

EKENÄS SPARBANK

BOKSLUT OCH VERKSAMHETSBERÄTTELSE 2018

FO-nummer: 0131296-2
Postadress: Stationsvägen 6,
10600 EKENÄS
Besöksadress: Stationsvägen 6,
10600 Ekenäs
Hemort: Raseborg

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BOKSLUT OCH VERKSAMHETSBERÄTTELSE 2018

Innehåll:

Styrelsens verksamhetsberättelse över räkenskapsperioden 1.1 - 31.12.2018.....	1
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning.....	1
Beskrivning av omvärlden.....	2
Bankens affärsverksamhet	4
Resultat.....	4
Balansräkning	6
Koncernbokslut.....	9
Intern kapitalutvärdering	10
Riskhantering	13
Administration och personal.....	21
Samhällsansvar.....	24
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut.....	24
Affärsverksamhetens utveckling år 2019.....	24
Styrelsens förslag till vinstdisposition	24
Bokslut	26
Ekenäs Sparbanks balansräkning.....	26
Ekenäs Sparbanks resultaträkning.....	28
Ekenäs Sparbanks finansieringsanalys.....	29
Noter	30
Bokslutsprinciper	30
Koncernbokslut.....	31
Poster i utländsk valuta.....	31
Finansiella instrument.....	31
Finansiella tillgångar och skulder.....	35
Första redovisningen.....	35
Klassificering av finansiella tillgångar och definition av klassificeringen.....	35
Borttagning av finansiella tillgångar och skulder från balansräkningen	37
Fastställande av verkligt värde	38
Nedskrivning	39
Jämförelseperiodens 2017 finansiella tillgångar.....	40
Klassificering.....	40
Värdering	41
Nedskrivningar av finansiella tillgångar.....	42
Derivatinstrument och säkringsredovisning.....	42
Materiella och immateriella tillgångar	43
Ackumulerade bokslutsdispositioner	43
Avskrivningsdifferens och beskattningsbaserade reserveringar	43
Förbindelser utanför balansräkningen.....	43
Ränteintäkter och räntekostnader	44
Avskrivningsprinciper.....	44
Andra än intäkter från och kostnader för övrig verksamhet samt obligatoriska avsättningar	44
Skatter	44
Undertecknande av bokslut och verksamhetsberättelsen	63
Bokslutsanteckning	63
Förteckning över de använda bokföringsböckerna och verifikatslagen	64

Styrelsens verksamhetsberättelse över räkenskapsperioden 1.1 - 31.12.2018

Ekenäs Sparbank är en självständig sparbank som grundades år 1858. Ekenäs Sparbank hör till Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen. År 2018 var bankens 160. verksamhetsår. Banken har verksamhet i Nyland. Bankens kundkrets består i huvudsak av privatkunder och småföretag.

Vid räkenskapsperiodens slut uppgick bankens totala kundantal till nästan 8 100. Banken har sammanlagt 3 kontor varav två i Raseborg och ett i Hangö.

Bankens rörelseresultat uppgick till 0,6 miljoner euro (0,6 miljoner euro 2017). Rörelseresultatet påverkades av den nedgång som drabbade placeringsmarknaderna under det sista kvartalet och som därmed inverkade på bankens placeringsportfölj. Provisionsintäkterna och räntenettot utvecklades positivt.

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument ersatte den tidigare standarden IAS 39 i sin helhet från och med 1.1.2018. I bruktagandet av IFRS 9 medförde betydande förändringar i principerna för upprättandet av bankens bokslut i fråga om klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder samt nedskrivning av finansiella tillgångar. Vidare innebar IFRS 9-standardens stora förändringar i bokföringen av förväntade kreditförluster. I punkten Bokslutsprinciper redogör vi närmare för dessa förändringar.

Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning

Ekenäs Sparbank hör till Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning (nedan också "Sammanslutningen"). Bankens bokslut konsolideras med Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut.

Sparbanksgruppen (nedan också "Gruppen") är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans.

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning (nedan också "Sammanslutningen") bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanken definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidarisk för varandras skulder och förbindelser. Sparbankernas sammanslutning bildas av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 23 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sb-Hypoteksbank Abp samt de företag som ingår i de ovan angivna finansiella företagsgrupperna Sparbankstjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab. Sparbanksgruppens omfattning avviker från omfattningen av Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen hör också andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. Mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab.

Mera information om Sparbanksgruppens struktur finns på webbplatsen sparbanken.fi/sparbanksgruppen.

Beskrivning av omvärlden

Globala ekonomiska utsikter

Vid ingången till år 2018 var de globala ekonomiska konjunkturutsikterna mycket positiva. I Europa var det allmänna ekonomiförtroendet det starkaste på över 17 år och också i USA hade konsumenternas förtroende stigit klart över toppnivåerna före finanskrisen. Redan på våren blev det ändå klart att tillväxten i världsekonomin inte längre fortsätter som förväntat. Med undantag av USA började tillväxten i de största industriländerna klart mattas av i mitten av året. På place-ringsmarknaden syntes konflikten mellan förväntningarna på ekonomin och den faktiska utvecklingen som betydande justeringar i prissättningen av tillgångsslagen. Industriländernas genomsnittliga BNP-ökning var på väg att stanna på lite över två procent år 2018. I eurozonen sjönk tillväxten redan under två procent. I USA fortsatte konjunkturformen ändå att vara bra och tillväxten nådde tack vare skattesänkningar och annan stimulans nästan tre procent. På tillväxtmarknaderna hölls BNP-ökningen på ca 4,5 procent.

Den långsammare tillväxten berodde för sin del på ett mycket typiskt högkonjunkturfenomen. Väntan på stigande räntor, svag tillgång på kunnig arbetskraft samt andra kapacitetsbegränsningar skapade friktion i de ekonomiska hjulen. Därtill präglade de politiska riskerna den internationella miljön. Värst var kanske det handelspolitiska grälet som USA:s president Donald Trump piskade upp. De tullar som infördes på råvaror och mellanprodukter drabbade redan produktionens värdekedjor i hög grad. Osäkerheten kring hur handelskriget ska utvecklas ledde också till uppskjutna investeringsbeslut hos firmor, vilket syntes som en långsammare ökning i den tyska och finländska industrins beställningar. Också de svårförutsägbara brexitförhandlingarna, den långsammare tillväxten i Kina, valutakrisen i Turkiet samt Italiens skuldproblem väckte osäkerhet.

Under år 2018 satte USA:s centralbank Fed mera fart på åtstramningen av penningpolitiken. Fed höjde styrräntan sammanlagt fyra gånger och stannade på ett variationsintervall på 2,25–2,50 procent. Feds åtstramade penningpolitik hade redan effekter på världsekonomin. De första som fick lida var tillväxtekonomierna och företagen där, för vilka kostnaderna för dollarlånen steg klart. Åtstramningarna började ändå mot slutet av året att kännas också på hemmamarknaden. Priset på den långvariga fasta bostadsfinansieringen steg till närmare 5 procent vilket redan syntes som en lätt avmattning i bostadshandeln och byggandet. Europeiska centralbanken ECB inledde ännu inte egentligen åtgärder för att strama åt ekonomin, men den slutade ändå i slutet av året med de kvantitativa lättnaderna.

Räntemiljön

Eurozonens räntor har som helhet sett förblivit låga under år 2018. De korta räntornas rörelser har varit små och koncentrerat sig på en liten ökning i slutet av året. De långa räntorna å sin sida har efter försöken att stiga i början av året och i början av hösten sjunkit under den nivå de låg på när året började.

Den relativt platta räntekurva som råder för bankverksamhetens räntenetto skapar utmaningar via den förtvinade inkomsten av löptidstransformeringen. Också regleringskraven (LCR, MREL) kombinerat med ECB:s låga insättningsränta medför en extra belastning på räntenettet.

Investeringsmarknaden

År 2018 sågs kraftiga kursrörelser på investeringsmarknaden och placeringsintäkterna sjönk betydligt jämfört med tidigare år. Under början av året var tillväxten fortfarande gynnsam vilket för sin del stödde riskviljan. Under årets andra hälft ledde investerarnas oro över i vilken riktning ekonomin är på väg och den samtida ökningen av politiska risker till att aktiekurserna föll. Volatiliteten på aktiemarknaden steg betydligt från tidigare år och kursrörelserna var särskilt kraftiga under hösten. Avkastningen på aktiemarknaden var negativ på alla huvudmarknadsområden.

I USA såg man under året en kraftig stegring av de långa räntorna som ändå stannade av i slutet av året när inflationsförväntningarna sjönk. I Europa steg inte de långa räntorna nämnvärt och till följd av det steg avkastningen av statslån högre än väntat. Förändringarna i det politiska läget i Italien i och med den nya regeringen blev ett bekymmer för investerarna. Till följd av detta steg de italienska statslårens riskpremier betydligt under den andra årshalvan. På motsvarande sätt steg företagslårens riskpremier när osäkerheten ökade. Såväl i Europa som i USA var avkastningen på företagslånen negativ i nästan alla kreditvärderingar.

Utsikterna för tillväxtekonomierna försvagades när de handelspolitiska riskerna och osäkerheten ökade. Tillväxtekonomiernas valutor försvagades betydligt vilket gjorde att ränteintäkterna på den lokala valutan blev negativa. Tillväxtländernas aktiemarknader sjönk också jämnt under år 2018 och avkastningen på aktierna var negativ.

Det kommande året startar i osäker stämning. De politiska riskerna har en stor roll och den osäkerhet som är förknippad med dem minskar riskviljan bland investerarna. Också tillväxten är förknippad med risker varför investeringsavkastningen torde bli lägre än tidigare år.

Finlands ekonomiska läge

I den finländska ekonomin började år 2018 i mycket optimistisk stämning, men från och med det andra kvartalet började konjunkturutsikterna försämrats. Den ökade osäkerheten i världsekonomin syntes i att exporten inte drog lika bra. Också utvecklingen av industriella investeringar var klart sämre än förväntat. Inte heller fortsatte den privata konsumtionsefterfrågan att växa lika kraftigt som man kunde ha väntat sig utifrån det goda sysselsättningsläget och den snabba ökningen av lönesumman. Under de senaste åren har hushållens skuldbörda vuxit, spargraden har blivit negativ och antalet personer med betalningssvårigheter har ökat. Hushållen tycks ha vaknat upp till sårbarheten i sin ekonomi och sparandet började sannolikt öka år 2018.

Tack vare den fina utvecklingen i början av året förbättrades sysselsättningen fortfarande betydligt år 2018. Arbetslösheten fortsatte att sjunka och sysselsättningsgraden steg redan mycket nära regeringens mål på 72 procent. Vid mitten av året började sysselsättningens nettoökning ändå avmattas. Bakom den avtagande sysselsättningsökningen finns såväl de falnade efterfrågefaktorerna som de allt svårare matchningsproblemen på arbetsmarknaden. Allt flera företag rapporterar om svårigheter att hitta lämplig arbetskraft. Som helhet fortsatte sysselsättningen ändå att förbättras överraskande kraftigt år 2018. Antalet arbetstimmar ökade till och med snabbare än bruttonationalprodukten dvs. produktiviteten slutade växa.

I ljuset av den tillgängliga informationen stannade Finlands BNP-ökning år 2018 på en ca 2,3 procents nivå.

Bostadsmarknaden i Finland

De faktorer (sysselsättningen, räntenivån och konsumenternas förtroende) som styr bostadshandeln borde ha stött en positiv stämning på bostadsmarknaden. Så har det ändå inte gått. Antalet affärer med begagnade bostäder har minskat med nästan 3 procent sedan år 2017.

Detta beror på det stora antalet nya bostäder, investerarnas minskade intresse att investera i bostäder samt ett minskat antal förstabostadsköpare. Skillnaderna mellan marknaden i de olika geografiska områdena har fortsatt att öka. Nyland och de övriga stora städerna har fortsatt att växa när riktningen i flera andra områden såsom Kajanalands, Kymmenedalen och Södra Savolax har varit den motsatta. På polariseringen inverkar starkt utvecklingen av folkmängden och antalet sysselsatta. Antalet sålda gamla bostäder kommer enligt vår prognos att sjunka med ca 0–5 procent år 2019.

Efterfrågan på investeringsbostäder minskade klart år 2018 på grund av det kraftigt ökade utbudet av hyresbostäder och rentav överutbudet på flera orter. Det här ökade utbudet dämpade

kraftigt en höjning av hyresnivån. Särskilt minskade köpet av bostadsfonder. Många investerare bestämde sig dessutom för att sälja sina investeringsbostäder vilket syntes som ett ökat utbud av små bostäder på flera orter. Försäljningstiderna för de här små bostäderna förlängdes betydligt jämfört med åren 2016–2017.

Nybyggnationen var fortsatt mycket stark år 2018 trots den minskande efterfrågan. Antalet beviljade byggnadslov var nästan hela året på väg neråt, vilket är ett tecken på byggbolagens ökade försiktighet. På försiktigheten inverkar den minskade efterfrågan på investeringsbostäder samt den omfattande offentliga diskussionen om riskerna med stora husbolagslån. Dessutom inverkar bristen på tomter med bra läge. Byggbolagen satsar allt mera på ombyggnad. Vår prognos är att antalet affärer med nya bostäder sjunker med 10–20 procent år 2019.

Priset på begagnade vånings- och radhusbostäder steg år 2018 med i genomsnitt ca 1 procent, vilket är betydligt mindre än år 2017. I prisstegringen förekom det stora skillnader, dvs. i huvudstadsregionen steg priserna med ca 3 procent och i övriga Finland sjönk de med ca 2 procent. Vår prognos är att priset på begagnade bostäder hålls nästan oförändrat eller rentav sjunker i hela landet år 2019. På priserna inverkar den ökade osäkerheten i det ekonomiska läget och den minskade nybyggnationen.

Bankens affärsverksamhet

Ekenäs Sparbanks affärsverksamhet utvecklades planenligt under 2018. Banken fokuserade på tillväxt och på basen av tillströmningen av kunder kan man säga att banken lyckades höja sin marknadsandel.

Ekenäs Sparbank bedriver grundläggande bankverksamhet och erbjuder sina kunder mångsidiga banktjänster via den egna balansräkningen och förmedlar samarbetsparternas produkter. De förmedlade produkterna omfattar placerings- och försäkringsprodukter.

Placeringsprodukter i bankens produkturval är Sp-Fondbolag Ab:s fonder och Nooa Sparbanks indexlån. Dessutom erbjuder banken sina kunder aktieförmedling.

I slutet av året hade kunderna drygt 21 miljoner euro i fond- och försäkringsbesparingar som förmedlats av banken.

De pensions-, spar- och livförsäkringsprodukter som banken förmedlar produceras av Sb-Livförsäkringsbolag Ab som ägs av sparbankerna och som erbjuder bankens kunder moderna produkter för försäkringssparande som passar olika situationer.

I betalningsförmedlingen använder banken Sparbankernas Centralbank Finland Abp:s betalningsförmedlings- och clearingtjänster. Sparbankernas Centralbank hör till Sparbankernas sammanslutning och dess uppgift är också att säkerställa Sparbanksgruppens likviditet och marknadsupplåning. Sparbankernas Centralbank skaffar finansiering och opererar för Sparbanksgruppen på penning- och kapitalmarknaden och sköter clearingen av betalningar och utjämnningen av Gruppens interna likviditet.

Fastighetsförmedlare är sparbankernas egen fastighetsförmedlingskedja vars centralbolag är Sb-Hem Ab. Sb-Hem-kedjan fungerar enligt franchisingprincipen där självständiga bolag i samarbete med banken bildar en riksomfattande kedja av förmedlare.

Resultat

Ekenäs Sparbanks rörelsevinst var 591 tusen euro (614 tusen euro). Rörelsevinsten sjönk jämfört med året innan med 3,8 procent, eller 24 tusen euro. Rörelsevinsten i procent av balansräkningens årsmedeltal uppgick till 0,4 procent (0,4). Att rörelsevinsten utvecklades svagare än

året innan berodde främst på den svaga utvecklingen på placeringsmarknaden under slutet av året vilket inverkade negativt på bankens placeringsportfölj. Bankens kostnads-intäktsrelation var 82,9 procent (80,6).

De viktigaste posterna i bankens resultaträkning har utvecklats på följande sätt jämfört med de två föregående åren:

Tusen euro	01-12/2018	01-12/2017	Ändring i % *)	01-12/2016	Ändring i %**)
Räntenetto	1 985	1 915	3,6	1 972	-2,9
Nettoprovisionsintäkter	778	694	12,0	559	24,3
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	-228				...
Nettointäkter från finansiella tillgångar som till verkligt värde bokförts via fonden för verkligt värde	251				
Nettointäkter från finansiella tillgångar		216		83	...
Övriga intäkter	590	329	79,5	426	-22,8
Intäkter sammanlagt	3 376	3 154	7,1	3 040	3,7
Personalkostnader	-951	-929	2,4	-867	7,1
Övriga administrationskostnader	-1 024	-897	14,2	-819	9,5
Övriga kostnader	-824	-715	15,1	-583	22,7
Kostnader sammanlagt	-2 799	-2 541	10,2	-2 269	12,0
Kostnads-intäktsrelation	82,92	80,57		74,63	
Förväntade kreditförluster av finansiella tillgångar som bokförts i en periodiserad anskaffningsutgift					
Nedskrivning av krediter		2		20	-91,9
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	3				
Rörelsevinst	591	614	-3,8	792	-22,4
Räkenskapsperiodens resultat	505	168	...	630	-73,3
*) Förändring 2018-2017					
**) Förändring 2017-2016					

Bankens räntenetto uppgick till 1 985 tusen euro (1 915). Räntenettet steg med 70 tusen euro/3,6 procent jämfört med föregående räkenskapsperiod.

Ränteintäkterna uppgick till 2 199 tusen euro (2 157), och de ökade jämfört med föregående år med 42 tusen euro/1,9 procent. Av ränteintäkterna utgjorde utlåningens ränteintäkter den mest betydande delen. Räntekostnaderna uppgick till 215 tusen euro (242). Räntekostnaderna minskade jämfört med föregående räkenskapsperiod med 28 tusen euro/11,5 procent. Räntekostnaderna bestod i huvudsak av räntor som betalas på allmänhetens depositioner.

Nettoprovisionerna uppgick till 778 tusen euro (694). Av detta var provisionsintäkternas andel 1 007 tusen euro (889) och provisionskostnadernas andel 229 tusen euro (195). I provisionsintäkterna ingår de provisioner som erhållits av förmedlade produkter sammanlagt 252 tusen euro (245). Mest betydande av övriga provisionsintäkter var provisioner på utlåningen 177 tusen euro (152), provisioner av betalningsrörelsen 500 tusen euro (427), provisioner för kapitalförvaltning och juridiska uppdrag 40 tusen euro (30) och provisioner på garantier 4 tusen euro (3). På ök-

ningen av provisionsintäkterna inverkar bl.a. justeringar i prissättningen och ökade volymer i affärsverksamheten. Provisionskostnaderna steg jämfört med föregående år med 17,5 procent.

Nettointäkterna av värdepappershandeln och valutaverksamheten uppgick till -246 tusen euro (0). I posten ingick realisationsvinster och -förluster av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen 33 tusen euro (0) och av dessa är orealiserade värderingsvinster/förluster -264 tusen euro (0). I posten ingår också valutaverksamhetens nettointäkter -14 tusen euro (0).

Under räkenskapsperioden uppgick nettointäkterna från finansiella tillgångar som bokförts till verkligt värde via fonden för verkligt värde enligt IFRS 9 till 251 tusen euro, varav försäljningsvinster och -förlusterna var -4 tusen euro. På motsvarande sätt uppgick jämförelseperiodens nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas enligt IAS 39 till (216), och försäljningsvinsterna och -förlusterna var 251 tusen euro (216).

I övriga intäkter ingår intäkter av placeringar i eget kapital, nettointäkter av förvaltningsfastigheter och övriga rörelseintäkter, som sammanlagt uppgick till 590 tusen euro (329). De erhållna dividenderna uppgick till 144 tusen euro (80), vilket var en ökning på 65 tusen euro jämfört med året innan. Nettointäkterna av förvaltningsfastigheter uppgick till 237 tusen euro (129). Skillnaden, 108 tusen euro, främst på försäljningen av den tidigare bankfastigheten i Österby. Övriga rörelseintäkter ökade med 73,5 procent till 209 tusen euro (120).

Personalkostnaderna består av lönekostnader samt pensions- och övriga lönebikostnader. De här kostnaderna uppgick till totalt 951 tusen euro (929), vilket var 2,4 procent (eller 23 tusen euro) mer än året innan.

De övriga administrativa kostnaderna ökade med 14,2 procent till 1 024 tusen euro (897). Kostnadsökningen berodde främst på en ökning av de interna serviceavgifterna inom sparbanksgruppen. Övriga kostnader, 824 tusen euro (715), består av avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt övriga rörelsekostnader. Avskrivningar enligt plan uppgick till 229 tusen euro (192). Övriga rörelsekostnader ökade med 13,6 procent till 595 tusen euro (524).

Under redovisningsperioden bokfördes förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 från krediter och borgen till ett belopp av 6 tusen euro. På motsvarande sätt upptogs under jämförelseperioden nedskrivningar enligt IAS 39 för 16 tusen euro. I resultatet för räkenskapsperioden uppgick nettobeloppet av bokförda nedskrivningsförluster från krediter och borgen till 6 tusen euro (-2). Kreditförlusterna enligt IFRS 9 är inte jämförbara med kreditförlusterna enligt IAS 39. Under rapportperioden bokfördes 0 tusen euro (0) i realiserade kreditförluster, och som återföring av fordringar som tidigare bokförts som kreditförluster erhöles 0 tusen euro (0).

Nedskrivningarna av krediter var fortfarande ringa.

Balansräkning

Bankens balansräkning ökade under 2018 med 8,3 procent och uppgick i slutet av året till 163 416 tusen euro (150 847). Krediterna i balansräkningen uppgick till 107 372 tusen euro. Krediternas medelränta var 1,3 procent. Depositionerna uppgick till 132 918 tusen euro och deras medelränta var 0,1 procent.

De centrala posterna i Ekenäs Sparbanks balansräkning har jämfört med de två föregående åren utvecklats på följande sätt:

Tusen euro	31.12.2018	31.12.2017	Ändring i % **)	31.12.2016	Ändring i % ***)
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	107 372	100 422	6,9	91 154	10,2
Krediter	107 372	100 422	6,9	91 154	10,2
Placeringar	54 014	48 441	11,5	56 511	-14,3
Fordringar på kreditinstitut	6 479	9 050	-28,4	8 387	7,9
Skuldebrev	35 331	30 134	17,2	36 592	-17,6
Aktier och andelar	9 269	6 097	52,0	8 204	-25,7
Fastigheter	2 934	3 160	-7,1	3 327	-5,0
Derivatkontrakt		21 ...		14	43,9
Derivatkontrakt, aktiva		21 ...		14	43,9
Depositioner av allmänheten *)	132 918	119 551	11,2	118 158	1,2
Skulder till kreditinstitut	57	68	-15,5	143	-52,7
Eget kapital	26 280	26 599	-1,2	26 678	-0,3
Ackumulerade bokslutsdispositioner	3 548	3 551	-0,1	3 137	13,2
ROA %	0,3	0,4		0,5	
ROE %	1,6	2,0		0,4	
Soliditet	17,8	19,5		19,5	
Kapitaltäckningsgrad	33,70 %	41,60 %		41,82 %	
*) Beloppet innehåller icke ändring av verkligt värde från skyddande derivat					
**) Förändring 2018-2017					
***) Förändring 2017-2016					

Kreditgivning

Ekenäs Sparbanks totala kreditgivning i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 107 372 tusen euro (100 422). Under året lyftes eller förnyades krediter om totalt 26 074 tusen euro. Kreditgivningens nettoökning var 6 949 tusen euro eller 6,9 procent.

Utvecklingen av kreditgivningen påverkades av bl.a. fortsatt profilering bland företagare och mikroföretag, stadig tillväxt i Hangö och överlag en god tillströmning av nya kunder.

Beloppet av förfallna fordringar över 90 dagar låg fortfarande på en mycket måttfull nivå.

I slutet av året var beloppet av förfallna fordringar över 90 dagar 608 tusen euro (143) d.v.s. 465 tusen euro mera än året innan. Dessutom hade banken 210 tusen euro (431) i fordringar med nollränta. Det sammanlagda beloppet av förfallna fordringar över 90 dagar och nollräntefordringar uppgick till 0,6 procent (0,1) av den totala kreditgivningen och garantier i förbindelserna utanför balansräkningen sammanlagt.

Banken hade inga fordringar med justerade lånevillkor. Fordringar med justerade lånevillkor är fordringar vars lånevillkor har omförhandlats eller kundens finansiering har reglerats på grund av försvagad betalningsförmåga.

Förbindelser utanför balansräkningen

Till förbindelserna utanför balansräkningen hör förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part och oåterkalleliga förbindelser för kunder.

Förbindelserna för kunders räkning till förmån för tredje part uppgår till 226 tusen euro (211) och består i huvudsak av bankgarantier och andra garantier.

De oåterkalleliga förbindelserna för kunders räkning, som i slutet av perioden uppgick till 2 171 tusen euro (1 436), består i huvudsak av beviljade krediter som inte har lyfts.

Placeringar och investeringar

Bankens placeringar och investeringar var i huvudsak inriktade på insättningar i andra kreditinstitut, penningmarknadsvärdepapper och masskuldebrevslån, aktier och fondandelar samt fastigheter som ingår i balansposten Materiella tillgångar. De materiella tillgångarna specificeras i not 1.7

Bankens insättningar i andra kreditinstitut uppgick till 6 479 tusen euro (9 050). Beloppet var 2 571 tusen euro mindre än året innan. Placeringarna i fordringsbevis bestod av penningmarknadsvärdepapper och masskuldebrevslån. I slutet av räkenskapsperioden uppgick de till 35 331 tusen euro (30 134), vilket är 17,2 procent mera än året innan.

Placeringarna i aktier och andelar uppgick i slutet av perioden till 9 269 tusen euro (6 097). Av dem uppgick andelen av för verksamheten nödvändiga aktier och andelar till 3 252 tusen euro (3 077) och av övriga aktier och fondandelar till 6 018 tusen euro (3 020). Banken innehar inte offentligt noterade aktier för aktiv handel.

Värdet på bankens fastighetsförmögenhet i balansräkningen var 2 934 tusen euro (3 160). Av detta uppgick värdet på fastigheter i eget bruk till 1 760 tusen euro (1 914) och värdet på förvaltningsfastigheter till 1 174 tusen euro (1 246). Förvaltningsfastigheternas verkliga värde uppges i not 1.7.

Under räkenskapsperioden aktiverades i balansräkningen ombyggnadsutgifter i anknytning till fastigheter om 53 tusen euro. Under år 2018 sålde banken fastigheter för 113 tusen. Försäljningen av fastighetstillgångar gav en nettorealisationsvinst på 187 tusen euro.

Depositioner från allmänheten

Av bankens fuding bestod merparten av depositioner från allmänheten. Depositionerna uppgick i slutet av året till 132 918 tusen euro (119 551). Depositionerna ökade under året med 13 367 tusen euro eller 11,2 procent.

Depositionerna på daglig- och sparkontona ökade under året med 17 013 tusen euro eller 17,4 procent och uppgick vid årsskiftet till 114 651 tusen euro (97 638). Kontona för placering och bostadssparpremie minskade med 3 646 tusen euro eller 16,6 procent och uppgick vid årsskiftet till 18 267 tusen euro (21 913).

Övriga skulder

Övriga skulder består i huvudsak av skulder till kreditinstitut och av emitterade skuldebrev såsom bankcertifikat, masskuldebrevslån och debenturer som är efterställda bankens övriga skulder.

Skulder till kreditinstitut var 57 tusen euro (68). Övriga poster bland det främmande kapitalet utgörs närmast av kortfristiga betalningsförmedlingsposter samt resultatregleringar i anslutning till periodiseringen av intäkter och kostnader i bokslutsskedet.

Eget kapital och ackumulerade bokslutsdispositioner

Bankens eget kapital uppgick vid räkenskapsperiodens utgång till 26 280 tusen euro (26 599). Förändringen jämfört med föregående räkenskapsperiod var -319 tusen euro. Av denna förändring beror -94 tusen euro på redovisningen i anslutning till IFRS 9-övergången. Beloppet av fonden för verkligt värde, som ingår i eget kapital, uppgick justerat med uppskjutna skatter till -46 tusen euro (894). Förändringen under referensperioden berodde på motsvarande sätt på en förändring på 894 tusen euro i verkligt värde av finansiella tillgångar som kan säljas.

Bokslutsdispositioner är skattemässiga reserver vars sammanlagda belopp i slutet av perioden uppgick till 3 548 tusen euro (3 551). Av detta var kreditförlustreserveringen 3 548 tusen euro (3 551). År 2018 upplöstes kreditförlustreserveringen med 2 tusen euro (ökades 414 tusen euro), varefter reserveringen i bokslutet uppgick till 4,9 procent av fordringarna. Av reserveringen har 1 731 tusen euro överförts till reservfonden.

Koncernbokslut

Ekenäs Sparbank bildar en koncern i vilken ingår moderbanken och det till 100 procent ägda bolaget Bostads Ab Ekecenter, Bostads Ab Björknäsgatan 33 och Fastighets Ab Ekmarken. Bankens dotterbolag har lämnats utanför koncernbokslutet, eftersom de är i enlighet med 12:10 momentet i kreditinstitutslagen avsedda små dotterbolag. Dotterbolagens inverkan på koncernens resultat och eget kapital är obetydlig.

Solidariskt ansvar

Sparbankernas sammanslutning utgörs av centralinstitutet, medlemskreditinstitutet, de företag som hör till medlemskreditinstitutets finansiella företagsgrupper och sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften. Sparbanksförbundet anl är sammanslutningens centralinstitut.

Centralinstitutet svarar för sina medlemskreditinstituts skulder och åtaganden i enlighet med sammanslutningslagen. Centralinstitutet är skyldigt att enligt sammanslutningslagen som en stödåtgärd till ett medlemskreditinstitut betala så mycket som behövs för att förhindra att medlemskreditinstitutet försätts i likvidation. Centralinstitutet svarar för de av medlemskreditinstituts skulder som inte kan betalas med medlemskreditinstitutets egna medel.

Medlemskreditinstitutet är skyldiga att på de grunder som föreskrivs i sammanslutningslagen till centralinstitutet betala sin andel av det belopp som centralinstitutet har betalat antingen till ett annat medlemskreditinstitut som en stödåtgärd eller till ett annat medlemskreditinstituts borgenär för en skuld som förfallit till betalning och för vilken borgenären inte har fått betalning av gäldenären.

Centralinstitutet är skyldigt att i enlighet med sammanslutningslagen övervaka medlemskreditinstitutets verksamhet och för tryggande av deras likviditet och kapitaltäckning ge dem anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning och intern kontroll samt ge dem anvisningar om enhetliga redovisningsprinciper för upprättande av sammanslutningens konsoliderade bokslut. Centralinstitutet har rätt att för medlemskreditinstitutet fastställa allmänna principer för verksamhet som är av betydelse för sammanslutningen.

Insättningsgaranti

Enligt lagen om myndigheten för finansiell stabilitet (1195/2014) är en inlåningsbank skyldig att höra till insättningsgarantisystemet och betala insättningsgarantiavgift. Insättningsgarantin ersätter insättarnas medel om dessa inte är tillgängliga om ett kreditinstitut hamnar i bestående betalningssvårigheter. Ersättningen är högst 100 000 euro per kreditinstitut. Inlåningsbanker

som hör till samma sammanslutning av inlåningsbanker anses som ett kreditinstitut i fråga om insättningsgarantin. Detta innebär att medel i en eller flera inlåningsbanker som hör till sammanslutningen ersätts sammanlagt till det maximala beloppet 100 000 euro. Sparbankernas sammanslutning är en här avsedd sammanslutning av inlåningsbanker.

Bankens insättningsgarantiavgift till fonden var 29 tusen euro. För insättningsgarantin svarar den nya myndigheten för finansiell stabilitet som verkat sedan början av 2015. Den gamla insättningsgarantifonden gottgör ändå för sina medlemsbanker de insättningsgarantiavgifter som Verket för finansiell stabilitet har fastställt för år 2018 i förhållande till de inbetalningar medlemsbankerna under åren har gjort i den Gamla insättningsgarantifonden. Således har insättningsgarantiavgiften ingen kostnadspåverkan på bankerna räkenskapsperioden 2018.

Investerarskydd

Ekenäs Sparbank hör också till ersättningsfonden för investerare, som omfattar alla icke-professionella investerare.

Ersättningsfonden för investerares syfte är att trygga av fonden skyddade investerares tillgodohavanden i värdepappersföretag och kreditinstitut som hör till fonden. Investerares tillgodohavanden som ett värdepappersföretag har hand om eller förvaltar i samband med att företaget tillhandahåller investeringstjänster ska ersättas av ersättningsfondens medel om de tillhör investerare som omfattas av investerarskyddet. Till en och samma investerare kan i ersättning betalas nio tiondelar av investerarens tillgodohavande hos ett och samma värdepappersföretag, dock högst 20 000 euro. I enlighet med lagstiftningen om ersättningsfonden för investerarskydd anses de banker som hör till Sparbankernas sammanslutning i fråga om ersättningskyddet som en bank.

Intern kapitalutvärdering

Målet med kapitalutvärderingsprocessen är att bedöma att kapitalbelopp och kapitalslag är tillräckliga i förhållande till arten, omfattningen och komplexiteten i bankens verksamhet samt för att täcka alla risker i affärsverksamheten och omvärlden. För att nå målet identifierar och bedömer banken de risker som är förknippade med verksamheten heltäckande och dimensionerar sin risktäckningskapacitet så att den motsvarar de sammanlagda riskerna. Det interna kapitalbehovet som fastställs genom kapitalutvärderingsprocessen baserar sig på kapitalkraven enligt Pelare 1 och på risker som faller utanför Pelare 1 såsom ränterisken i finansieringsverksamheten, placeringsportföljens marknadsrisk och affärsverksamhetsrisk. I en intern bedömningsprocess bedömer banken det kapitalbelopp som räcker till att täcka också de oväntade förluster som uppstår av risker som faller utanför Pelare 1.

Bankens styrelse har totalansvaret för kapitalutvärderingen. Bankens styrelse godkänner utgångspunkterna, målen och principerna för kapitalutvärderingen. Dessutom fastställer styrelsen de allmänna kraven på metoderna för mätning och bedömning av kapitaltäckningen samt de allmänna principerna för organiseringen av den interna kapitalutvärderingsprocessen. I praktiken innebär detta att styrelsen fastställer riskstrategier och sätter målnivåer för det kapital som täcker alla väsentliga risker som orsakas av affärsverksamheten och ändringar i omvärlden. Kapitaltäckningen, likviditeten och kundexponeringarna i de företag som hör till Sparbankernas sammanslutning övervakas konsoliderat på sammanslutningsnivån. Centralinstitutets styrelse har satt målnivåer för sammanslutningens och bankernas kapitaltäckning och de följs upp varje kvartal.

Stresstester

Som en del av kapitalutvärderingsprocessen bedömer banken sin egen riskposition och kapitalets tillräcklighet med stresstester. Stresstester används i bedömningen av hur olika exceptionellt allvarliga men möjliga situationer kan påverka resultatförmågan, kapitaltäckningen och

kapitalets tillräcklighet. Med hjälp av stresstester strävar man efter att identifiera de för banken viktigaste riskerna och bedöma hur sårbar bankens struktur är om de här riskerna realiserar. Målet med kapitalutvärderingsprocessen är också att upprätthålla och utveckla en högklassig riskhantering.

Kontinuitetsplan för kapitalet

Kontinuitetsplanen för bankens kapital har gjorts för det fall att i förväg oförutsägbara händelser som kan äventyra bankens kapitaltäckning skulle inträffa. En del av kontinuitetsplanen är de målnivåer och uppföljningsgränser för kapitalbelopp och kapitalslag som styrelsen satt och som kontrolleras varje kvartal. I kontinuitetsplanen beskrivs de åtgärder som den verkställande ledningen och styrelsen kan vidta om den uppföljningsgräns som satts för kapitaltäckningsgraden underskrids.

Pelare 1 kapitalkrav

Bankens största kapitalkrav bildas av fordringar med säkerhet i fastigheter och fordringar på företag och hushåll. Kapitalkravet för bankens kreditrisk räknas med schablonmetoden och kapitalkravet för den operativa risken med basmetoden. Kapitalkravet för marknadsrisken räknas med basmetoden på valutapositionen.

Kapitalbas och kapitaltäckningsnyckeltal

Bankens kapitalkrav består av följande poster:

- Minimikrav på kapitalrelationen (8 %) baserat på kapitaltäckningsförordningen (CRR),
- 2,5 % CET1 kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med kreditinstitutslagen,
- 0,5 % CET1 Pelare 2 krav ställt av Finansinspektionen och
- Landspecifika kontracykliska CET1 buffertkrav på utländska exponeringar.

I Finland svarar Finansinspektionens direktion för makrotillsynsbesluten. Besluten fattas i samråd med Finlands Bank, finansministeriet samt social- och hälsovårdsministeriet. Beslut om användningen av makrotillsynsverktyg fattas kvartalsvis, med undantag av den s.k. O-SII-bufferten, minimiriskvikter för lån med säkerhet i fastighet (CRR artikel 124), systemriskbufferten och minimiförlust vid fallissemang (CRR artikel 164), om vilka besluten ska fattas minst en gång per år.

En ändring av kreditinstitutslagen gällande en systemriskbuffert trädde i kraft 1.1.2018. Till följd av lagändringen fick Finansinspektionen ett nytt makrotillsynsverktyg vars syfte är att täcka långsiktiga och konjunkturoberoende risker i det finansiella systemet. Finansinspektionen fattade beslutet att ställa ett systemriskbuffertkrav på de finländska kreditinstituten 29.6.2018. Det systemriskbuffertkrav som ställs på Sparbankernas sammanslutning är 1 % av det riskvägda exponeringsbeloppet och buffertkravet träder i kraft 1.7.2019.

Finansinspektionens beslut att sänka bostadskrediternas maximala belåningsgrad från 90 procent till 85 procent för andra än förstabostadsköpare trädde i kraft 1.7.2018. Finansinspektionen ställde inte år 2018 något kontracykliskt buffertkrav, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 %, på det riskvägda exponeringsbeloppet. Finansinspektionen har inte fastställt något s.k. O-SII-buffertkrav för Sparbankernas sammanslutning.

Finansinspektionen har beviljat tillstånd att inte dra av sammanslutningens medlemskreditinstituts interna innehav i kapitalbasinstrument när kapitalbasen beräknas på det enskilda institutets nivå eller på delgruppsnivå. Dessutom har Finansinspektionen beviljat tillstånd att tillämpa en

riskvikt på 0 procent på de interna kreditinstitutsexponeringar som omfattas av sammanslutningens solidariska ansvar. Tillstånden baserar sig på EU:s kapitalkravsförordning (EU 575/2013) och lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010).

Ekenäs Sparbank offentliggör de för kapitaltäckningsberäkningen väsentliga uppgifterna årligen som en del av verksamhetsberättelsen och noterna till bokslutet. I den delårsrapport som sammanställs varje halvår offentliggörs de centrala kapitaltäckningsuppgifterna.

Sparbanksgruppen offentliggör Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsuppgifter i enlighet med den s.k. Pelare III i sitt bokslut. Sparbanksgruppens bokslut kan läsas i nättjänsten www.sparbanken.fi

Ekenäs Sparbanks totala kapitalbas var 28 602 tusen euro (29 049), när kapitalkravet var 9 008 tusen euro (5 587). Kärnkapitalet (CET1) uppgick till 28 602 tusen euro. Det primära kapitalet uppgick till 28 602 tusen euro (29 049). Det supplementära kapitalet uppgick till 0 tusen euro.

Uppgifterna om Sparbankens kapitaltäckning ingår i det konsoliderade bokslutet för Sparbanksgruppen.

Ekenäs Sparbanks kapitaltäckningsgrad var fortfarande på god nivå trots att bankens kapitaltäckningsgrad sjönk med 7,9 procentenheter och var i slutet av året 33,70 procent. Primärkapitalrelationen var 33,70 % (41,6 %).

Kapitalbas (1000 euro)	31.12.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapital före avdrag	29 118	29 439
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-516	-390
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	28 602	29 049
Primärkapitaltillskott (AT1)		
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	28 602	29 049
Supplementärkapital före avdrag		
Avdrag från supplementärkapitalet		
Supplementärkapital (T2) totalt		
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	28 602	29 049
Riskvägda exponeringar totalt	84 879	69 836
Kredit- och motpartsrisk	77 758	63 728
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		5
Marknadsrisk (valutakursrisk)	829	
Operativ risk	6 293	6 102
Kapitaltäckningsnyckeltal		
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster %	33,70	41,60
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster %	33,70	41,60
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster %	33,70	41,60

Kapitalkrav (1000 euro)	31.12.2018	31.12.2017
Kapitalbas	28 602	29 049
Totalt kapitalkrav *	9 009	7 387
Kapitalbuffert	19 593	21 662

- Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitalkravet på 8 %, det fasta tilläggs kapitalkravet på 2,5 % enl. kreditinstitutlagen, samt av rörliga landvisa tilläggs kapitalkrav på utländska exponeringar.

Bruttosoliditetsgrad

Sparbankens bruttosoliditetsgrad var 17,50 procent. Bruttosoliditetsgraden har räknats i enlighet med den aktuella regleringen och beskriver hur bankens primärkapital förhåller sig till total exponeringarna. Banken följer överskudsättningen som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

	2018	2017
Primärkapital	28 602	29 049
Totalexponeringar	16 341	150 935
Bruttosoliditetsgrad	17,50	19,25

Resolutionsplan

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag trädde nationellt i kraft 1.1.2015 (Lag om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014)). För att genomföra resolutionslagen grundades Verket för finansiell stabilitet (Lag om myndigheten för finansiell stabilitet 1195/2014). Verket för finansiell stabilitet beslutade våren 2017 att på Sparbankernas sammanslutning ställa ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) och det träder i kraft 31.12.2018. Kravet gäller inte medlemskreditinstituten eller Sp-Hypoteksbank. MREL-kravet är till sin natur ett Pelare 2 minimikrav som hela tiden ska uppfyllas. Verket för finansiell stabilitet har beslutat att minimikravet på nedskrivningsbara skulder i Sparbankernas sammanslutning är minimibeloppet av kapitalbasen multiplicerat med två.

Riskhantering

Riskhanteringsens mål

Principerna för riskhanteringen och organiseringen av den

Med riskhantering avses identifiering, bedömning, mätning, begränsning och uppföljning av de risker som orsakas av affärsverksamheten och som är väsentligt förknippade med den. Riskhanteringen syftar till att minska sannolikheten för oförutsedda förluster eller hot mot tillsynsobjektets anseende och därmed säkerställa genomförandet av koncernens strategi. Riskhanteringen och den interna kapitalutvärderingen är en del av den interna kontrollen.

Syftet med riskhanteringen är att trygga bankens risktäckningskapacitet och säkerställa kontinuiteten i verksamheten. Risktäckningskapaciteten bildas av en tillräcklig och effektiv riskhantering som är dimensionerad enligt verksamhetens omfattning och krav samt en tillräcklig likviditet och kapitaltäckning som baserar sig på lönsam affärsrörelse.

Riskhanteringen och kapitalutvärderingen skapar förutsättningar för identifiering, analys, mätning och begränsning av riskerna till en för banken säker nivå. Det kapitalbehov som olika riskområden och affärsverksamheter kräver fastställs tillförlitligt och oberoende och kapitalallokeras planmässigt enligt den nuvarande och den planerade risktagningen samt rätt för hanteringen av bankens likviditet.

Riskhanteringen är en del av bankens interna kontroll och en central del av bankens operativa verksamhet. Bankens riskhanteringsstrategi baserar sig på de mål och den affärsstrategi som styrelsen har fastställt för banken, på anvisningar för riskhanteringen, på befogenhetssystemet samt på de olika rapporter över risker och avvikelser som erhålls från de olika delområdena inom affärsverksamheten.

I enlighet med sin strategi inriktar banken sin affärsverksamhet på den del av retail banking som har en låg riskprofil. Sett i relation till den ekonomiska bärkraften har banken inte och ska enligt strategin inte heller ha alltför stora koncentrationer av kund- eller placeringsrisker.

Banken håller sin kapitaltäckning på en trygg nivå. Bankens kapitaltäckning och risktäckningskapacitet förstärks genom en lönsam affärsverksamhet. Eventuella förlusthot, som uppkommer via kreditrisker och andra risker, täcker banken i tillräcklig utsträckning i bokslutet genom att göra nedskrivningar och kostnadsföra andra förluster.

Styrelsen informeras regelbundet om bankens olika risker och deras nivå. Bankens styrelse sätter nivån för riskvilligheten genom att godkända riskområdesspecifika riskstrategier och de risklimiterna och uppföljningsgränser som behövs. Att riskstrategin genomförs uppföljs genom kontroll och rapportering av risklimiterna och uppföljningsgränser, vilket utförs oberoende av affärsverksamheten. Styrelsen godkänner också befogenheterna och ramarna för risktagningen genom att fastställa tillåtna riskgränser för de olika riskområdena. Inom ramen för befogenheterna bär den operativa ledningen ansvaret för den dagliga riskuppföljningen och kontrollen. Den operativa ledningen använder för uppföljningen de rapporter som systemen genererar för riskernas olika delområden. De system som är avsedda för rapportering och uppföljning av risker samt den tillämpade praxisen uppfyller de krav som ställts på riskhanteringen med beaktande av verksamhetens art och omfattning.

Banken har följande av affärsverksamheten oberoende funktioner för att säkerställa en effektiv och heltäckande internkontroll :

- oberoende riskkontroll
- funktion som ansvarar för regelefterlevnaden (compliance)
- funktion för internrevision

Den oberoende riskkontrollens uppgift är att säkerställa och kontrollera att bankens riskhantering är på en tillräcklig nivå i förhållande till arten, omfattningen komplexiteten och riskerna i bankens affärsverksamhet. Riskkontrollfunktionens uppgift är att bistå bankens styrelse och verkställande ledning i organiseringen av riskhanteringen samt i övervakningen att den fungerar och är effektiv.

Compliancefunktionen ser till att banken följer lagstiftningen och myndigheternas anvisningar och föreskrifter. Compliancefunktionen ansvarar för att banken iakttar givna interna anvisningar, de etiska principer som binder personalen samt övriga anvisningar på finansmarknaden.

Bankens styrelse har tillsatt en internrevision för banken och fastställt en granskningsplan samt rapporteringsprinciper för internrevisionen.

Internrevisionens uppgift är att bedöma omfattningen och tillräckligheten av internkontrollen i bankens verksamhetsorganisation samt att övervaka och bedöma om riskhanteringssystemen

fungerar. Internrevisionen rapporterar sina observationer till verkställande direktören och styrelsen.

Bankens styrelse ansvarar för att interkontrollen ordnas i enlighet med lagstiftning, myndighetskrav och de anvisningar som centralinstitutets styrelse ger. Bankens verkställande direktör och övriga ledning ansvarar för att internkontrollen ordnas i enlighet med lagstiftning, myndighetskrav, centralinstitutets anvisningar och de närmare interna anvisningar som bankens egen styrelse ger.

Förfaringssätten för riskhanteringen i Sparbankernas sammanslutning uppdateras och utvecklas av centralinstitutets oberoende riskkontroll för att säkerställa att också alla nya, väsentliga men tidigare oidentifierade risker omfattas av riskhanteringen

Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med det kollegiala beslutsförfarandet och användningen av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs med interna anvisningar vars iakttagande och aktualitet övervakas. Fattade beslut och betydande affärstransaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen utförs i de dagliga kontrollerna. Att fattade beslut verkställs kontrolleras med godkännanden, verifieringar, kontroller, avstämningar samt uppföljnings- och avvikelserapporter.

Kreditrisk och motpartsrisiker

Den mest betydande risken i bankverksamheten är kreditrisken. Hanteringen och kontrollen av kreditrisken har stor betydelse för beräkningen av kapitaltäckningen i förhållande till risktagandet och potentiella förluster till följd av realiserade risker.

Med kreditrisk avses att en motpart sannolikt inte fyller sina förpliktelser enligt avtal. Krediter utgör den största orsaken till kreditrisk, men kreditrisk (motpartsrisk) kan uppstå också av andra fordringar såsom obligationslån, kortfristiga fordringsbevis och derivatkontrakt samt åtaganden utanför balansräkningen, såsom oanvända kreditfaciliteter och kreditlimiter, garantier.

I Sparbanksgruppen är bankverksamhetens centrala kundgrupper privatkunder, företagskunder samt lanbruksföretagare och andra småföretag. Av bankverksamhetens kapitalanskaffning har största delen beviljats som krediter till Sparbankernas kunder.

Bankens styrelse styr bankens hantering av kreditrisiker, de metoder som används samt övervakningen och rapporteringen av dem med den kreditriskstrategi styrelsen har fastställt, de övriga anvisningar om kreditrisiker och hanteringen av dem som styrelsen gett på basis av strategin samt med de risklimiter och övriga uppföljningsgränser den har satt. Centralinstitutets riskkontroll övervakar att medlemskreditinstituten följer principerna.

Målet med hanteringen av kreditrisiker är att begränsa de risker som härrör från kundexponeringar så att inverkan på resultatet och kapitaltäckningen hålls på en acceptabel nivå. Den affärsverksamhetsstrategi och de kreditinstruktioner som styrelsen fastställt fastställer maximibeloppen i fråga om riskkoncentrationer och drar upp riktlinjer för styrningen av kreditgivningen gentemot kundsektorer, branscher och kreditvärdighet.

Bankens viktigaste kundgrupper utgörs av privatkunder, mikroföretag, små företag, näringsidkare samt jord- och skogsbrukskunder inom verksamhetsområdet. Medelsanskaffningen placeras i första hand som krediter åt bankens kunder. Av krediterna i bankens balansräkning utgör hushållens och näringsidkarnas andel ca 74,2 % (75,3 %) medan de övriga utgör ca 25,8 % (24,7 %). Största delen, 75,7 % (74,0 %), av bankens krediter har beviljats mot bostadssäkerhet.

Hanteringen av kundernas kreditrisk baserar sig på den kunduppföljning som utförs av den kundansvariga och på den interna kreditvärdighetsklassificeringen. Kreditbeviljandet baserar sig

primärt på kundens tillräckliga förmåga att sköta krediten. Kundens betalningsförmåga, tidigare betalningsbeteende, ansökningens kreditklassificering och de erbjudna säkerheternas belåningsgrad bildar grunden för kreditbesluten och för den riskbaserade prissättningen av krediter.

Bedömningen av en privatkunds kreditvärdighet grundar sig på den goda kundkännedom lokalbanken har och på en bedömning av kundens betalningsförmåga. Kreditbeviljandet baserar sig primärt på kundens tillräckliga förmåga att sköta krediten. Kundens betalningsförmåga, tidigare betalningsbeteende, ansökningens kreditklassificering och säkerheterna bildar grunden för kreditbesluten och för den riskbaserade prissättningen av krediten

I och med standarden IFRS 9 Finansiella instrument som trädde i kraft 1.1.2018 klassificeras krediterna i 9 riskklasser i stället för de 14 kreditklasser som tidigare använts.

Privatkundernas klassificeringar är i regel goda eller utmärkta. Privatkundstockens riskklassificeringar har förbättrats en aning under år 2018.

Hanteringen av företags- och lantbrukskreditrisker baserar sig på den kunduppföljning som kundansvarspersonen utför och på den interna kreditvärderingen. I beviljandet av krediter till företag utgör den bokslutsanalys som är grunden för kundvärderingen, kundens ekonomiska situation, betalningsförmåga, konkurrensställning, ansökningens kreditvärdighet och de erbjudna säkerheterna grunden för kreditbesluten och kreditens riskbaserade prissättning. Dessutom utreds den avsedda investeringens inverkan på kundens ekonomiska situation. Näringsidkare och firmor behandlas i regel som privatkunder. En kund som kräver specialexpertis kan från fall till fall överföras till att skötas som en företagskund. Som företagskunder sköts företag i aktiebolagsform, öppna bolag och kommanditbolag, organisationer och offentliga företag.

I och med standarden IFRS 9 Finansiella instrument som trädde i kraft 1.1.2018 klassificeras krediterna i 9 riskklasser i stället för de 14 kreditklasser som tidigare använts.

Antalet bostadsaktiebolag i företagskundernas kreditbestånd har ökat betydligt under år 2018. Ökningen har inverkat såväl på den genomsnittliga förbättringen av riskklassificeringen som på den ringa ökningen av förväntade kreditförluster i förhållande till det ökade kreditbeståndet.

Bankens styrelse fattar de största kreditbesluten. Styrelsen har delegerat kreditbeviljningsbefogenheter till bankens ledning/ledningsgrupp/kreditdirektion och till vissa utsedda tjänstemän. Kreditbesluten fattas i enlighet med de kreditgivningsprinciper bankens styrelse har fastställt. Enligt huvudregeln ska minst två personer delta i beslutsfattandet. Kreditbesluten grundar sig på kundens kreditvärdighet och betalningsförmåga samt andra beviljningskriterier, t.ex. krav på tillräcklig säkerhet. Krediterna beviljas huvudsakligen mot betryggande säkerheter. Säkerheterna värderas försiktigt enligt verkligt värde och de verkliga värdena uppföljs regelbundet med statistik och genom att exploatera god bransch-kännedom. Bankens styrelse har fastställt instruktioner för banken om värderingen av olika former av säkerheter och om deras säkerhetsvärden mot vilka kredit kan beviljas. Värderingsprocenterna är försiktigt fastställda maximigränser för varje säkerhetsslag. Bedömningen av säkerhetens verkliga värde baserar sig alltid på en bedömning från fall till fall.

Kreditrisken bedöms kontinuerligt bl.a. genom uppföljning av dröjsmål i återbetalningen och oreglerade krediter. Beloppen av de kundspecifika ansvarerna och säkerheterna uppföljs av de kundansvariga som kontinuerligt följer betalningsbeteendet och kundernas verksamhet. Styrelsen får regelbundet rapporter om exponeringar mot kunder och oreglerade krediter. Rapporteringen innefattar bl.a. riskens belopp och utveckling per kundhelhet, bransch och kreditvärdighetsklass.

Koncentrationsrisker i kreditgivningen

Riskkoncentrationer i kreditgivningen uppstår eller kan uppstå när kreditportföljen innehåller stora mängder krediter och andra ansvar till följande:

- enskild motpart
- grupper som bildas av enskilda motparter och till dem knutna organisationer
- vissa branscher
- mot vissa säkerheter
- vars maturitet är samma eller
- där produkten/instrumentet är samma.

Totalbeloppet av de krediter som beviljas en kund och/eller kundhelhet i ett enskilt medlemskreditinstitut får inte överskrida de maximibelopp som fastställts i kreditinstitutslagen, andra författningar eller Finansinspektionens eller annan tillsynsmyndighets föreskrifter och anvisningar. De koncentrationsrisker som enskilda motparter orsakar har reglerats med limiter och instruktioner gällande maximikundansvar på såväl sammanslutningsnivån som för enskilda medlemskreditinstitut.

Banken har inga sådana kundhelheter vilkas ansvar överstiger den i EU:s kapitalkravsförordning stipulerade maximigränsen om 10 procent av bankens kapitalbas (s.k. stora exponeringar). Enligt de kartläggningar som gjorts är de risker som ingår i bankens kreditstock på en låg nivå, då de ställs i relation till bankens årsresultat och risktäckningsförmåga.

Förfallna och över 90 dagar förfallna fordringar

Problemfordringar, sena betalningar och förväntade kreditförluster kontrolleras regelbundet. Bankens över 90 dagar förfallna fordringar ökade en aning från året innan och uppgick till ca 0,6 % av kreditbeståndet. Under vissa omständigheter när en gäldenär får ekonomiska svårigheter görs justeringar i lånevillkoren i form av amorteringsfrihet eller omstrukturering av krediten och på det sättet försöker man säkerställa kundens betalningsförmåga och undgå eventuella kreditförluster. En förutsättning för att justering av lånevillkoren ska beviljas är att kundens ekonomiska svårigheter är kortvariga och tillfälliga.

Förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster har år 2018 räknats i enlighet med IFRS 9-standarden så de är inte helt jämförbara med de nedskrivningar som räknats enligt den tidigare standarden IAS 39.

Förväntade kreditförluster räknas enligt avtal och avtalen indelas i tre stadier enligt avtalets status. Utöver kundens och avtalets uppgifter beaktas i räkningen den kommande ekonomiska utvecklingen enligt chefsekonomens bedömningar. Metoderna för räkningen av förväntade kreditförluster beskrivs i Bokslutsprinciperna i punkten Nedskrivning.

Om kreditrisken inte efter att krediten lyftes har ökat betydligt redovisas den baserat på 12 månaders förväntad kreditförlust och avtalet upptas i stadie 1. Om kreditrisken efter att krediten lyftes har ökat betydligt, räknas nedskrivningen baserat på den förväntade kreditförlusten under kreditens livscykel och avtalet upptas i stadie 2. En betydlig ökning av kreditrisken är att kreditklassen försvagas med flera kreditklasser, över 30 dagars dröjsmål samt justerade lånevillkor. Om ett avtal får allvarliga störningar redovisas nedskrivningarna baserat på den förväntade kreditförlusten under kreditens livscykel och avtalet upptas i stadie 3. Tillräckligheten av beloppet av förväntade kreditförluster på avtal i stadie 3 bedöms avtalsspecifikt minst varje kvartal.

En fordran återgår till stadie 1 när den under 12 månader har uppfyllt förutsättningarna för stadie 1. Återgången från stadie 3 sker via stadie 2 när fordran under 12 månader har uppfyllt förutsättningarna för stadie 2. Tillräckligheten av beloppet av förväntade kreditförluster på avtal som återgått från 3 bedöms avtalsspecifikt varje månad.

Lån och fordringar som anses omöjliga att driva in redovisas som kreditförluster. Kreditförluster redovisas på kontot för avräknade belopp. Lån och fordringar som inte kan drivas in redovisas som kreditförluster och nedskrivningen återtas när den vanliga indrivningsprocessen har slutförts och det slutliga förlustbeloppet för ett enskilt lån eller en enskild fordran kan räknas.

Under år 2018 var de sammanlagda nedskrivningarna av lån och fordringar 32 tusen euro. Förväntade kreditförluster i förhållande till kreditbeståndet är 0,02 %. Ändringar i förväntade kreditförlusters stadier redovisas i not 2.13 till bokslutet.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att banken inte kan klara av nuvarande och kommande väntade och oväntade kassautflöden överhuvudtaget eller utan att betydligt skada bankens ekonomiska ställning. Bankens affärsverksamhet är inlåningsbankverksamhet i vilken den finansieringsrisk som kommer via löptidstransformering utgör en central del. Grunden för bankens affärsverksamhet utgörs av de insättningar banken tar emot av sina kunder och som finansierar den kreditgivning som beviljas målkunderna.

Styrelsen har det totala ansvaret för likviditetsstrategin, för riktlinjerna för risktagningsnivån och de förfaringsätt i anslutning till hanteringen av likviditetsrisken som hör till identifieringen, mätningen, begränsningen, uppföljningen och kontrollen av likviditetsrisken. Bankens styrelse godkänner likviditetsstrategin och övriga anvisningar samt sätter limiter och övriga uppföljningsgränser för uppföljningen av likviditetsrisken.

Ekenäs Sparbank skaffar sin återfinansiering i form av depositioner från bankens verksamhetsområde samt vid behov finansiering från den institutionella marknaden som ansöks via Sparbankernas Centralbank. Enligt depositionskontovillkoren är en betydande del av refinansieringen av avistatyp och fördelar sig på över 7400 depositions-kunder. Bankens målsättning är att hålla maturiteten för sin refinansiering tillräckligt lång för att uthärda en marknadsstörning på upp till ett år och upprätthålla en mångsidig funding.

Banken har av Sparbanksförbundet anl fått tillstånd att undantas från tillämpningen av de bestämmelser i del sex i EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) och i med stöd av den antagna EU-rättsakter som gäller krav på kreditinstitutens likviditet.

Banken upprätthåller en god likviditet genom att placera likvida medel i huvudsak i finansiella instrument med eftermarknad och i kortfristiga depositioner i Sparbankernas Centralbank. Av bankens krediter i balansräkningen är 17,5 % (17,2 %) i krediter med en kredittid på över 20 år. Under år 2018 var bankens finansieringsläge gott.

Marknadsrisk

Marknadsriskerna i bankverksamheten uppstår av medlemskreditinstitutens finansieringsbalanser som består av ut- och inlåningen, marknadsmässig återfinansiering samt placerings- och likviditetsportföljer.

Med marknadsrisk avses allmänt den effekt en ändring i marknadspriserna har på marknadsvärdet på de finansiella tillgångarna och skulderna. Den mest betydande marknadsrisken i bankverksamheten är finansieringsbalansens ränterisk som följs upp genom såväl nuvärdet som inkomstrisken. Principerna för hanteringen av finansieringsbalansens ränterisk beskrivs nedan i punkten finansieringsbalansens ränterisk.

Till sparbankernas bankverksamhet hör i princip inte handel för egen räkning eller kundhandel (s.k. tradingverksamhet). Användningen av derivat har begränsats till säkringssyfte. Ett medlemskreditinstitut kan ha ett i artikel 94 i EU:s kapitalkravsförordning definierat s.k. litet handelslager. I enlighet med definitionen ska storleken på verksamheten i handelslagret inom eller ut-

anför balansräkningen i normala fall understiga 5 % av de totala tillgångarna och 15 miljoner euro och aldrig överskrida 6 procent av de totala tillgångarna och 20 miljoner euro. Gränsen för litet handelslager uppföljs regelbundet. Med marknadsrisken avses allmänt den inverkan ändringar i marknadspriserna har på mark

Placerings- och likviditetsportfölj

Placerings- och likviditetsportföljens marknadsrisk bildas av placeringsobjektets pris-, ränte- och valutarisk. Ändringar i aktiekurser, räntor och valutor påverkar värdet på innehaven i placeringsportföljen och därmed på avkastningen. Placeringsportföljens marknadsrisk mäts och uppföljs per tillgångsklass, motpart och sektor. Till bankens styrelse rapporteras regelbundet utvecklingen av placeringsfondens position och de största motparterna.

Placerings- och likviditetsportföljens risker hanteras genom en spridning av placeringarna per tillgångsslag, motpart och sektor samt geografiskt.

Med aktierisk avses den effekt förändringar i aktiepriserna har. Aktierisk uppstår i regel av medlemskreditinstitutens likviditets- och placeringsportföljer.

Med valutarisk avses den inverkan förändringar i valutakurserna har på resultatet eller eget kapital. Valutarisk kan uppstå i ringa mån närmast av placeringsportföljens innehav i placeringsfonder och via valutakassan. Bankens inlåning eller likviditetsportföljer får inte ha öppen valutaposition. Bankens valutaposition följs i enlighet med den metod som används i kapitaltäckningsberäkningen (kapitalkravet räknas om totalnettovalutapositionen är över 2 procentenheter av den totala kapitalbasen).

Med råvarurisk avses effekten av en ändring i råvarupriserna. Till bankens affärsverksamhet inklusive placeringsverksamheten hör inte att ta råvarurisk.

Hantering av marknadsrisk

För mätningen och uppföljningen av marknadsrisker har satts limiter och andra uppföljningsgränser. Ett centralt verktyg för mätningen och uppföljningen av de marknadsrisker som ingår i finansieringsbalansen är bankens kapitalutvärderingsprocess där kapital reserveras för finansieringsbalansens marknadsrisker i såväl ett normalt scenario som i ett stressscenario.

Finansieringsbalansens ränterisk

Den mest betydande marknadsrisken i bankverksamheten är finansieringsbalansens ränterisk som följs upp genom såväl nuvärdet som inkomstrisken. Bankens affärsverksamhet är retail banking-verksamhet till vilken ränterisken hör som en väsentlig del. Ränterisk uppstår av bankens finansieringsbalans som består av ut- och inlåning, marknadsmässig återfinansiering samt placerings- och likviditetsportföljer. Bankens handelslager är ett i kapitalkravsförordningen definierat s.k. litet handelslager vars ränteriskposition är liten.

Med ränterisken avses den skadliga effekt ränteändringar har på marknadsvärdet (nuvärdesrisken) eller räntenettet (inkomstrisken) av sammanslutningens balansräkning och poster utanför balansräkningen. Ränterisken kan ytterligare indelas i följande riskslag:

- räntekurvsrisk, som uppstår som en inverkan av ändringar i räntekurvan på nuvärdet av det framtida kassaflödet av tillgångar och skulder
- räntejusteringsrisk, som i fråga om poster med fast ränta uppstår av tidsskillnaden i löptider och i fråga om poster med rörlig ränta tidsskillnaden i räntejusteringen för tillgångar och skulder.
- basrisk, som uppstår av de olika räntegrunderna för tillgångar och skulder

- optionsrisk, som uppstår av självständiga och inbäddade optioner där beslutet att utnyttja dem kan bero på räntorna. Sådana är bl.a. köp- och säljoptioner som är inbäddade i obligationer samt rätt att återbetala ett lån eller ta ut en insättning i förtid utan ersättning.

Målet med hanteringen av ränterisken är att stabilisera bankens räntenetto och nuvärde på en nivå där bankens affärsverksamhet är lönsam, samt att begränsa variationerna i dem så att bankens kapitaltäckning inte är hotad ens under kraftiga förändringar i räntemiljön. Bankens riskvillighet i fråga om ränterisken beskrivs med de ränterisklimiter som bankens styrelse sätter. Ränterisken kan hanteras genom att förändra produkt- och balansstrukturen, planera räntebindningarna och löptiderna för placeringar och emissioner samt genom skyddande räntederivat

Banken använder inte aktivt räntederivat: ränteoptioner och ränteswappar i säkringen av räntenettet. Ränterisken för derivatinstrumenten övervakas separat i såväl nuvärdes- som inkomst-risikberäkningen

Bankens ränterisk mäts varje månad genom förändringar i såväl räntenettet som i balansräkningens nuvärde. I nuvärdesmetoden mäts hur mycket balansräkningens verkliga värde förändras när räntorna ändras och för varje balanspost väntas marknadsvärdet bestå av nuvärdet av de kassaflöden som instrumentet i fråga har skapat. I inkomstriskmodellen beräknas kommande räntenetto med ett års horisont när marknadsräntorna ändras.

Vid mätning av ränterisken används gap-analys. Känslighetsanalysen mäter vilken inverkan en procentenhets förändring i räntenivån har på det årliga räntenettet. Mätt på detta sätt var bankens ränterisk 31.12.2018 ca + 7,5 %/+ 22,4 % av räntenettet för år 2018. Ränterisken rapporteras regelbundet till styrelsen som i de instruktioner den fastställt har gett maximibeloppet för bankens ränterisk.

Fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses värdeminskings-, avkastnings- eller skaderisk i anslutning till fastighetstillgångar. Fastighetsplaceringarna ingår inte i bankens kärnverksamhet och i enlighet med sin affärsstrategi har banken minskat det kapital som är bundet i fastighetsplaceringar. Bankens fastighetsobjekt är i huvudsak försäkrade genom fullvärdesförsäkringar.

Bankens förvaltningsfastighetstillgångar har värderats och upptagits i bokslutet huvudsakligen enligt avkastningsvärdemetoden. Då det marknadsbaserade avkastningskravet ställts har man beaktat fastighetsobjektets läge, skick, användningsändamål och marknadsutsikter. Förutom avkastningsvärdemetoden har speciellt bostäder och jordområden värderats enligt köpvärdemetoden. Bankens fastighetsrisk uppföljs regelbundet via rapportering till styrelsen. Av rapporterna framgår avkastningen på fastigheterna, det bundna kapitalet, uthyrningsgraden och fastighetersnas avkastningsprocenter.

Värdet på bankens fastighetstillgångar är lågt i förhållande till bankens balansräkning och eget kapital och för närvarande föreligger inget sådant nedskrivningsbehov som skulle ha en väsentlig inverkan på bankens resultat och kapitaltäckning under de närmaste åren. Förvaltningsfastigheternas bokföringsvärden och verkliga värden beskrivs i not 1.7 (med undantag av aktiveringar i grupp immateriella tillgångar).

Bankens kapital bundet till fastigheter och aktier i fastighetsbolag i eget bruk uppgick vid tidpunkten för bokslutet till 1 760 tusen euro (1 914). Kapitalet bundet till förvaltningsfastighetstillgångar ökade jämfört med föregående räkenskapsperiod och uppgick till 1 526 (1 613) tusen euro, vilket är 0,9 procent av balansomslutningen.

Operativ risk

Med operativ risk avses risk för förluster på grund av otillräckliga eller misslyckade interna processer, personalen, systemen eller externa faktorer. Operativa risker inkluderar legala risker. Också i de olika faserna av kredit- och handelsprocesserna ingår det såväl operativa risker som kredit-, likviditets- och marknadsrisker som har uppskattats i uppskattningen av de operativa riskerna på gruppnivå. Strategiska risker har här lämnats utanför de operativa riskerna.

I bankens affärsverksamhet iakttas gällande lagbestämmelser, myndigheternas föreskrifter, de bestämmelser om god banksed som Finans Finland fastställt samt principerna för hantering av operativa risker och riskhanteringsens uppläggning liksom övriga interna anvisningar i gruppen.

Bankens styrelse har det totala ansvaret för bankverksamhetens operativa risker, riktlinjerna för risktagningsnivån och de förfaringsätt avseende hanteringen av operativa risker som hänförs till identifiering, mätning, begränsning, uppföljning och kontroll. Bankens styrelse godkänner principerna för hanteringen av operativa risker och de centrala operativa anvisningarna.

De operativa risker som är förknippade med de viktigaste produkterna, tjänsterna, funktionerna, processerna och systemen identifieras. Via identifieringen av de operativa riskerna fastställs övervakningen och kontrollerna. En del av de förluster som orsakas av operativa risker skyddas med ett försäkringsskydd. Med bankens kontinuitetsplan förbereder man sig dessutom för betydande störningar i verksamheten.

Bankens verkställande ledning får regelbundet rapporter om operativa risker och faktiska skador samt tillbud.

Legala risker

Med legal risk avses en risk för skada som förorsakas av ogiltiga kontrakt eller avsaknad av dokumentering och den risk för sanktioner, ersättningsskyldighet till kunder eller förlorad goodwill som orsakas av överträdelser av lag eller myndighetsföreskrifter. I bankverksamheten följs bank- och försäkringsbranschens standardvillkor. När andra avtal än standardavtal görs upp används lagexperter och vid behov också utomstående experter.

Compliancefunktionen ansvarar för att bestämmelserna följs och för koordineringen. Compliancefunktionen kontrollerar att lagar och myndigheters anvisningar och föreskrifter iakttas. Compliancefunktionen ansvarar också för övervakningen att givna interna anvisningar och etiska principer som binder personalen samt också andra anvisningar gällande finansierings- och försäkringsmarknaden iakttas.

Affärsrisk

Affärsriskerna beskriver den effekt osäkerheter som beror på affärsmiljön har på affärsverksamheten. Affärsriskerna uppstår av konkurrens, ändringar på marknaden och i kundbeteendet samt oväntade svängningar i resultatbildningen. Affärsrisker kan uppstå också av valet av fel strategi, bristfälligt ledarskap eller långsamt reagerande på förändringar i omvärlden.

Affärsrisken hanteras och minimeras via strategi- och affärsplaneringen.

Administration och personal

Ekenäs Sparbank har 16 principaler. Pensionerade lektorn Kaj-Erik Nöjd är ordförande för principalerna och platschef Teresia Österroos-Björkman är vice ordförande. På vårstämman fastställde principalerna bokslutet för år 2017 och beviljade bankens styrelsemedlemmar och verkställande direktör ansvarsfrihet. Av räkenskapsperiodens vinst 168 310,71 euro beslutade man

överföra 118 310,71 euro till bankens fond för fritt eget kapital och 50 000,00 euro att utdela till allmännyttiga ändamål.

Principalernas höststämma fattade beslut i personfrågor. De principaler som stod i tur att avgå omvaldes. Till ny principal valdes verkställande direktör Jörgen Henriksson. Som ordförande för principalerna fortsätter Kaj-Erik Nöjd och som vice ordförande Teresia Österroos-Björkman. Till ordinarie revisor utsågs CGR Kristina Sandin och till revisorssuppleant Revisionsamfundet Ernst & Young.

Ekenäs Sparbanks styrelse har 6 medlemmar. Styrelsens ordförande är Ulf Sjöblom och vice ordförande Peter Storsjö samt verkställande direktör B-J Lundström. Ställföreträdare för verkställande direktören är Michael Vaarimo. Under året sammanträdde styrelsen 14 gånger.

Ordinarie medlemmar i styrelsen:

Andersin Leila	stadsjurist
Raunio Pentti	kyrkoherde
Sjöblom Kurt	advokat
Sjöblom Ulf	verkställande direktör
Storsjö Peter	diplomekonom
Westerlund Kerstin	ekonomichef

I slutet av året hade banken 18 anställda av vilka samtliga var heltidsanställda. Antalet anställda ökade under året med 2 personer. Personalen har även detta år tagit del av olika utbildningar för att upprätthålla både kunskap och kompetens. 2 personer från personalen är moderskaps-/föräldralediga.

Kristina Sandin, CGR har verkat som bankens ordinarie revisor och Revisionsamfundet Ernst & Young som revisorssuppleant. Den interna revisionen har skötts av Sparbankernas sammanlutnings centrala funktion. Som ansvarig intern revisor har Andreas Bäckström fungerat. Monika Mangs har verkat som bankens Risk och Compliance officer.

Bankens företagsstyrning

Sparbankens administration sköts av principalerna som representerar deponenterna. De representeranter för deponenterna som valts på sparbanksstämman och principalerna väljer principaler på principalernas höststämma. Principalernas uppgift är att välja medlemmarna i bankens styrelse, (eller förvaltningsrådets medlemmar) fastställa de allmänna reglerna om bankens verksamhet, behandla bankens bokslut samt bevilja ansvarsfrihet.

Bankens styrelse fattar beslut om bankens affärsverksamhet och strategi. Styrelsens arbete baserar sig på fastställda anvisningar. Styrelsens uppgift är att besluta om de mest betydande frågorna i anslutning till bankens affärsverksamhet. Bankens verkställande direktör sköter bankens löpande administration i enlighet med styrelsens anvisningar. Verkställande direktören väljs av styrelsen.

Utredningen av styrelsemedlemmarnas och verkställande direktörens oberoende görs i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter. Styrelsemedlemmarna och verkställande direktören ska när de väljs och årligen ge en utredning över de sammanslutningar i vilka de verkar. Dessutom ska styrelsemedlemmarna och verkställande direktören när de tar emot uppgiften lämna in en utredning om lämplighet och tillförlitlighet i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

Ersättningssystem

I fråga om ersättningar iakttar Sparbanken Europeiska unionens och nationell lagstiftning samt Finansinspektionens anvisningar. Systemet med ersättningar till personalen och ledningen ba-

serar sig på gällande lag, bestämmelserna och rekommendationerna om finanssektorn samt Finlands Corporate Governance-regler.

När Sparbanken beslutar om ersättningssystemet för den operativa ledningen och personalen iakttas 8 kap. i kreditinstitutslagen om förvaltnings- och styrsystem. I Sparbanken tillämpas emellertid inte bestämmelserna i 8 kap. 9, 11 och 12 § i kreditinstitutslagen på de ersättningstagare vilkas rörliga ersättning för en förtjänstperiod på ett år inte överstiger 50 000 euro, och inte överstiger 100 % av det totala beloppet av ersättningstagarens fasta ersättning.

Med ersättningssystem avser vi de beslut, avtal, verksamhetsprinciper och tillvägagångssätt som vi iakttar i fråga om ersättningar till ledningen och personalen. I ersättningssystemet ingår både ersättningssättet och de processer som hänför sig till utvecklingen och genomförandet av det. Ersättningssystemet utvecklas aktivt och långsiktigt för att trygga sammanslutningens konkurrenskraft, en god ekonomisk utveckling, systemets sporrande och engagerande inverkan samt tillgången på nya kompetenta personer.

Ersättningsprinciperna överensstämmer med affärsstrategin, målen och värdena samt motsvarar det långsiktiga intresset. Ersättningssystemet är förenligt med en god och effektiv riskhantering inom banken och genomförs alltid inom ramen för de gällande riskhanteringsprinciperna. Ersättningen uppmuntrar inte till risktagning som överstiger den hållbara risknivå som bestämts utifrån medlemskreditinstitutets eller bolagets risktagningsförmåga eller på något annat sätt.

Bankens styrelse godkänner villkoren och förmånerna för verkställande direktörens anställning. Styrelsemedlemmarnas och principalernas mötes- och årsarvoden fastställs av principalmötet. Banken har ett belöningsystem som fastställs av styrelsen. Syftet med belöningsystemet är att belöna personalens prestationer när de strategienliga målen uppnås.

Om en person på grund av sina arbetsuppgifter har hänförts till en grupp vars yrkesmässiga verksamhet kan medföra betydande risk för ett medlemskreditinstitut eller bolag ("en person som påverkar riskprofilen"), och avsikten är att betala honom eller henne en årsersättning som överstiger 50 000 euro, iakttas i kreditinstitutslagen föreskriven uppskjuten betalning av rörliga ersättningar. En betydande del, som uppgår till minst 40 procent av den beslutade totala rörliga ersättningen ska skjutas upp och betalas tidigast 3–5 år efter det att förtjänstperioden upphört. När uppskovsperiodens längd bedöms ska man beakta personens riskprofil och affärsverksamhetens natur.

Inom Sparbanksgruppen har man identifierat betydande risktagarpersoner, som kan påverka bankens riskprofil eller genom sin verksamhet orsaka banken betydande ekonomisk risk.

Den interna kontrollen kontrollerar minst en gång om året att de ersättningssystem som Sparbanksförbundets anl:s styrelse beslutat om har följts.

Uppgifterna om ersättning i enlighet med Pelare III offentliggörs i Sparbanksgruppens bokslut. Bokslutet kan läsas på Sparbanksgruppens webbplats.

De mest centrala funktioner som lagts ut på entreprenad

Bankens centrala datasystem har lagts ut på Oy Samlink Ab, som sparbankerna äger majoriteten av. Bankens bokföring sköts av Lokalbänkernas PP-Redovisning Ab, som tidigare ägdes i sin helhet av Oy Samlink Ab. Sparbanksförbundet anl köpte tillsammans med tre andra bankgrupper lika stora andelar av PP-Redovisnings hela aktiestock av Oy Samlink Ab 31.8.2018. I betalningsförmedlingen använder banken Sparbankernas Centralbank Finland Abp:s betalningsförmedlings- och clearingtjänst och i penningförsörjningen Automatia Pankkiautomaatit Oy:s penningförsörjningssystem.

Samhällsansvar

Med Ekenäs Sparbanks samhällsansvar avses bankens ansvar för hur bankens företagsverksamhet påverkar det omgivande samhället och företagets intressentgrupper. Som lokalbank är det viktigt för Ekenäs Sparbank att för sin del bära ansvar för det omgivande samhället. Ekenäs Sparbank fullföljer sina arbetsgivarförpliktelser. På bankens resultat betalades år 2018 128 tusen euro i inkomstskatt för samfund. Med sin verksamhet främjade banken aktiviteten på sitt verksamhetsområde genom att stöda organisationer och föreningar med 32 tusen euro under 2018.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Sparbanksgruppen har 23.1.2019 undertecknat ett avtal om förnyande av basbanktjänsterna med amerikanska Cognizant Technology Solutions. Som en del av avtalshelheten köper Cognizant Ekenäs Sparbanks aktier i Oy Samlink Ab. Cognizant Technology Solutions kommer att leverera ett nytt basbanksystem baserat på Temenos T24 och Temenos Payment Hub (TPH) program, som effektiviserar processerna och verksamheten samt gör dem mera kostnadseffektiva bl.a. med skalbarhet. Aktieförsäljningen kommer att ha en smärre positiv inverkan på Ekenäs Sparbanks vinst 2019. Bankens styrelse har inte kännedom om andra händelser efter uppgörande av bokslutet som väsentligt skulle påverka bankens ekonomiska ställning.

Affärsverksamhetens utveckling år 2019

Bankens affärsverksamhet förväntas utvecklas gynnsamt under år 2019. Enligt affärsstrategin skall banken fortsätta att växa stabilt och lönsamt. Bankens resultatutveckling förväntas bli lite bättre än under 2018, trots ett kostnadstryck p.g.a. ökade IT-investeringar. Banken tror inte på en höjning av marginalerna och även om räntenivån stiger en aning har det under 2019 en mycket liten positiv inverkan på bankens resultat.

Styrelsens förslag till vinstdisposition

Ekenäs Sparbanks utdelningsbara medel är 9 468 153,94 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 505 421,38 euro.

Styrelsen föreslår för principalmötet att de utdelningsbara medlen disponeras på följande sätt:

- överförs till fonden för fritt eget kapital	455 421,38 euro
- används till allmännyttiga ändamål	50 000,00 euro
Totalt	505 421,38 euro

I bankens ekonomiska ställning har det inte efter räkenskapsperiodens slut skett några väsentliga förändringar. Bankens likviditet är god och den föreslagna vinstutdelningen äventyrar inte enligt styrelsens uppfattning bankens likviditet.

Kalkyleringsscheman för nyckeltalen

Kostnads-intäktsrelationen, %

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader _____ *100
 Räntenetto + intäkter från investeringar i form av eget kapital + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter av finansiella tillgångar som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisningen + nettointäkter av förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter + andel av intresseföretagens resultat

Avkastning på eget kapital (ROE)

Rörelsevinst/-förlust – Inkomstskatter _____ * 100
 Eget kapital + minoritetens andel + ackumulerade bokslutsdispositioner minus den uppskjutna skatteskulden (medeltal av början och slutet av året)

Avkastning på totalt kapital (ROA)

Rörelsevinst/-förlust – Inkomstskatter _____ * 100
 Balansomslutning i genomsnitt (medeltal av början och slutet av året)

Soliditet

Eget kapital och minoritetens andel + Ackumulerade bokslutsdispositioner minus den uppskjutna skatteskulden _____ * 100
 Balansomslutning

Kapitaltäckningsgrad

Den totala kapitalbasen _____ * 8 %
 Kapitalkravet totalt

Bruttosoliditetsgrad

Primärt kapital totalt _____ * 100
 Exponeringar totalt

Primärt kapital i förhållande till riskvägda poster

Primärt kapital totalt _____ * 100
 Exponeringar totalt

Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster

Kärnprimärkapital (CET1) _____ * 100
 Exponeringar totalt

Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster

Primärkapital (T1) _____ * 100
 Exponeringar totalt

Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster

Sammanlagd kapitalbas (TC) _____ * 100
 Exponeringar totalt

Bokslut

Ekenäs Sparbanks balansräkning

AKTIVA

		31.12.2018	31.12.2017
		eur	eur
Kontanta medel		561 433,99	565 739,59
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		16 867 136,82	17 317 462,49
Fordringar på kreditinstitut	(1.1)	6 479 146,57	9 050 078,59
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	(1.1)	107 371 640,52	100 422 337,59
Skuldebrev	(1.2)	18 463 457,54	12 816 271,72
Övriga		18 463 457,54	12 816 271,72
Aktier och andelar	(1.3)	9 269 388,30	6 096 991,77
Derivatinstrument	(1.5)	0,00	20 831,20
Immateriella tillgångar	(1.6)	428 368,19	340 038,44
Materiella tillgångar		3 053 294,30	3 280 537,88
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	(1.7)	1 174 275,94	1 245 869,49
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	(1.7)	1 701 538,56	1 844 524,20
Övriga materiella tillgångar		177 479,80	190 144,19
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	(1.8)	841 690,00	934 162,19
Latenta skattefordringar	(1.15)	79 985,28	2 523,21
AKTIVA SAMMANLAGT		<u>163 415 541,51</u>	<u>150 846 974,67</u>

PASSIVA

		31.12.2018	31.12.2017
		eur	eur
FRÄMMANDE KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	(1.10)	57 321,50	67 819,41
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	(1.11)	132 918 306,87	119 553 276,81
Inlåning		132 918 306,87	119 553 276,81
Övriga skulder	(1.12)	249 498,15	545 454,99
Resultatregleringar och erhållna förskott	(1.14)	294 097,44	304 987,76
Latenta skatteskulder	(1.15)	68 561,18	226 076,53
FRÄMMANDE KAPITAL SAMMANLAGT		133 587 785,14	120 697 615,50
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Reserver		3 548 188,84	3 550 565,40
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER SAMMANLAGT		3 548 188,84	3 550 565,40
EGET KAPITAL (1.19)			
Grundkapital		100 000,00	100 000,00
Övriga bundna fonder		16 711 413,59	17 651 323,27
Reservfond		16 757 109,98	16 757 109,98
Fond för verkligt värde		-45 696,39	894 213,29
Fria fonder		8 784 675,50	8 666 364,79
Övriga fonder		8 784 675,50	8 666 364,79
Balanserad vinst (förlust)		178 057,06	12 795,00
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		505 421,38	168 310,71
EGET KAPITAL SAMMANLAGT		26 279 567,53	26 598 793,77
PASSIVA SAMMANLAGT		163 415 541,51	150 846 974,67

FORBINDELSER UTANFOR BALANSRAKNINGEN

		31.12.2018	31.12.2017
		eur	eur
Förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part		225 678,00	210 678,00
Garantier och panter		155 678,00	140 678,00
Övriga		70 000,00	70 000,00
Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kunder		2 171 486,32	1 436 467,34
Övriga		2 171 486,32	1 436 467,34

Ekenäs Sparbanks resultaträkning

		1.1. - 31.12.2018 eur	1.1. - 31.12.2017 eur
Ränteintäkter	(2.1)	2 199 091,76	2 157 088,80
Räntekostnader	(2.1)	-214 538,85	-242 288,11
RÄNTENETTO		1 984 552,91	1 914 800,69
Intäkter från egetkapitalinstrument	(2.2)	144 467,66	79 598,31
Provisionsintäkter	(2.3)	1 006 859,25	889 451,80
Provisionskostnader	(2.3)	-229 268,16	-195 190,46
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	(2.4)	-245 732,46	
Nettointäkter från finansiella tillgångar som till verkligt värde bokförts via fonden för verkligt värde	(2.5)	251 101,01	
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	(2.6)		215 649,86
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	(2.8)	237 336,98	129 178,13
Övriga rörelseintäkter	(2.9)	208 694,18	120 282,26
Administrationskostnader		-1 975 802,22	-1 825 549,94
Personalkostnader	(2.10)	-951 392,48	-928 719,57
Övriga administrationskostnader	(2.11)	-1 024 409,74	-896 830,37
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	(2.12)	-228 928,71	-191 863,27
Övriga rörelsekostnader	(2.9)	-594 691,94	-523 559,48
Förväntade kreditförluster av finansiella tillgångar som bokförts i en periodiserad anskaffningsutgift	(2.13)	15 206,53	
Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	(2.14)		1 652,42
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	(2.13)	17 032,30	
RÖRELSEVINST		590 827,33	614 450,32
Bokslutsdispositioner		2 376,56	-413 851,10
Inkomstskatt		-87 782,51	-32 288,51
VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT		505 421,38	168 310,71
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)		505 421,38	168 310,71

Ekenäs Sparbanks finansieringsanalys

	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
	eur	eur
Kassaflöde från rörelseverksamheten		
Vinst av ordinarie verksamhet efter skatt	505 421,38	168 310,71
Justeringar för räkenskapsperioden	155 328,32	736 377,25
Ökning (-) eller minskning (+) av tillgångar i rörelseverksamheten	-12 168 811,31	-3 246 508,13
Skuldebrev	-6 037 667,36	2 968 542,21
Fordringar på kreditinstitut	3 893 382,57	990 093,59
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	-7 038 295,79	-9 268 547,43
Aktier och andelar	-2 997 396,53	1 992 530,05
Övriga tillgångar	11 165,80	70 873,45
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder i rörelseverksamheten	13 024 570,31	1 026 081,90
Skulder till kreditinstitut	-10 497,91	-75 655,00
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	13 365 030,06	1 399 104,39
Övriga skulder	-329 961,84	-297 367,49
Betalda inkomstskatter	-17 725,68	-47 408,81
Kassaflöde från rörelseverksamheten totalt	1 498 783,02	-1 363 147,08
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Minskning av finansiella tillgångar som hålls till förfall		3 300 000,00
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-261 165,57	-237 642,23
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	300 000,00	
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt	-136 165,57	3 062 357,77
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Betalda dividender och övrig vinstutdelning	-44 472,50	-37 205,00
Kassaflöde från finansieringsverksamheten totalt	-44 472,50	-37 205,00
Nettoförändring i likvida medel	1 318 144,95	1 662 005,69
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	4 546 647,68	2 884 641,99
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	5 864 792,63	4 546 647,68
Följande balansposter ingår i likvida medel:		
Kontanta medel	561 433,99	565 739,59
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	5 303 358,64	3 980 908,09
Totalt	5 864 792,63	4 546 647,68
Tilläggsinformation till kassaflödesanalysen:		
Erhållna räntor	2 199 809,51	2 293 207,37
Betalda räntor	230 255,72	257 539,92
Erhållna dividender	144 467,66	79 598,31
Justeringar för räkenskapsperioden:		
Bokslutsdispositioner	-2 376,56	413 851,10
Skatter i resultaträkning	87 782,51	32 288,51
Ändringar i verkligt värde		-6 356,70
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar	-32 238,83	
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	286 878,02	254 427,67
Övriga justeringar	-184 716,82	42 166,67
Totalt	155 328,32	736 377,25

Noter

Bokslutsprinciper

Ekenäs Sparbank hör till Sparbankernas sammanslutning och bankens bokslut sammanställs med Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut.

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar Sparbankerna en bankgrupp som förenar det lokala och det riksomfattande. Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retail banking, särskilt dagliga ärenden, tjänster för sparande och placering samt lånande. Produkt- och tjänsteurvalet kompletteras av finansbranschens övriga tjänster och produkter som produceras tillsammans med de produktbolag som hör till Sparbanksgruppen. De produkt- och tjänstebolag som ägs av medlemssparbankerna stöder och främjar Sparbanksgruppens affärsverksamhet antingen genom de produkter de ansvarar för eller den centraliserade tjänsteproduktionen. Gruppens mest betydande produktbolag är Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab, Sparbankstjänster Ab och Sb-Hem Ab.

De sammanslutningar som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker avsedd ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand solidariskt ansvarar för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning bildas av sammanslutningens centralinstitut Sparbanksförbundet anl, 23 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp samt de företag som hör till de ovan nämnda finansiella företagsgrupperna Sparbankstjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab.

Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutnings omfattning i det att det till Sparbanksgruppen hör också andra sammanslutningar än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. Mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab. Sparbanksförbundet anl verkar som det centralinstitut som svarar för hela Sparbanksgruppens gruppstyrning och tillsyn. Sparbanksförbundet utgör inte en sådan koncern som avses i bokföringslagen eller en sådan finansiell företagsgrupp som avses i kreditinstitutslagen eftersom Sparbanksförbundet anl och dess medlemsbanker inte har ett sådant bestämmande inflytande gentemot varandra som avses i de allmänna koncernredovisningsprinciperna. Därför kan inte ett s.k. redovisningstekniskt moderföretag utses för Sparbanksgruppen.

Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ska Sparbanksförbundet anl upprätta Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut. Det konsoliderade bokslutet ska upprättas som en sammanställning av centralinstitutet Sparbanksförbundet anl:s och dess medlemskreditinstituts bokslut eller koncernbokslut. Det konsoliderade bokslutet omfattar också de företag där de ovan avsedda företagen tillsammans har i bokföringslagen avsett bestämmande inflytande. Sparbanksförbundet anl:s styrelse svarar för att bokslutet upprättas. Bokslutet upprättas på den ekonomiska helhet som Sparbanksgruppen bildar. För det konsoliderade bokslutet tillämpar Sparbanksgruppen enhetliga bokslutsprinciper. Kopior av Sparbanksförbundets bokslut erhålls på adressen www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen eller Sparbanksförbundets kontor på besöksadressen Industrigatan 33, 00510 Helsingfors.

Bankerna uppgör sina separata finansiella rapporter i enlighet med stadgandena i bokföringslagen och kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut (698/2014) samt Finansinspektionens Föreskrifter och anvisningar 2/2016 Bokföring och årsredovisning inom finanssektorn.

Koncernbokslut

Ekenäs Sparbank bildar en koncern i vilken ingår moderbanken och de till 100 procent ägda bolagen Bostads Ab Ekecenter, Bostads Ab Björknäsgatan 33 och Fastighets Ab Ekmarken. Bankens dotterbolag har lämnats utanför koncernbokslutet, eftersom de är i enlighet med 12:10 momentet i kreditinstitutslagen avsedda små dotterbolag. Dotterbolagens inverkan på koncernens resultat och eget kapital är obetydlig.

Poster i utländsk valuta

Tillgångar och skulder i valutor utanför euroområdet har omräknats till euro enligt den medelkurs som Europeiska centralbanken noterat på balansdagen.

De kursdifferenser som uppstått vid värderingen har redovisats i resultaträkningen i nettointäkter från valutaverksamhet.

Finansiella instrument

Standarden IFRS 9 ersatte den tidigare gällande standarden IAS 39 i sin helhet 1.1.2018. Införandet av IFRS 9 har påverkat Ekenäs Sparbanks bokslutsprinciper betydligt i fråga om klassificeringen och värderingen av finansiella tillgångar och skulder samt nedskrivningen av finansiella tillgångar. IFRS 9 har dessutom påverkat andra standarder som behandlar finansiella instrument, viktigast av dessa är IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar. Jämförelsetalen i noterna enligt IFRS 7 uppdaterades inte i enlighet med standardens övergångsbestämmelser till följd av införandet av IFRS 9 och noterna är därmed inte helt jämförbara med föregående års motsvarande uppgifter. Effekterna 160 tusen euro av införandet av IFRS 9 redovisades direkt i balanserade vinstmedel och -254 tusen euro i fonden för verkligt värde i övergångsfasens 1.1.2018 ingående balans.

Tusen euro	31.12.2017	Förändring	1.1.2018
Fonden för verkligt värde	894		
<i>Omvärdering</i>			
Förväntade kreditförluster		46	
<i>Totalt</i>			46
<i>Omklassificering</i>			
Överföring från fonden för verkligt värde		-364	
<i>Totalt</i>			-364
Ändring i den uppskjutna skatten		64	
Fonden för verkligt värde totalt	894	-254	640
Balanserad vinst (förlust)	181		
<i>Omvärdering</i>			
Återförda nedskrivningar 31.12.2017		26	
Förväntade kreditförluster		-190	
<i>Totalt</i>			-164
<i>Omklassificering</i>			
Överföring från fonden för verkligt värde		364	
<i>Totalt</i>			364

Ändring i den uppskjutna skatten		-40	
Balanserad vinst (förlust)	181	160	341
Eget kapital totalt*	26 599	-94	26 504

* Eget kapital per 1.1.2018 inklusive också övriga poster i eget kapital. I beräkningen beskrivs IRFS 9-övergångens inverkan på fonden för verkligt värde och den balanserade vinsten (förlusten).

IFRS 9 medförde en ny modell för beräkningen av förväntade kreditförluster och ersatte samtidigt den princip för möjlig nedskrivning som IAS 39 använde. Beloppet av förväntade kreditförluster beräknas genom en bedömning av den kreditrisk som är förknippad med de finansiella tillgångarna och särskilt om en finansiell tillgångs kreditrisk har ökat betydligt efter det första redovisningstillfället. Förväntad kreditförlust (ECL) redovisas för skuldinstrument som har klassificerats som upplupet anskaffningsvärde eller som verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI), inkluderande också låneförbindelser, garantiavtal och kundfordringar.

Ekenäs Sparbanks förväntade kreditförluster 1.1.2018 uppgick till 190 tusen euro och 31.12.2018 158 tusen euro. Effekten av de förväntade kreditförluster under övergångsskedet som redovisades i bokslutet 2017 var -246 tusen euro och efter den preciserade beräkningsmodellen -190 tusen euro. Förändringen till följd av preciseringen av beräkningsmodellen minskade de förväntade kreditförlusterna med 56 tusen jämfört med den ingående balansen 1.1.2018.

Vid beslut om klassificering och värdering enligt IFRS 9, värderas alla finansiella tillgångar, med undantag av egetkapitalinstrument och derivat, såväl de affärsmodeller för administrationen av finansiella tillgångar som arten av de kassaflöden som baserar sig på instrumentets avtal. Klassificeringen och värderingen beskrivs närmare i Bokslutsprinciperna i punkt 3.1.2. I anslutning till klassificeringen av finansiella tillgångar har klasserna enligt IAS 39 (till verkligt värde via resultaträkningen, kan säljas, hålls till förfall samt lånefordringar och kundfordringar) ersatts med klasser i enlighet med IFRS 9:

- Upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Till verkligt värde via övrigt totalresultat (fonden för verkligt värde) (FVOCI)
- Till verkligt värde via resultaträkningen (FVTP)

Ekenäs Sparbanks förväntade kreditförluster enligt klass av finansiella tillgångar:

	Förväntade kreditförluster		Förväntade kreditförluster	
	Kapital	(ECL)	Kapital	(ECL)
	1.1.2018	1.1.2018	31.12.2018	31.12.2018
Upplupet anskaffningsvärde (AC)	118 031	144	134 635	129
Till verkligt värde via övrigt totalresultat (fonden för verkligt värde) (FVOCI)	21 928	46	29 142	29
Sammanlagt	139 959	190	163 777	158

Klassificeringen och värderingen av finansiella tillgångar i enlighet med IAS 39 och IFRS 9 på läget 1.1.2018:

Tusen euro	Klassificering IAS 39	Klassificering IFRS 9	Bokfört värde IAS 39 31.12.2017	Bokfört värde IFRS 9 1.1.2018
Kontanta medel	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	566	566
Lån och fordringar på kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	9 050	9 047
Lån och fordringar på allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	100 422	100 329
Derivatinstrument	Till verkligt värde via resultaträkningen	Till verkligt värde via resultaträkningen	21	21
Investeringar				
	Finansiella tillgångar som kan säljas	Till verkligt värde via resultaträkningen	3 020	3 020
	Finansiella tillgångar som kan säljas	Till verkligt värde via övrigt totalresultat	25 004	25 004
	Investeringar som hålls till förfall	Upplupet anskaffningsvärde	8 206	8 187

I klassificeringen av finansiella skulder har IFRS 9 inte medfört någon betydande förändring som skulle inverka på Sparbanksgruppen.

Avstämning av finansiella tillgångar mellan IAS 39 och IFRS 9 i bokförda värden:

Finansiella tillgångar (tusen euro)	IAS 39 bokfört värde 31.12.2017	Omklassificering	Omvärdering	IFRS 9 bokfört värde 1.1.2018
Upplupet anskaffningsvärde				
Kontanta medel				
Balansräkning 31.12.2017	566			
Balansräkning 1.1.2018				566
Lån och fordringar på kreditinstitut				
Balansräkning 31.12.2017	9 050			
Omvärdering			-3	
Balansräkning 1.1.2018			-3	9 047
Lån och fordringar på allmänheten				
Balansräkning 31.12.2017	100 422			
Omvärdering			-93	

Balansräkning 1.1.2018			-93	100 329
Investeringar	8 206			
Balansräkning 31.12.2017				
Omvärdering			-19	
Balansräkning 1.1.2018			-19	8 187
Upplupet anskaffningsvärde totalt	118 244		-115	118 129
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Investeringar				
Balansräkning 31.12.2017	28 025			
Klassificering - Till verkligt värde via övrigt totalresultat (egetkapitalinstrument)		-3 077		
Klassificering - Till verkligt värde via övrigt totalresultat (skuldinstrument)		-21 928		
Klassificering - Till verkligt värde via resultaträkningen		-3 020		
Balansräkning 1.1.2018				
Till verkligt värde via övrigt totalresultat (skuldinstrument)				
Investeringar				
Klassificering - av finansiella tillgångar som kan säljas		21 928		21 928
Balansräkning 1.1.2018		21 928		21 928

Finansiella tillgångar (tusen euro)	IAS 39 bokfört värde 31.12.2017	Omklassificering	Omvärdering	IFRS 9 bokfört värde 1.1.2018
Till verkligt värde via övrigt totalresultat (egetkapitalinstrument)				
Investeringar				
Klassificering - av finansiella tillgångar som kan säljas		3 077		3 077
Balansräkning 1.1.2018		3 077		3 077
Till verkligt värde via övrigt totalresultat totalt		25 004		25 004
Till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	21			21
Balansräkning 31.12.2017	21			21
Klassificering - finansiella tillgångar som kan säljas		3 020		3 020
Balansräkning 1.1.2018	21	3 020		3 041
Till verkligt värde via resultaträkningen totalt	21	3 020		3 041

För säkringsredovisningen har i enlighet med övergångsbestämmelserna valts att tillämpa kraven i IFRS 9 i säkringsredovisningen bara på den allmänna säkringsredovisningen, i fråga om portföljsäkringen fortsätter tillämpningen enligt IAS 39.

Finansiella tillgångar och skulder

Första redovisningen

En finansiell tillgång eller skuld redovisas i balansräkning när och endast när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar i Ekenäs Sparbank redovisas och tas bort från balansräkningen enligt affärsdagsredovisning.

Vid den ursprungliga värderingen värderas en finansiell tillgång eller skuld i balansräkningen till verkligt värde plus eller minus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. De här transaktionskostnaderna redovisas via resultatet. För finansiella tillgångar som genast efter den första redovisningen värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och till upplupet anskaffningsvärde redovisas en förväntad kreditförlust (ECL), till följd av vilken en bokföringsmässig förlust redovisas via resultatet i samband med den första redovisningen.

Klassificering av finansiella tillgångar och definition av klassificeringen

Bedömning av affärsmodellen

I Ekenäs Sparbank definieras affärsmodellen så att den bäst återspeglar den princip för hur grupper av finansiella tillgångar förvaltas i enlighet med den eftersträlvade verksamhetsprincipen.

Med affärsmodell avses hur banken förvaltar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. Affärsmodellen avgör alltså huruvida insamling av avtalsenliga kassaflöden eller försäljning av finansiella tillgångar, eller båda, leder till kassaflöden. Denna bedömning utförs följaktligen inte på grundval av scenarier som företaget inte rimligen förväntar sig inträffa, till exempel s.k. "worst case"-scenarier eller stressscenarier. Om kassaflöden realiserar på ett sätt som skiljer sig från företagets förväntningar vid den tidpunkt då företaget bedömde affärsmodellen leder detta inte till ett fel i en tidigare period i företagets finansiella rapporter och det förändrar inte heller klassificeringen av de återstående finansiella tillgångar som innehåses i den affärsmodellen så länge som företaget beaktar alla relevanta uppgifter som fanns tillgängliga vid den tidpunkt när bedömningen av affärsmodellen gjordes.

Bedömning av kassaflödeskriterierna

Efter definieringen av affärsmodellen ska egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången bedömas och utifrån det kan beslutet om klassificeringen av den finansiella tillgången fattas.

I testandet av kassaflödeskriterierna avses med kapital den finansiella tillgångens verkliga värde vid den första redovisningen, som kan ändras under avtalets löptid. Röntan från avtalet innehåller en ersättning för pengarnas tidsvärde, den kreditrisk som hänför sig till det vid en viss tidsperiod kvarvarande kapitalbeloppet och andra risker och utgifter som hänför sig till grundläggande låntagning samt vinstmarginal.

Vid bedömningen av kassaflödeskriterier gås igenom om de kassaflöden som baserar sig på ett avtal enbart är betalning av kapital och ränta på det utestående kapitalbeloppet, t.ex. räntan innehåller bara ersättning för pengarnas tidsvärde, kreditrisk och andra för lånandet typiska risker. Om avtalsvillkoren innehåller faktorer som inte kan anses vara typiska villkor för lånande klassificeras den finansiella tillgången som att den värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Ekenäs Sparbank använder följande klasser av finansiella tillgångar enligt IFRS 9:

- Upplupet anskaffningsvärde (AC)
- Verkligt värde via övrigt totalresultat (fonden för verkligt värde) (FVOCI)
- Verkligt värde via resultatet (FVTPL)

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

- den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Försäljning från klassen upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden förvaltas för att realisera kassaflöden genom att samla in avtalsenliga betalningar under instrumentets löptid. Detta innebär att företaget förvaltar tillgångarna i portföljen för att samla in dessa avtalsenliga kassaflöden (i stället för att förvalta den totala avkastningen på portföljen genom att inneha och sälja tillgångar). Vid fastställandet av huruvida kassaflödena kommer att realiseras genom insamling av finansiella tillgångars avtalsenliga kassaflöden är det nödvändigt att beakta frekvensen, värdet och tidpunkten för försäljning under föregående perioder, skälen till dessa försäljningar och förväntningar om framtida försäljning.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda följande villkor är uppfyllda:

- finansiella tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Banken kan besluta att välja att egetkapitalinstrument vid den ursprungliga redovisningen oåterkalleligt värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. De egetkapitalinstrument som redovisas i klassen till verkligt värde via övrigt totalresultat värderas i bokföringen till verkligt värde och värdeändringen med avdrag för uppskjuten skatt i rapporten över totalresultatet. Den utdelning som fås av egetkapitalinstrument redovisas via resultatet när rättigheten till betalning fås, den kapitalåterbäring som fås på aktier redovisas i rapporten över totalresultatet.

För skuldinstrument görs värderingen i bokföringen till verkligt värde och en värdeändring redovisas med avdrag för uppskjuten skatt och förväntad kreditförlust i rapporten över totalresultatet.

Vinsten eller förlusten av överlåtelse eller försäljning av ett finansiellt instrument som värderas via totalresultatet redovisas i fråga om skuldinstrument via resultatet. För egetkapitalinstrument

överförs orealiserad vinst eller förlust som samlats i fonden för verkligt värde inte i något skede till resultatet utan den upptas inom eget kapital i balanserad vinst.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet

Alla sådana poster som inte ska redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat ska redovisas till verkligt värde via resultatet. En finansiell tillgång kan vid första redovisningstillfället, oåterkalleligen identifieras som värderad till verkligt värde via resultatet om detta eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning som annars skulle uppkomma vid värdering av tillgångar eller skulder eller redovisning av vinsterna och förlusterna avseende dem på olika grunder

Som värderad till verkligt värde via resultatet identifieras också sådana skuldinstrument där kassaflödeskriterierna inte kan anses vara uppfyllda. Kassaflödeskriterierna bedöms i banken per instrument för att fastställa om det i avtalsvillkoren för posten finns definierade kassaflöden som upprepas vid bestämda tidpunkter och som endast är betalning av kapital och återstående ränta.

Ändringar i klassificeringen av finansiella tillgångar

En finansiell tillgång redovisas vid den första redovisningen i någon av tre värderingsklasser. En omklassificering av skuldinstrument görs bara och endast när Ekenäs Sparbank ändrar den affärsmodell som följs i förvaltningen av finansiella tillgångar. Sådana ändringar väntas vara mycket sällsynta i banken.

Förändring i avtalsenliga kassaflöden

När en finansiell tillgångs avtalsenliga kassaflöden omförhandlas eller ändringar görs i dem och denna omförhandling eller ändring inte leder till att den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen i enlighet med IFRS 9, ska företaget räkna den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde på nytt och redovisa den vinst eller förlust som orsakas av ändringen via resultatet.

Borttagning av finansiella tillgångar och skulder från balansräkningen

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till en finansiell tillgångs kassaflöden upphör att gälla eller om tillgången överförs till en annan part så att den på det sättet fyller förutsättningarna för att tas bort från balansräkningen.

En finansiell tillgång har överförs till en annan part endast om banken antingen:

- överför de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflödena från den finansiella tillgången, eller
- behåller de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflödena från den finansiella tillgången, men påtar sig en avtalsenlig förpliktelse att betala kassaflödena till en eller flera mottagare med ett "genomgångsarrangemang". Ett avtal kan anses som ett genomgångsarrangemang när:
 - Ingen förpliktelse att betala belopp till de slutliga mottagarna finns såvida det inte erhåller motsvarande belopp från ursprungstillgången.
 - Försäljning eller pantsättning av ursprungstillgången har förhindrats i överföringsavtalet

När en finansiell tillgång överförs fylls förutsättningarna för borttagning från finansiella rapporter bara när:

- de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången har överförts; eller
- de betydande risker och fördelar som är förknippade med ägande har inte överförts eller har behållits men kontrollen över dem har överförts.

En finansiell skuld tas bort från rapporten över finansiell ställning endast när den är utsläckt, dvs. när den förpliktelse som är angiven i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Ett byte mellan en befintlig låntagare och långgivare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika ska redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden och redovisning av en ny finansiell skuld. Skillnaden mellan det redovisade värdet och den erlagda ersättningen redovisas via resultatet.

Fastställande av verkligt värde

Det verkliga värdet är det pris som en tillgång kunde säljas eller en skuld betalas till på värderingsdagen i en normal transaktion mellan marknadsparter.

Det verkliga värdet av ett finansiellt instrument fastställs antingen med prisnoteringar på en fungerande marknad eller, om ingen fungerande marknad finns, med hjälp av egna värderingsmetoder. Marknaden anses vara fungerande, om prisnoteringar finns att få enkelt och regelbundet och de beskriver faktiska och regelbundna marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Som noterat marknadspris på finansiella tillgångar används köpkursen vid respektive tidpunkt. Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument som inte direkt får ett marknadspris, baserar sig det verkliga värdet på den marknadspriskalkyl som allmänt används och marknadsnoteringarna för de indata som används i modellen.

Om ingen värderingspraxis har etablerats på marknaden, fastställs marknadsvärdet på basis av en egen värderingsmall för respektive produkt. Värderingsmallarna bygger på allmänt tillämpliga kalkyler och de omfattar alla delfaktorer som marknadsparterna skulle beakta då de fastställer priset. Som värderingsmetoder används priserna i marknadstransaktioner, metoden med diskonterat kassaflöde och det verkliga värdet vid bokslutstidpunkten på andra till relevanta delar liknande instrument. I värderingsmetoderna beaktas bedömningen av kreditrisk, de diskonteringsräntor som används, möjligheterna till återbetalning i förtid och andra sådana faktorer som påverkar fastställandet av ett verkligt värde för ett finansiellt instrument på ett tillförlitligt sätt.

Det verkliga värdet för finansiella instrument delas in i tre nivåer enligt hur deras verkliga värde har bestämts:

- noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- verkliga värden som bestämts på basis av andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt (t.ex. som priser) eller indirekt (t.ex. härledda från priser) (nivå 2)
- verkliga värden som bestämts på basis av indata för tillgången eller skulden och som inte bygger på observerbara marknadsdata (nivå 3).

Den nivå för verkliga värden som en viss post som värderats till verkligt värde i sin helhet klassificeras till fastställs för hela den post som värderats till verkligt värde på basis av betydande indata för den lägsta nivån. Indatas betydelse har för ifrågavarande post som värderas till verkligt värde bedömts genom en helhetsbedömning.

Nedskrivning

Nedskrivningskraven enligt IFRS 9 baserar sig på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den tidigare modellen baserad på konstaterade kreditförluster. Beräkningen av reserveringarna för förväntade kreditförluster omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och låneåtaganden

Nedskrivningar utvärderas på två sätt. I princip redovisas förväntade kreditförluster med skattning av sannolikhet för fallissemang under de följande 12 månaderna eller alternativt baserat på de förväntade kreditförlusternas hela livslängd.

I Ekenäs Sparbank beräknas förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss el ECL) på lågriskkrediter med Loss Rate-modellen ($ECL = \text{Loss Rate} * EAD$). Motparter med låg risk är den offentliga sektorn, finansiella institut och statsgaranterade studielån. På övriga kredit och värdepapper används PD/LGD-modellen ($ECL = PD * LGD * EAD$).

Loss Rate-modellens komponenter:

- Loss rate % dvs. i beräkningen används egna standardiserade procentsatser för motparterna. Bestäms enligt motpartens sektorkod.
- EAD dvs. exponeringens belopp är ett genomsnitt på årsnivå som på grund av framtida amorteringar i allmänhet är mindre än avtalets saldo.
- Stadie är i princip 1.

Komponenter som används i PD/LGD-modellen:

- EAD (Exposure At Default) dvs exponeringar i fallissemang. I beloppet beaktas de amorteringar som räknats på avtals- och årsnivå och förtida återbetalningar på produkter för vilka en modell för förtida återbetalning har gjorts. Poster utanför balansräkningen anses vara konstanta till slutet av avtalets livslängd. Den outtagna delen av krediten beaktas till fullt belopp i beräkningarna.
- PD % (Probability of Default) dvs sannolikhet för fallissemang baserar sig på externa och interna kreditklassificeringar.
- LGD % (Loss Given Default) dvs. uppskattad förlust vid fallissemang beaktar avtalets tillgängliga säkerheter.

I beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) klassificeras avtalen i Ekenäs Sparbank i tre stadier baserat på förändring i kreditrisk från det första redovisningstillfället. En exponering kan röra sig mellan de olika stadierna enligt kreditvärdighet:

Stadie 1: 12 månaders ECL

- Om kreditrisken inte har ökat betydligt efter att krediten beviljades beräknas de förväntade kreditförlusterna på icke fallerande exponeringar baserat på en 12 månaders förväntad kreditförlust.

Stadie 2: ECL under livscykeln – inga allvarliga betalningsstörningar

- Om kreditrisken har ökat betydligt efter att krediten beviljades beräknas nedskrivningarna på icke fallerande exponeringar baserat på den förväntade kreditförlusten under kreditens livslängd.

Stadie 3: ECL under livscykeln – allvarliga betalningsstörningar

- Om ett avtal får allvarliga störningar görs nedskrivningarna baserat på livscykelns förväntade kreditförlust. Till stadie 3 hör fordringar som är förenade med en eller flera negativa händelser som påverkar kassaflödena.

Faktisk förlust: Dras av från balansräkningen och den andel av krediten som upptagits som förlust kommer inte längre med i beräkningen av förväntade förluster.

I valet av stadie jämförs rapporteringstidpunktens situation alltid med situationen vid avtalets inlednings- eller anskaffningstidpunkt. Vid bedömningen av en möjlig ändring av kreditrisken beaktas all relevant och tillgänglig information som kan fås utan en orimlig arbetsinsats och kostnader. Ett avtals kreditrisk har ökat betydligt (avtalet övergår från stadie 1 till stadie 2) när avtalet har bl.a. över 30 dagars betalningsdröjsmål, avtalets PD ökar antingen till 2,50 så stor eller 10 procentenheter eller avtalets lånevillkor har justerats (performing). Ett avtal övergår till stadie 3 när det har allvarliga betalningsstörningar dvs. avtalets eller kundens kreditklass är D, avtalet har över 90 dagars betalningsdröjsmål, avtalets lånevillkor har justerats (non-performing) eller på avtalet har vid ansökningstidpunkten getts en anmärkning om justering av lånevillkor. I ECL-beräkningen används samma definition på fallissemang (default) som banken använder i kreditgivningsreglerna. Ett avtal kan återgå till ett bättre stadie när det fyller kriterierna för stadien under en av banken bestämd tid (s.k. Probation period).

I beräkningen beaktas pengars tidsvärde genom att diskontera den förväntade kreditförlust som räknas på ett avtal. Som effektiv ränta anses avtalets ränta och den räknas på stadie 1 och 2 på det redovisade bruttovärdet och i stadie 3 på det nedskrivna värdet på rapporteringstidpunkten.

För varje avtal räknas fyra olika scenarier med hjälp av de ekonomiska tillstånd som Sparbanksgruppens chefsekonom har tagit fram. Scenarierna är basscenariot 50 %, lätt recession 8 % och djup recession 2 % och det optimistiska scenariot 40 %. På dessa räknas ett belopp som övers till bokföringen genom att vikta de olika scenarierna med viktningsfaktorer.

Förväntade kreditförluster redovisas som nedskrivningar i resultaträkningen i Nedskrivningar av finansiella tillgångar. I samma post i resultaträkningen redovisas också de slutliga kreditförlusterna.

Jämförelseperiodens 2017 finansiella tillgångar

Klassificering

I enlighet med Finansinspektionens Föreskrifter och anvisningar 2/2016 Bokföring och årsredovisning inom finanssektorn har de finansiella tillgångarna indelats i fyra grupper för värdering:

- Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen
- Finansiella tillgångar som kan säljas
- Investeringar som hålls till förfallodagen
- Lån och övriga fordringar.

Som finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen har klassificerats kombinerade instrument som innehåller ett inbäddat derivat som inte har avskiljts från värdeavtalet samt andra finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. I denna grupp har dessutom klassificerats derivat som gjorts i säkringssyfte men på vilka säkringsredovisning inte tillämpas.

Som investeringar som hålls till förfallodagen har klassificerats skuldebrev med fastställda eller fastställbara betalningar och en fastställd löptid som banken har för avsikt och möjlighet att hålla till förfallodagen.

I gruppen lån och övriga fordringar klassificeras de fordringar som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad.

Bland de finansiella tillgångar som kan säljas redovisas de finansiella tillgångar som inte har klassificerats i någon av de ovan beskrivna värderingsgrupperna.

Köp och försäljning av finansiella tillgångar har redovisats i bokföringen enligt affärsdagen och de ingår i balansposterna: Skuldebrev och Aktier och andelar.

Finansiella skulder indelas i två grupper för värdering:

- Innehas för handel
- Övriga finansiella skulder.

Banken har inga finansiella skulder som innehas för handel. Alla finansiella skulder har således klassificerats som Övriga finansiella skulder.

Som finansiella skulder som innehas för handel har klassificerats derivatinstrument på vilka säkringsredovisning inte tillämpas och vars verkliga värde är negativt.

Värdering

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder förutom derivatavtal redovisas i balansen till upplupet anskaffningsvärde.

De poster som klassificerats som finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen har värderats till verkligt värde och förändringar i verkliga värdet har redovisats direkt i resultaträkningen i posten Nettointäkter från värdepappershandel.

Finansiella tillgångar som kan säljas har värderats till verkligt värde. Förändringar i det verkliga värdet på dessa har redovisats i den i eget kapital bildade fonden för verkligt värde justerat med den uppskjutna skatten. Kursvinster och kursförluster av poster i utländsk valuta redovisas inte i fonden för verkligt värde utan direkt i resultatet. Den värdeförändring som ackumulerats i fonden för verkligt värde redovisas i resultatet när en förmögenhetspost som hör till finansiella tillgångar som kan säljas säljs eller i övrigt tas bort från balansräkningen.

Som verkligt värde på offentligt noterade aktier har årets sista köpkurs betraktats. Som verkligt värde på aktier som inte är offentligt noterade har betraktats anskaffningsvärdet när verkligt värde inte har kunnat fastställas på ett tillförlitligt sätt. Som verkligt värde på skuldebrev har årets sista köpkurs betraktats om skuldebrevet har en offentlig prisnotering eller om det saknas, fordringens nuvärde diskonterat med kapital- och ränteflödets marknadsränta eller ett värde som har räknats med en annan allmänt godkänd värderingsmodell eller värderingsmetod.

Investeringar som hålls till förfallodagen samt lån och övriga fordringar har värderats till upplupet anskaffningsvärde eller till anskaffningsvärde efter avdrag av nedskrivningar om det funnits objektiva belägg för en nedskrivning.

Dotter- och ägarintresseföretagens aktier och andelar har redovisats till anskaffningsvärdet eller till anskaffningsvärdet efter avdrag för nedskrivningar, om nedskrivningen har konstaterats vara betydande eller långvarig.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Lån och övriga fordringar

Bland nedskrivningarna har redovisats nedskrivningar av lån och övriga fordringar när det har funnits objektiva belägg för att betalning inte erhålls för varken kapital eller räntor på lånen eller övriga fordringar och när den säkerhet som ställts inte räcker till att täcka beloppet. Bedömningen av objektiva belägg baserar sig på en bedömning av kundens betalningsförmåga och säkerhetens tillräcklighet. När en nedskrivning redovisas har säkerheten värderats till det belopp den sannolikt väntas ge vid det ögonblick då den realiserar. Nedskrivningsbeloppet har fastställts till skillnaden mellan fordringens bokföringsvärde och nuvärdet av estimerade, framtida kassaflöden som kan ansamlas på fordran med beaktande av säkerhetens gängse värde. Som diskonteringsränta har fordringens ursprungliga effektiva ränta använts.

Lån och övriga fordringar har klassificerats i grupper vars nedskrivningsbehov har uppskattats kollektivt. Grupperna av fordringar har klassificerats utgående från likartade kreditrisk-egenskaper, så att man ska kunna uppskatta det kollektiva nedskrivningsbehovet på de fordringar i vilka man ännu inte identifierat den nedskrivningsgrund som riktar sig mot en enskild fordran.

Placeringar som hålls till förfallodagen

Om det på balansdagen har funnits objektiva belägg för att värdet på ett skuldebrev som har klassificerats som att det hålls till förfallodagen kan ha minskat har en nedskrivningsprövning gjorts.

Om det i prövningen har framkommit att värdet har minskat, t.ex. att emittentens kreditrisk har ökat, har nedskrivningen redovisats via resultaträkningen i posten Nedskrivning av övriga finansiella tillgångar. Nedskrivningsbeloppet har fastställts till skillnaden mellan fordringens bokföringsvärde och nuvärdet av estimerade, framtida kassaflöden som kan ansamlas på fordran. Som diskonteringsränta har fordringens ursprungliga effektiva ränta använts.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Om det på balansdagen funnits objektiva belägg för att värdet på ett värdepapper som har klassificerats som att det kan säljas kan ha minskat har en nedskrivningsprövning gjorts. Om det i prövningen har framkommit att värdet har minskat, t.ex. en emittents kreditrisk har ökat eller en akties värde har sjunkit betydligt eller långvarigt under anskaffningsvärdet och banken bedömer att den inte återfår de placerade medlen, har den förlust som ackumulerats i fonden för verkligt värde redovisats via resultaträkningen i posten Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas.

I fråga om skuldebrev har nedskrivningsbeloppet fastställts till skillnaden mellan fordringens bokföringsvärde och nuvärdet av estimerade, framtida kassaflöden som kan ansamlas på fordran. Som diskonteringsränta har fordringens ursprungliga effektiva ränta använts. En återföring av nedskrivningen av skuldebrev redovisas via resultaträkningen. Nedskrivningsbeloppet av aktier och andelar har värderats till skillnaden mellan deras bokföringsvärde och det belopp som banken bedömer att den inte får på placeringen. En nedskrivning av aktier eller andelar kan inte återföras via resultaträkningen utan värdeförändringen redovisas i fonden för verkligt värde.

Derivatinstrument och säkringsredovisning

Banken använder aktieoptioner för att säkra aktierisken som hänför sig till aktiedepositioner från förändringar i verkligt värde och tillämpar därmed säkring av verkligt värde. Den säkrade posten är en tilläggsavkastning på aktiedepositionen.

Materiella och immateriella tillgångar

Fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har indelats i rörelsefastigheter och i förvaltningsfastigheter utgående från användningssyftet. Utgångspunkt för indelningen har varit använda kvadratmeter.

Fastigheterna har redovisats i balansräkningen till anskaffningsvärdet efter avdrag av avskrivningar enligt plan. Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar har redovisats i balansräkningen till anskaffningsvärdet. Banken tillämpar inte möjligheten i 153 § i kreditinstitutslagen att värdera förvaltningsfastigheter till verkligt värde.

Balansvärdena för rörelsefastigheter och aktier och andelar i rörelsefastigheter baserar sig på tillgångarnas värde i förhållande till den egentliga affärsverksamhetens inkomstförväntningar.

Skillnaden mellan bokföringsvärdet och det bestående lägre sannolika överlåtelsepriset på förvaltningsfastigheternas och fastighetssammanslutningarnas aktier har, om den är väsentlig redovisats som kostnad i form av en nedskrivning i nettointäkterna från förvaltningsfastigheter. Eventuella återföringar av nedskrivningar redovisas i samma post som justeringar.

Bankens centrala förvaltningsfastigheter har värderats med saluvärdemetoden/avkastningsvärdemetoden. (låt den vara kvar som banken har använt i värderingen) Saluvärdemetoden har huvudsakligen använts i värderingen av bostäder och mark. Avkastningsvärdemetodens värden baserar sig på de nettohyresintäkter som kan erhållas från fastighetsobjektet och på fastighetsmarknadens avkastningskrav. Som minimiavkastningskrav har betraktats en avkastning på 5,0 %. Förvaltningsfastigheternas verkliga värden anges i not 1.7.

På vissa fastigheter och aktier i fastighetssammanslutningar har tidigare år gjorts uppskrivningar som baserar sig på en bedömning av sakkunniga och som godkänts av Finansinspektionen. Om den uppskrivna tillgångens värde har sjunkit under det bokförda värdet eller om tillgången eller en del av den har överlåtit eller förstörts har uppskrivningen återförts i motsvarande grad. På uppskrivningarna görs inga avskrivningar. På uppskrivningarna har ingen uppskjuten skatteskuld redovisats. Om den uppskjutna skatteskulden är väsentlig meddelas den som en not.

Akkumulerade bokslutsdispositioner

Avskrivningsdifferens och beskattningsbaserade reserveringar

Som avskrivningsdifferens har skillnaden mellan bokförda och planenliga avskrivningar redovisats.

Beskattningsbaserade reserver, bl.a. kreditförlustreserveringar, används vid bankens boksluts- och skatteplanering. De beskattningsbaserade reservernas belopp eller förändringen av dem indikerar sålunda inte bankens risker.

I bankens bokslut redovisas ackumulerade bokslutsdispositioner utan avdrag av den skatteskuld som hänför sig till dem.

Förbindelser utanför balansräkningen

Som förbindelser utanför balansräkningen upptas förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part och oåterkalleliga förbindelser för kunder.

Förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part är bl.a. garantier och därmed jämförbara garantiförbindelser. Förbindelserna tas upp till det belopp som garantin eller garantiförbindelsen vid tidpunkten för bokslutet högst motsvarar.

Oåterkalleliga förbindelser för kunder är bl.a. bindande kreditlöften, beviljade outtagna krediter och icke disponerade kreditlimiter. Förbindelserna tas upp till det belopp som vid tidpunkten för bokslutet högst kan komma att behöva infrias.

Ränteintäkter och räntekostnader

I ränteintäkter och räntekostnader har upptagits alla ränteintäkter och räntekostnader som orsakats av räntebärande tillgångar och skulder. Räntorna har redovisats enligt prestationsprincipen med undantag av dröjsmålsräntor som har redovisats när betalningen har erhållits. Räntorna har periodiserats enligt effektivräntemetoden.

Som ränteintäkt eller räntekostnad har behandlats också skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det nominella värdet på fordringar och skulder som har periodiserats till skuldens löptid enligt effektivräntemetoden. En motpost har redovisats som en ändring av fordran eller skuld.

Ränteintäkt har också ackumulerats på det kvarvarande saldot på en nedskreven fordran i bokföringen med den ursprungliga effektiva räntan.

Avskrivningsprinciper

Anskaffningsvärdet på byggnader och andra förslitning underkastade materiella och immateriella tillgångar avskrivs med lineära avskrivningar utgående från den ekonomiska användningstiden i enlighet med en på förhand uppgjord avskrivningsplan. Avskrivningstiderna är för byggnader och anläggningar max 40 år och för maskiner och inventarier 5-8 år. På markområden görs inga avskrivningar.

Utvecklingsutgifterna för programvara och licenser aktiveras i Immateriella rättigheter och avskrivs på 3-5 år. Utgifter med lång verkningstid avskrivs under sin verkningstid på 5-10 år.

Andra än intäkter från och kostnader för övrig verksamhet samt obligatoriska avsättningar

Varken banken eller koncernen har bokfört andra än intäkter från eller kostnader för ordinarie verksamhet. Om man inte känner till det exakta beloppet eller tidpunkten då den realiserar för en motsvarande utgift och förlust, registreras beloppet som en obligatorisk avsättning i balansen.

Skatter

I bankens bokslut har inkomstskatterna redovisats uträknade på basis av den beskattningsbara inkomsten. Av den positiva värdeförändring som ingår i fonden för verkligt värde har den uppskjutna skatteskulden redovisats i balansräkningen och av den negativa värdeändringen den uppskjutna skattefordran. Dessutom har en uppskjuten skattefordran redovisats på den negativa värdeändring som överförts från fonden för verkligt värde till resultatet. Övriga uppskjutna skatter har inte redovisats.

Likvida medel

Finansieringsanalysens likvida medel består av kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut. Finansieringsanalysen är gjord med indirekt metod.

NOTER

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

1.1 Lån och fordringar

Fordringar på kreditinstitut	Moder 2018	Varav förlustreserver	Varav individuellt nedskrivningar 2017
På anfordran betalbara	5 303 358,64		3 980 908,09
Centralpenninginstitut	4 627 750,04		3 564 582,45
Inhemska kreditinstitut	675 608,60		416 325,64
Övriga	1 175 787,93		5 069 170,50
Centralpenninginstitut	1 175 787,93		5 069 170,50
Summa	6 479 146,57		9 050 078,59

Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

	2018	Varav förlustreserver	2017
Företag och bostadssamfund	19 707 923,44	18 656,22	18 480 898,43
Finansiella företag och försäkringsföretag	25 454,93	6,49	25 454,93
Den offentliga sektorn	1 545 785,63	306,18	2 256 062,10
Hushåll	84 117 188,12	95 241,69	77 688 618,33
Hushållens icke vinstsyftande organisationer	1 975 288,40	582,39	1 971 303,80
Summa	107 371 640,52	114 792,97	100 422 337,59
- Varav fordringar som är efterställda gäldenärens övriga skulder	110 000,00		110 000,00

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar samt poster utanför balansräkningen

	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa
Balansräkning 1.1.2018	35 970,56	30 245,61	55 551,98	121 768,15
Överföringar till skede 1	15 726,24	-2 967,98	-15 000,00	-2 241,74
Överföringar till skede 2	-2 284,54	11 110,53	-271,49	8 554,50
Överföringar till skede 3	-953,25	-12 547,56	13 110,99	-389,82
Nya fordringar	22 104,08	8 543,68	7 470,91	38 118,67
Amorteringar och förfallna fordringar	-10 917,77	-4 526,48	-2 701,53	-18 145,78
Inverkan av förändringar i kreditrisken	-14 292,34	-36 698,94	-5 199,59	-56 190,87
Inverkan av manuella korrigeringar	8 091,78	34 952,59	-6 544,52	36 499,85
Balansräkning 31.12.2018	53 444,76	28 111,45	46 416,75	127 972,96

Nedskrivningar under räkenskapsperioden

	2017
Nedskrivningar i början av räkenskapsperioden	27 452,52
+/- gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	-1 652,41
Nedskrivningar i slutet av räkenskapsperioden	25 800,11

	2018	2017
Oreglerade fordringar, summa	2 483 087,00	146 939,00
Av vilka fordringar som varit förfallna i mer än 90 dagar	607 535,00	142 968,00
av vilka fordringar som antagligen förblir obetalda, som inte förfallit eller som varit förfallna färre än 90 dagar	1 875 552,00	3 971,00

1.2 Skuldebrev

	2018		Varav förlust- reserver
	Summa	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	
Redovisas till verkligt värde via fonden förverkligt värde	28 123 665,04	9 660 207,50	-29 358,36
Offentligt noterade	27 819 456,04	9 660 207,50	-29 305,57
Övriga	304 209,00		-52,79
Redovisas enligt periodiserad anskaffningsutgift	7 207 573,39	7 207 573,39	-644,07
Offentligt noterade	7 207 573,39	7 207 573,39	-644,07
Summa	35 331 238,43	16 867 780,89	-30 002,43
- av vilka fordringar som är efterställda gäldenärens övriga skulder	1 186 548,00		

	2017	
	Summa	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker
Skuldebrev som kan säljas	21 927 905,22	9 111 633,50
Offentligt noterade	21 927 905,22	9 111 633,50
Skuldebrev som hålls till förfallodagen	8 205 828,99	8 205 828,99
Offentligt noterade	8 205 828,99	8 205 828,99
Summa	30 133 734,21	17 317 462,49

Förväntade kreditförluster (ECL), Fordringsbevis

	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa
Balansräkning 1.1.2018	68 446,09			68 446,09
Nya fordringsbevis	15 031,62			15 031,62
Förfallna fordringsbevis	-25 531,37			-25 531,37
Effekt av förändringar i kreditrisken	-27 943,91			-27 943,91
Balansräkning 31.12.2018	30 002,43			30 002,43

1.3 Aktier och andelar

	2018
Redovisas till verkligt värde via resultatet	6 017 793,58
Offentligt noterade	6 016 793,58
Övriga	1 000,00
Redovisas till verkligt värde via fonden förverkligt värde	3 251 594,72
Övriga	3 251 594,72
Summa aktier och andelar	9 269 388,30
- av vilka kreditinstitut	2 625 442,54
- av vilka övriga företag	6 643 945,76

	2017
Aktier och andelar som kan säljas	
Offentligt noterade	3 019 397,05
Övriga	3 077 594,72
Summa	6 096 991,77
Summa aktier och andelar	6 096 991,77
- av vilka kreditinstitut	2 512 045,70
- av vilka övriga företag	3 584 946,07

1.4 Gruppen finansiella tillgångar

Klassificering av finansiella tillgångar enligt IFRS 9, 31.12.2018

2018	
Finansiella tillgångar som redovisas enligt periodiserad anskaffningsutgift	
Kontanta medel	561 433,99
Fordringsbevis	7 206 929,32
Fordringar på kreditinstitut	6 479 146,57
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	107 261 640,52
- Förlustreserv för finansiella tillgångar som redovisas till periodiserad anskaffningsutgift, sammanlagt	115 437,04
Summa	121 509 150,40
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultatet	
Aktier och andelar	6 017 793,58
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	110 000,00
Summa	6 127 793,58
-av vilka som innehas för handel	0,00
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde (egetkapitalinstrument)	
Fordringsbevis	28 123 665,04
- Förlustreserv (1)	29 358,36
Summa	28 123 665,04
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde (egetkapitalinstrument)	
Aktier och andelar	3 251 594,72
Summa	3 251 594,72
Summa finansiella tillgångar	159 012 203,74

1) ECL bokförs i fonden för verkligt värde

Klassificering av finansiella tillgångar enligt IAS 39, 31.12.2017

2017	
Investeringar som hålls till förfallodagen	8 205 828,99
Lån och övriga fordringar	109 472 416,18
Finansiella tillgångar som kan säljas	28 024 896,99
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	20 831,20
Summa	145 723 973,36

1.5 Derivatinstrument och säkringsredovisning

2017				
Nominella värden för derivatinstrumenten				
Återstående maturitet	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Summa
Säkrande derivatinstrument	1 337 000,00			1 337 000,00
Säkring av verkligt värde	1 337 000,00			1 337 000,00
Aktiederivat	1 337 000,00			1 337 000,00

Verkliga värden för derivatinstrumenten

	2018		2017	
	Fordringar	Skulder	Fordringar	Skulder
Säkrande derivatinstrument			20 831,20	
Säkring av verkligt värde			20 831,20	

Aktiederivat	20 831,20
Summa	20 831,20

2018 **2017**

Vinst eller förlust av säkringsinstrument som hänför sig till den säkrade risken
Förändring i den säkrade postens värde

Förändring i inlåningens värde	2 081,80
Summa	2 081,80

1.6 Immateriella tillgångar

	2018	2017
Övriga utvecklingsutgifter	207 294,21	56 104,29
Övriga immateriella tillgångar	221 073,98	283 934,15
Summa	428 368,19	340 038,44

1.7 Materiella tillgångar

	2018	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Jord- och vattenområden		
Rörelsefastigheter	117 934,66	
Förvaltningsfastigheter	235 899,96	378 000,00
Summa	353 834,62	378 000,00

Byggnader

Rörelsefastigheter	1 015 546,90	
Förvaltningsfastigheter	727 300,14	2 096 550,00
Summa	1 742 847,04	2 096 550,00

Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

Rörelsefastigheter	568 057,00	
Förvaltningsfastigheter	211 075,84	3 304 800,00
Summa	779 132,84	3 304 800,00

Övriga materiella tillgångar **177 479,80**

Summa materiella tillgångar **3 053 294,30**

	2017	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Jord- och vattenområden		
Rörelsefastigheter	120 324,49	
Förvaltningsfastigheter	237 855,27	378 000,00
Summa	358 179,76	378 000,00

Byggnader

Rörelsefastigheter	1 156 142,71	
Förvaltningsfastigheter	796 938,38	2 295 050,00
Summa	1 953 081,09	2 295 050,00

Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar

Rörelsefastigheter	568 057,00	
Förvaltningsfastigheter	211 075,84	3 304 800,00
Summa	779 132,84	3 304 800,00

Övriga materiella tillgångar **190 144,19**

Summa materiella tillgångar **3 280 537,88**

Immateriella tillgångar

	2018	2017
Anskaffningsvärde 1.1.	566 984,55	381 279,25
+ ökning under räkenskapsperioden	168 940,22	188 274,53
- minskning under räkenskapsperioden	-46 695,26	-2 356,36

kapsperioden		
+/- överföringar mellan posterna	0,00	-212,87
Anskaffningsvärde 31.12.	689 229,51	566 984,55
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-226 946,11	-187 430,95
+/- ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar	42 535,39	
- räkenskapsperiodens avskrivningar	-76 450,60	-39 515,16
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-260 861,32	-226 946,11
Bokförings värde 31.12	428 368,19	340 038,44
Bokförings värde 1.1.	340 038,44	193 326,50

Materiella tillgångar

	2018	Övriga fastigheter och fastighetsaktier	Övriga materiella tillgångar	Summa
	Förvaltningsfastigheter och aktier i förvaltningsfastigheter			
Anskaffningsvärde 1.1.	2 138 695,58	3 477 549,78	662 220,36	6 278 465,72
+ ökning under räkenskapsperioden	37 288,30	15 980,70	44 750,22	98 019,22
- minskning under räkenskapsperioden	-183 583,35	-697 415,71	-1 634,00	-882 633,06
Anskaffningsvärde 31.12.	1 992 400,53	2 796 114,77	705 336,58	5 493 851,88
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-1 385 700,79	-1 916 338,19	-472 076,17	-3 774 115,15
+/- ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar	132 650,81	635 146,87		767 797,68
- räkenskapsperiodens avskrivningar	-57 949,31	-96 697,50	-55 780,61	-210 427,42
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-1 310 999,29	-1 377 888,82	-527 856,78	-3 216 744,89
Akkumulerade uppskrivningar 1.1.	492 874,70	283 312,58		776 187,28
Akkumulerade uppskrivningar 31.12.	492 874,70	283 312,58		776 187,28
Bokförings värde 31.12	1 174 275,94	1 701 538,56	177 479,80	3 053 294,30
Bokförings värde 1.1.	1 245 869,49	1 844 524,20	190 144,19	3 280 537,88

Materiella tillgångar

	2017	Övriga fastigheter och fastighetsaktier	Övriga materiella tillgångar	Summa
	Förvaltningsfastigheter och aktier i förvaltningsfastigheter			
Anskaffningsvärde 1.1.	2 138 695,58	3 469 197,05	619 157,96	6 227 050,59
+ ökning under räkenskapsperioden		8 352,73	43 062,40	51 415,13
Anskaffningsvärde 31.12.	2 138 695,58	3 477 549,78	662 220,36	6 278 465,72
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-1 323 136,39	-1 814 672,98	-421 393,27	-3 559 202,64
- räkenskapsperiodens avskrivningar	-62 564,40	-101 665,21	-50 682,90	-214 912,51
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-1 385 700,79	-1 916 338,19	-472 076,17	-3 774 115,15
Akkumulerade uppskrivningar 1.1.	492 874,70	283 312,58		776 187,28
Akkumulerade uppskrivningar 31.12.	492 874,70	283 312,58		776 187,28
Bokförings värde 31.12	1 245 869,49	1 844 524,20	190 144,19	3 280 537,88
Bokförings värde 1.1.	1 308 433,89	1 937 836,68	197 764,69	3 444 035,26

1.8 Resultatregleringar och förskottsbetalningar

	2018	2017
Räntor	584 257,37	584 975,12
Övriga	257 432,63	349 187,07
Summa	841 690,00	934 162,19

Noter till balansräkningens passiva

1.9 Grupper av finansiella skulder

	2018	2017
Redovisas till periodiserad anskaffningsutgift	132 975 628,37	119 621 096,22
Skulder till kreditinstitut	57 321,50	67 819,41
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	132 918 306,87	119 553 276,81
Summa	132 975 628,37	119 621 096,22

1.10 Skulder till kreditinstitut

	2018	2017
Kreditinstitut	57 321,50	67 819,41
På anfordran betalbara	57 321,50	67 819,41
Summa	57 321,50	67 819,41

1.11 Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn

	2018	2017
Inlåning	132 918 306,87	119 553 276,81
På anfordran betalbara	114 651 078,79	97 638 191,32
Övriga	18 267 228,08	21 915 085,49
Summa	132 918 306,87	119 553 276,81

1.12 Övriga skulder

	2018	2017
Betalningsförmedlingsskulder	235 050,56	528 460,37
Avsättningar	13 180,01	
Övriga	1 267,58	16 994,62
Summa	249 498,15	545 454,99

1.13 Reserver

	2018	2017
Obligatoriska reserver	13 180,01	
Övriga reserver	3 548 188,84	3 550 565,40
Summa	3 561 368,85	3 550 565,40

Specifikation av poster redovisade som avsättningar	Bokföringsvärde i början av räkenskapsperioden	Ökningar	Minskningar	Bokföringsvärde i slutet av räkenskapsperioden
Förväntade kreditförluster	0,00	-	-	13 180,01
Summa	0,00	0,00	0,00	13 180,01

1.14 Resultatregleringar och erhållna förskott

	2018	2017
Räntor	59 315,55	75 266,46
Övriga	234 781,89	229 721,30
Summa	294 097,44	304 987,76

1.15 Uppskjutna skatteskulder och -fordringar

	2018	2017
Uppskjutna skattefordringar som beror på fonden för	79 985,28	2 523,21

verkligt värde		
Uppskjutna skattefordningar, summa	79 985,28	2 523,21
Uppskjutna skatteskulder som beror på övriga temporära skillnader	5 871,67	
Uppskjutna skattefordningar som beror på fonden för verkligt värde	62 689,51	226 076,53
Uppskjutna skatteskulder, summa	68 561,18	226 076,53

Uppskjutna skatteskulder och -fordringar har bokförts för förändringar i verkligt värde och för förväntade kreditförluster som gäller kassaflödessäkrande derivat bokförda i fonden för verkligt värde, fordringsbevis som ska bokföras till verkligt värde i posterna i det omfattande resultatet och aktierelaterade värdepapper.

Till övriga delar har uppskjutna skatteskulder och -fordringar inte upptagits i bankens balansräkning.

1.16 Maturitetsfördelning över finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar

	2018		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		1 503 548,31	8 810 818,32
Fordringar på kreditinstitut	5 303 358,64	1 175 787,93	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 715 385,72	9 371 810,39	33 079 750,08
Skuldebrev	899 600,00	3 299 770,00	10 676 329,54
Summa	7 918 344,36	15 350 916,63	52 566 897,94

Finansiella tillgångar

	2018		
	5 - 10 år	över 10 år	Summa
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	6 552 770,19		16 867 136,82
Fordringar på kreditinstitut			6 479 146,57
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	30 310 319,66	32 894 374,67	107 371 640,52
Skuldebrev	3 587 758,00		18 463 457,54
Summa	40 450 847,85	32 894 374,67	149 181 381,45

Finansiella tillgångar

	2017		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		573 291,00	12 756 894,27
Fordringar på kreditinstitut	3 994 805,59	5 076 104,20	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	1 413 623,63	9 196 303,79	31 017 583,96
Skuldebrev		2 091 282,00	10 724 989,72
Summa	5 408 429,22	16 936 980,99	54 499 467,95

Finansiella tillgångar

	2017		
	5 - 10 år	över 10 år	Summa
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	3 987 277,22		17 317 462,49
Fordringar på kreditinstitut			9 070 909,79
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	28 469 235,95	30 325 590,26	100 422 337,59
Skuldebrev			12 816 271,72
Summa	32 456 513,17	30 325 590,26	139 626 981,59

Finansiella skulder

	2018		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Skulder till kreditinstitut och	57 321,50		

centralbanker			
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	117 812 730,90	14 504 024,22	601 551,75
Summa	117 870 052,40	14 504 024,22	601 551,75

Finansiella skulder

	2018		
	5 - 10 år	över 10 år	Summa
Skulder till kreditinstitut och centralbanker			57 321,50
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn			132 918 306,87
Summa			132 975 628,37

Finansiella skulder

	2017		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	67 819,41		
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	101 353 178,45	17 782 558,49	417 539,87
Summa	101 420 997,86	17 782 558,49	417 539,87

Finansiella skulder

	2017		
	5 - 10 år	över 10 år	Summa
Skulder till kreditinstitut och centralbanker			67 819,41
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn			119 553 276,81
Summa			119 621 096,22

Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn som är betalbara på anfordran:
Övriga än tidsbundna depositioner och konton med kredit redovisas i kategorin under 3 månader.

1.17 Specifikation av tillgångar och skulder i inhemsk och utländsk valuta och i poster gentemot företag inom samma koncern

Tillgångar	2018		2017	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Hos centralbanker	16 867 136,82		17 317 462,49	
belåningsbara skuldebrev				
Fordringar på kreditinstitut	6 479 146,57		9 050 078,59	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	107 371 640,52		100 422 337,59	
Skuldebrev	18 463 457,54		12 816 271,72	
Derivatinstrument			20 831,20	
Övrig egendom	14 234 160,06		11 219 993,08	
Summa	163 415 541,51		150 846 974,67	

Skulder

	2018		2017	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Skulder till kreditinstitut och centralbank	57 321,50		67 819,41	
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	132 918 306,87		119 553 276,81	
Övriga skulder	318 059,33		771 531,52	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	294 097,44		304 987,76	
Summa	133 587 785,14		120 697 615,50	

1.18 Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden och bokföringsvärden samt hierarkin för verkligt värde

	2018		2017	
Finansiella tillgångar	Bokföringsvärde	Verkliga värden	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Kontanta medel	561 433,99	561 433,99	565 739,59	565 739,59
Fordringar på kreditinstitut	6 478 502,50	6 478 502,50	9 050 078,59	9 050 078,59

Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	107 371 640,52	107 371 640,52	100 422 337,59	100 422 337,59
Skuldebrev	35 330 594,36	35 844 595,04	30 133 734,21	30 849 155,22
Aktier och andelar	9 269 388,30	9 269 388,30	6 096 991,77	6 096 991,77
Derivatinstrument			20 831,20	20 831,20
Summa	159 011 559,67	159 525 560,35	146 289 712,95	147 005 133,96

Finansiella skulder

	2018		2017	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Skulder till kreditinstitut och centralbank	57 321,50	57 321,50	67 819,41	67 819,41
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	132 918 306,87	132 918 306,87	119 553 276,81	119 553 276,81
Summa	132 975 628,37	132 975 628,37	119 621 096,22	119 621 096,22

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

	2018			Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
	33 322 708,62	0,00	4 180 344,72	37 503 053,34
Orealiserade vinster och förluster under perioden, nivå 3			0,00	
	2017			Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
	24 543 530,27	20 831,20	3 481 366,72	28 045 728,19
Orealiserade vinster och förluster under perioden, nivå 3			0,00	

Verkligt värde och värdeförändringar som direkt tagits upp i resultaträkningen samt förändringar i fonden för verkligt värde för varje grupp av finansiellt instrument

	2018		
	Verkligt värde	Värdeförändring Resultaträkning	Värdeförändring Fonden för verkligt värde 31.12.
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	31 375 259,76	254 640,59	-86 478,85
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	6 127 793,58	-264 404,26	
Summa	37 503 053,34	-9 763,67	-86 478,85
	2017		
	Verkligt värde	Värdeförändring Resultaträkning	Värdeförändring Fonden för verkligt värde 31.12.
Finansiella tillgångar som kan säljas	28 024 896,99		1 117 766,61
Summa	28 024 896,99		1 117 766,61

Till anskaffningsvärdet värderade aktier och andelar för verksamheten nödvändiga företag presenteras mera i detalj i not 5.2. För verksamheten nödvändiga aktier och andelar är menade att innehas betående. Det verkliga värdet av dessa innehav inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt.

1.19 Ökning och minskning av eget kapital samt överföringar mellan posterna under räkenskapsperioden

Om det sker förändringar i redovisningsprinciper eller rättelser av fel, måste de redovisas separat och orsaken till detta bör utredas.

	I början av räkenskapsperioden	Inverkan av övergången till IFRS 9, 1.1.2018	Ökningar	Minskningar	I slutet av räkenskapsperioden
Grundkapital	100 000,00				100 000,00
Övriga bundna fonder	17 651 323,27	-254 153,32	285 171,57	-970 927,93	16 711 413,59
Reservfond	16 757 109,98				16 757 109,98
Fonden för verkligt värde	894 213,29	-254 153,32	285 171,57	-970 927,93	-45 696,39
Värdering till verkligt värde	894 213,29	-254 153,32	285 171,57	-970 927,93	-45 696,39
Fria fonder	8 666 364,79		118 310,71		8 784 675,50
Övriga fonder	8 666 364,79		118 310,71		8 784 675,50
Balanserad vinst	12 795,00	159 734,56	166 910,71	-161 383,21	178 057,06

Räkenskapsperiodens vinst	168 310,71		809 059,99	-471 949,32	505 421,38
Summa eget kapital	26 598 793,77	-94 418,76	1 379 452,98	-1 604 260,46	26 279 567,53

Förändringar i fonden för verkligt värde under räkenskapsperioden

	2018		
	Fordringsbevis	Aktier och andelar	Summa
Saldo för fonden för verkligt värde 1.1.2018 (brutto)	753 684,29	364 082,32	1 117 766,61
Effekt av övergången till IFRS 9 1.1.2018 (brutto)	46 390,66	-364 082,32	-317 691,66
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)			-160 014,99
Fonden för verkligt värde 1.1.2018	800 074,95		640 059,96
Ökningar i verkligt värde	384 127,23		384 127,23
Minskningar i verkligt värde	-969 649,78		-969 649,78
Överförda från fond för verkligt värde till resultaträkning	-254 640,59		-254 640,59
Förväntade kreditförluster	-17 032,30		-17 032,30
Förändringar i fond för verkligt värde 2018, sammanlagt	-857 195,44		-857 195,44
Saldo för fonden för verkligt värde 31.12.2018 (brutto)	-57 120,49		-57 120,49
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)	11 424,10		11 424,10
Fond för verkligt värde 31.12.2018	-45 696,39		-45 696,39

Förändringar i fond för verkligt värde under räkenskapsperioden

	2017		
	Fordringsbevis	Aktier och andelar	Summa
Saldo för fonden för verkligt värde 1.1.2017 (brutto)	901 255,86	478 778,28	1 380 034,14
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)	-	-	-276 006,83
Fond för verkligt värde 1.1.2017			1 104 027,31
Ökningar i verkligt värde	468 259,06	252 384,50	720 643,56
Minskningar i verkligt värde	-589 034,62	-200 703,93	-789 738,55
Överförda från fond för verkligt värde till resultaträkning	-26 796,01	-166 376,53	-193 172,54
Förändringar i fond för verkligt värde 2017, sammanlagt	-147 571,57	-114 695,96	-262 267,53
Saldo för fonden för verkligt värde 31.12.2017 (brutto)	753 684,29	364 082,32	1 117 766,61
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)	-150 736,86	-72 816,46	-223 553,32
Fond för verkligt värde 31.12.2017	602 947,43	291 265,86	894 213,29

NOTER OM KREDITRISKEN

1.20 Fördelning av finansiella tillgångar per riskkategori

Lån och fordringar samt poster utanför balansräkningen	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa
Riskkategori 1	16 445 046,09	0,00	0,00	16 445 046,09
Riskkategori 2	28 722 930,08	2 159 159,86	257 701,76	31 139 791,70

Riskkategori 3	28 698 465,74	1 386 633,85	114 439,44	30 199 539,03
Riskkategori 4	15 054 273,50	646 575,70	73 407,03	15 774 256,23
Riskkategori 5	7 492 854,28	2 408 019,04	562 669,16	10 463 542,48
Riskkategori 6	1 352 992,72	916 621,67	7 718,92	2 277 333,31
Riskkategori 7	463 103,79	1 063 729,97	1 151 896,43	2 678 730,19
Riskkategori 8	55 000,00	177 995,16	28 500,00	261 495,16
Riskkategorin har inte fastställts	200 000,00	0,00	151 380,43	351 380,43
Kapitalposter per riskkategori, sammanlagt	98 484 666,20	8 758 735,25	2 347 713,17	109 591 114,62
Förlustreserv (loss allowance)	53 444,77	28 111,45	46 416,76	127 972,98
Lån och fordringar samt poster utanför balansräkningen, sammanlagt	98 431 221,43	8 730 623,80	2 301 296,41	109 463 141,64

Fordringsbevis	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa
Riskkategorin har inte fastställts	35 014 000,00			35 014 000,00
Kapitalposter per riskkategori, sammanlagt	35 014 000,00			35 014 000,00
Förlustreserv (loss allowance)	30 002,43			30 002,43
Fordringsbevis, sammanlagt	34 983 997,57			34 983 997,57

1.21 Kreditriskkoncentrationer

	Fordringar på kreditinstitut	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Skuldinstrument	Beviljade lånelöften och borgen
Balansvärde 31.12.2018	25 454,93	107 349 383,37	35 014 000,00	
Åtaganden utanför balansräkningen 31.12.2018				2 216 276,32
Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 1				
Företag		6 501 294,77		93 790,00
Fastighetsbranschen		5 985 638,39		30 000,00
Industri		286 456,95		
Transport och lagring		78 687,61		20 000,00
Övriga		150 511,82		43 790,00
Offentliga samfund		1 545 785,63		
Icke-vinstdrivande samfund		1 975 288,40		
Finansinstitut och försäkringsanstalter	25 454,93			
Hushåll		6 029 230,40		274 201,96
Summa 31.12.2018	25 454,93	16 051 599,20		367 991,96
Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 2				
Företag		6 599 261,03		526 881,86
Jordbruk		20 350,00		5 045,64
Fastighetsbranschen		4 460 335,34		438 645,22
Byggande		3 793,94		
Parti- och minuthandel		541 267,82		2 433,11
Industri		573 870,52		
Transport och lagring		21 000,00		
Övriga		978 643,41		80 757,89
Icke-vinstdrivande samfund				10 000,00
Finansinstitut och försäkringsanstalter				10 000,00
Hushåll		23 792 537,35		201 111,46
Summa 31.12.2018		30 391 798,38		747 993,32
Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 3				
Företag		2 822 639,15		107 350,68
Fastighetsbranschen		1 563 787,52		81 922,07
Parti- och minuthandel		212 509,65		15 521,24
Industri		115 831,38		4 203,09
Övriga		930 510,60		5 704,28
Hushåll		27 065 256,68		204 292,52
Summa 31.12.2018		29 887 895,83		311 643,20
Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 4				

Företag	1 312 002,46		202 195,97
Fastighetsbranschen	728 783,57		140 000,00
Parti- och minuthandel	196 192,76		39 195,81
Industri	27 000,00		
Övriga	360 026,13		23 000,16
Hushåll	14 123 184,08		136 873,72
Summa 31.12.2018	15 435 186,54		339 069,69
Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 5			
Företag	1 923 457,57		
Fastighetsbranschen	601 190,82		
Parti- och minuthandel	44 083,31		
Industri	56 422,45		
Övriga	1 221 760,99		
Hushåll	8 400 147,89		139 937,02
Summa 31.12.2018	10 323 605,46		139 937,02
Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 6			
Företag	226 632,42		3 866,16
Fastighetsbranschen	10 881,17		
Parti- och minuthandel	151 133,84		3 866,16
Övriga	64 617,41		
Hushåll	2 040 011,67		6 823,06
Summa 31.12.2018	2 266 644,09		10 689,22
Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 7			
Företag	267 807,61		27 943,93
Parti- och minuthandel	9 162,71		
Industri	2 056,07		27 943,93
Övriga	256 588,83		
Hushåll	2 371 144,25		11 834,40
Summa 31.12.2018	2 638 951,86		39 778,33
Kreditriskkoncentration per bransch, riskkategori 8 eller riskkategori har inte fastställts			
Företag	54 828,43	24 664 000,00	3 671,57
Fastighetsbranschen		3 400 000,00	
Byggande		1 450 000,00	
Parti- och minuthandel	28 382,33		117,67
Industri		10 600 000,00	
Transport och lagring		3 010 000,00	
Övriga	26 446,10	6 204 000,00	3 553,90
Offentliga samfund		8 350 000,00	
Finansinstitut och försäkringsanstalter		2 000 000,00	
Hushåll	298 873,58		255 502,01
Summa 31.12.2018	353 702,01	35 014 000,00	259 173,58

1.22 Säkerheter och andra åtaganden som inverkar på kreditens kvalitet

	2018	
	Belopp som exponeras för kreditrisk och som säkerhet ställts för	Beskrivning av den ställda säkerheten
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	107 590 016,30	
Bostadskrediter	77 307 203,50	I huvudsak bostadsfastighetssäkerheter
Företagskrediter	11 722 666,69	I huvudsak fastighetssäkerheter
Konsumtionskrediter	8 017 791,57	I huvudsak bostadsfastighetssäkerheter
Övriga	10 542 354,54	I huvudsak fastighetssäkerheter

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

2.1 Ränteintäkter och -kostnader

	2018	2017
Ränteintäkter		
Hos centralbanker	397 389,57	499 262,69
belåningsbara skuldebrev		
Fordringar på kreditinstitut	4 929,16	11 268,77
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	1 419 634,95	1 328 457,25

Skuldebrev	373 467,10	315 557,09
Övriga ränteintäkter	3 670,98	2 543,00
Summa	2 199 091,76	2 157 088,80

Ränteintäkter från finansiella tillgångar som redovisats i skede 3	44 556,96	-	
Ränteintäkter från nedskrivna krediter och övriga åtaganden	-		

Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-6 732,03	-11 053,25
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-191 976,71	-216 447,09
Negativa ränteintäkter av finansiella skulder	-15 779,71	-14 863,55
Övriga räntekostnader	-50,40	75,78
Summa	-214 538,85	-242 288,11

2.2 Intäkter från egetkapitalinstrument

2018

Dividendintäkter från placeringar som redovisats till verkligt värde via resultatet	32 495,66
Dividendintäkter från placeringar som redovisats till verkligt värde via fonden för verkligt värde	111 972,00
varav dividender i anslutning till placeringar i besittning vid utgången av räkenskapsperioden	111 972,00
Summa	144 467,66

2017

Från finansiella tillgångar som kan säljas	79 598,31
Summa	79 598,31

2.3 Provisionsintäkter och -kostnader

2018

2017

Provisionsintäkter		
Utlåning	177 413,78	151 942,43
Inlåning	5 789,85	4 291,03
Betalningsrörelse	499 548,35	426 651,35
Kapitalförvaltningstjänster	48 343,01	41 677,24
Förmedlad verksamhet	252 271,35	244 709,47
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	4 453,32	3 451,66
Övriga provisionsintäkter	19 039,59	16 728,62
Summa	1 006 859,25	889 451,80

Provisionskostnader

Betalda expeditionsavgifter	-14 933,44	-12 748,22
Övriga	-214 334,72	-182 442,24
Summa	-229 268,16	-195 190,46

2.4 Specifikation av nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet

2018

	Försäljningsvinster och -förluster(netto)	Ändringar i verkligt värde(netto)	Summa
Fordringsbevis	74 828,86		74 828,86
Aktier och andelar	-42 113,34	-264 404,26	-306 517,60
Summa nettointäkter från	32 715,52	-264 404,26	-231 688,74

värdepappershandel			
Nettointäkter från valuta- verksamhet	-14 043,72		-14 043,72
Summa resultaträknings- post	18 671,80	-264 404,26	-245 732,46

2.5 Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via fonden för verkligt värde

	2018	Överföringar från fonden för verkligt värde	Summa
Fordringsbevis	Försäljningsvins- ter och - förluster(netto)	254 640,59	251 101,01
Summa	-3 539,58	254 640,59	251 101,01

2.6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas

	2017	Överföringar från fonden för verkligt värde	Summa
Fordringsbevis	Försäljningsvins- ter och - förluster(netto)	26 796,01	43 690,62
Aktier och andelar	5 582,71	166 376,53	171 959,24
Summa	22 477,32	193 172,54	215 649,86

2.7 Nettoresultat av säkringsredovisning

	2018	2017
Förändring av verkligt värde av skyddande derivat (netto)		6 356,70
Förändring av verkligt värde av säkrade objekt (netto)		-6 356,70
Summa		0,00

2.8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2018	2017
Hyses- och dividendintäkter	529 697,57	553 503,57
Avskrivningar enligt plan	-57 949,31	-62 564,40
Försäljningsvinster och - förluster (netto)	84 046,05	
Övriga kostnader	-318 457,33	-361 761,04
Summa	237 336,98	129 178,13

2.9 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter	2018	2017
Överlåtelsevinster på rörel- sefastigheter	102 752,57	
Övriga intäkter	105 941,61	120 282,26
Summa	208 694,18	120 282,26

Övriga rörelsekostnader	2018	2017
Hyeskostnader	-16 332,75	-14 021,02
Kostnader för rörelsefasti- gheter	-122 537,08	-139 308,63
Betalningar till säkerhetsfond	-57 599,33	-59 659,08
Övriga kostnader	-398 222,78	-310 570,75
Summa	-594 691,94	-523 559,48

2.10 Personalkostnader

	2018	2017
Löner och arvoden	-788 434,58	-777 235,36
Lönebikostnader	-162 957,90	-151 484,21
Pensionskostnader	-149 469,21	-136 634,27
Övriga lönebikostnader	-13 488,69	-14 849,94
Summa	-951 392,48	-928 719,57

2.11 Övriga administrationskostnader

	2018	2017
Övriga personalkostnader	-72 956,75	-90 075,51
Kontorskostnader	-217 278,39	-211 849,33
Adb-kostnader	-570 304,32	-439 571,46
Kommunikationskostnader	-49 211,71	-36 104,77
Representations- och marknadsföringskostnader	-114 658,57	-119 229,30
Summa	-1 024 409,74	-896 830,37

2.12 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2018	2017
Avskrivningar enligt plan	-228 928,71	-191 863,27
Materiella tillgångar	-152 478,11	-152 348,11
Immateriella tillgångar	-76 450,60	-39 515,16
Summa	-228 928,71	-191 863,27

2.13 Förväntade kreditförluster av krediter och andra åtaganden samt av övriga finansiella tillgångar

	2018			
Förväntade kreditförluster av finansiella tillgångar som redovisas till periodiserad anskaffningsutgift samt av borgen och andra åtaganden utanför balansräkningen		Återföringar	Återföringar av slutliga kreditförluster redovisade i resultaträkningen	Slutliga kreditförluster och nedskrivningsförluster redovisade i resultaträkningen
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	3 895,00			
Skuldebrev	21 411,36			
Poster utanför balansräkningen	-10 099,83			
Summa	15 206,53	0,00	0,00	0,00

Förväntade kreditförluster och nedskrivningsförluster av övriga finansiella tillgångar

Fordringsbevis som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	17 032,30			
Nedskrivningsförluster av aktier och andelar i dotterföretag och ägarintresseföretag	-			
Övriga finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	0,00			
Summa	17 032,30	0,00	0,00	0,00
Förväntade kreditförluster sammanlagt	32 238,83	0,00	0,00	0,00

2.14 Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser och övriga finansiella tillgångar

Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	2017
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	1 652,42
Gruppvisa nedskrivningar	-15 669,00
Återföringar av och influtet på nedskrivningar (-)	17 321,42
Summa nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	1 652,42

**Summa nedskrivningar av
finansiella tillgångar** 1 652,42

2.15 Intäkterna fördelade enligt rörelsegren och marknadsområde

	2018	2017
Intäkter från bankverksamheten	3 587 279,53	3 348 961,05

Fördelningen av intäkter, rörelsevinst, medel och skulder enligt rörelsegren har inte angetts eftersom den inte har någon väsentlig betydelse.

Banken bedriver affärsverksamhet endast i Finland.

Intäkterna redovisas oeliminerade.

NOTER ANGÅENDE STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER

3.1 Ställda säkerheter

För egen skuld:

Banken har inte ställt säkerheter för egen skuld.

För andras skuld:

Banken har inte ställt säkerheter för andras skuld.

3.2 Pensionsåtaganden

Personalens pensionsskydd har ordnats via försäkringsbolaget Veritas och det finns inget pensionsansvar som saknar täckning.

3.3 Förbindelser utanför balansräkningen

	2018	2017
Förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part		
Garantier	155 678,00	140 678,00
Övriga förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part	70 000,00	70 000,00
Övriga oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	2 171 486,32	1 436 467,34
Summa åtaganden	2 397 164,32	1 647 145,34

3.4 Övriga arrangemang för poster utanför balansen

	2018	2017
Banken hör till Samlink Ab:s momsgruppregister. Gruppregistrets gemensamma ansvar uppgår till	1 956 926,57	757 141,30

NOTER SOM GÄLLER PERSONALEN OCH LEDNINGEN

	Antal personer i slutet av året	Antal personer i slutet av året
4.1 Antal anställda 31.12.		
	2018	2017
Heltidsanställda	18	16
Summa	18	16

4.2 Löner, arvoden och pensionåtaganden till ledningen

	2018	2017
Medlemmar och suppleanter i förvaltningsrådet, löner och arvoden	6 000,00	4 250,00
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkstäl-	257 358,69	229 023,20

lande direktören och dennes ställföreträdare, löner och arvoden

Summa 263 358,69 233 273,20

4.3 Krediter och garantier som beviljats ledningen

	2018		2017	
	Krediter	Garantier	Krediter	Garantier
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkstäl- lande direktören och dennes ställföreträdare	814 936,39		848 346,25	
Summa	814 936,39		848 346,25	
Ökningar	3 500,00		270 900,00	
Minskingar	36 909,86		372 402,36	

Krediterna och garantierna är beviljade med villkor som tillämpas på motsvarande kundkrediter och garantier.

INNEHAV I ANDRA FÖRETAG

5.1 Dotter- och intressebolag som inte ingår i koncernbokslutet

Dotterbolag	Bokföringsvärde	Eget kapital **)	Räkenskaps- periodens resul- tat *)	Antal
Bostads- och fastighetsbolag	211 075,84	1 229 576,75		3

Banken har inga intressebolag

5.2 Innehav i andra företag

Företagets namn och he- mort	Ägarandel, %	Eget kapital **)	Räkenskaps- periodens resul- tat *)
Esbo Sp-Livförsäk- ring Ab	2,32	43 746 912,38	5 452 499,26
Helsingfors Nooa Sparbank Ab	1,74	47 350 525,16	1 238 612,54
Helsingfors Sp-Fondbolag Ab	2,14	9 301 583,86	791 048,96
Helsingfors Sparbankernas Holding Ab	1,18	1 558 943,39	22 040,98
Esbo Oy Samlink Ab	1,77	23 208 084,66	4 676 098,46
Esbo Sb-Hem Ab	2,63	-67 719,76	-254 787,60
Esbo Sparbankernas Centralbank Finland Ab	2,19	49 900 508,20	1 961 894,28
Helsingfors Sb-Hypoteks- bank Ab	0,20	74 695 315,45	4 077 325,71
Summa		249 694 153,34	17 964 732,59

* Eget kapital och vinst för räkenskapsåret 2017

**) I eget kapital ingår ackumulerade bokslutsdispositioner med avdrag för uppskjuten skatteskuld. Konsolideringsprinciperna läggs fram bland bokslutsprinciperna.

ÖVRIGA NOTER

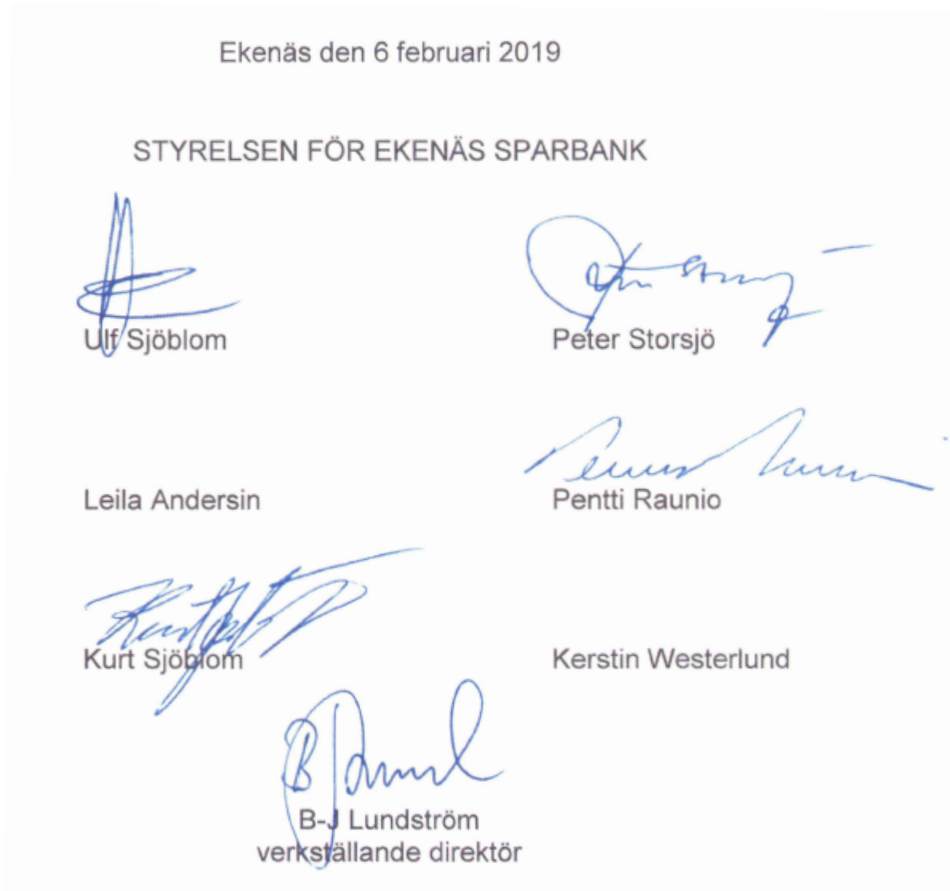
6.1 Revisorsarvoden

	2018	2017
Revisorns arvoden enligt uppdragstyp:		
Revision	23 011,92	24 423,04
Skatterådgivning	1 215,20	
Andra tjänster	2 243,94	
Summa	26 471,06	24 423,04

6.2 Händelser efter bokslutet

Bankens styrelse känner inte till några omständigheter efter bokslutet som skulle ha en väsentlig inverkan på bankens finansiella ställning.

Undertecknande av bokslut och verksamhetsberättelsen



Bokslutsanteckning

Jag har i dag slutfört revisionen och avgivit revisionsberättelse

Helsingfors den 8 februari 2019



Kristina Sandin
CGR

Förteckning över de använda bokföringsböckerna och verifikatslagen

Bokföringsböcker

Huvudbok/Dagbok
Balansbok
Verifikat

Förvaringssätt

Elektroniska arkivet
Inbunden bok
Pappersutskrift

Reskontror

Kundreskontrorna (maskinella)	Elektroniska arkivet
Portföljbokföringen	Elektroniska arkivet
Inköpsreskontra (eOffice/Opus Capita)	Elektroniska arkivet
Inköpsreskontra	Pappersverifikat
Kassadagbok	Adb-utskrift
Kassarapporter	Adb-utskrift
Lönebokföring	Elektroniska arkivet
Anläggningstillgångsreskontra	Elektroniska arkivet
Reskontra för derivat	Excel-fil

Reskontror som upprätthålls för hand

Hysesfordringar	Excel-fil
-----------------	-----------

Verifikatslag

10	Transaktioner på betalningsrörelsekontots kontoutdrag
20	Leverantörsfakturor
21	Verkställande direktörens kostnader
22	Personalens kostnader
25	Prestationer av leverantörsfakturor
30	Leverantörsfakturor, eOffice-banker, fakturor som inte cirkulerar i banken
33	Vinstutdelning
50	ECL-bokningar
51	Portföljbokföringen
56	Maskinläsbara poster från andra reskontror, transaktioner som registreras i QS-kassa
58	Maskinläsbara överföringar mellan kostnadsställen
60	Verifikat från den interna redovisningen
63	Vinstutdelning
70	Memorialverifikat
71	Huvudboksregistreringar
75	Löneposter, betalda löner
80	Periodiseringsverifikat, poster som ska upplösas
82	Maskinläsbara kalkylmässiga poster
83	Maskinläsbara kalkylmässiga poster, löner, semesterlöner
84	Maskinläsbara kalkylmässiga poster, löner, bikostnader exkl. socialskyddsavgifter
85	Avskrivningar
88	Periodiseringsverifikat, bestående
94	Poster i anslutning till överföring av affärsverksamheten
99	Registrering av resultatet