

# **KVEVLAX SPARBANK**

## **BOKSLUT OCH VERKSAMHETSBERÄTTELSE 2018**

FO-nummer: 0198368-6  
Postadress: PB 11, 66531 KVEVLAX  
Besöksadress: Kvevlaxvägen 1, Kvevlax  
Hemort: Korsholm



## Innehållsförteckning

Styrelsens verksamhetsberättelse över räkenskapsperioden 1.1 - 31.12.2018.....	1
Sparbankgruppen och Sparbankernas sammanslutning.....	1
Beskrivning av omvärlden .....	2
Bankens affärsverksamhet .....	4
Resultat .....	5
Balansräkning.....	7
Koncernbokslut .....	10
Intern kapitalutvärdering .....	11
Riskhantering .....	14
Administration och personal.....	23
Samhällsansvar.....	25
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut .....	26
Affärsverksamhetens utveckling år 2019 .....	26
Styrelsens förslag till vinstdisposition .....	26
Kalkyleringsscheman för nyckeltalen .....	27
Bokslut .....	28
Kvevlax Sparbanks balansräkning .....	28
Kvevlax Sparbanks resultaträkning .....	30
Kvevlax Sparbanks finansieringsanalys .....	31
Noter.....	32
<b>Koncernbokslut</b> .....	33
<b>Poster i utländsk valuta</b> .....	33
<b>Finansiella instrument</b> .....	33
<b>Finansiella tillgångar och skulder</b> .....	37
Första redovisningen.....	37
<b>Klassificering av finansiella tillgångar och definition av klassificeringen</b> .....	37
<b>Borttagning av finansiella tillgångar och skulder från balansräkningen</b> .....	39
<b>Fastställande av verkligt värde</b> .....	40
<b>Nedskrivning</b> .....	41
<b>Säkringsredovisning och derivat</b> .....	43
<b>Jämförelseperiodens 2017 finansiella tillgångar</b> .....	43
Klassificering .....	43
Värdering .....	44
Nedskrivningar av finansiella tillgångar .....	45
Derivatinstrument och säkringsredovisning.....	46
<b>Materiella och immateriella tillgångar</b> .....	46
<b>Ackumulerade bokslutsdispositioner</b> .....	47
Avskrivningsdifferens och beskattningsbaserade reserveringar .....	47
<b>Förbindelser utanför balansräkningen</b> .....	47
<b>Ränteintäkter och räntekostnader</b> .....	47
<b>Avskrivningsprinciper</b> .....	47
<b>Andra än intäkter från och kostnader för övrig verksamhet samt obligatoriska avsättningar</b> .....	48
<b>Skatter</b> .....	48
<b>Likvida medel</b> .....	48
Förteckning över de använda bokföringsböckerna och verifikatslagen .....	72
Undertecknande av bokslutet och verksamhetsberättelsen .....	73
Bokslutsanteckning .....	73
Revisionsberättelse .....	74
Personförteckning.....	78
Verksamhetsställen.....	79



## **Styrelsens verksamhetsberättelse över räkenskapsperioden 1.1 - 31.12.2018**

Kvevlax Sparbank är en självständig sparbank som grundades år 1919. Kvevlax Sparbank hör till Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen. År 2018 var bankens 99:de verksamhetsår. Banken har kontor i kommunerna Korsholm, Vasa och Vörå. Bankens kundkrets består i huvudsak av privatkunder och småföretag.

Vid räkenskapsperiodens slut uppgick bankens totala kundantal till över 11 100. Banken har sammanlagt 3 kontor, belägna i Kvevlax, Vasa och Maxmo. Den sista oktober stängdes kontoret i Petsmo.

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument ersatte den tidigare standarden IAS 39 i sin helhet från och med 1.1.2018. Ibrukttagandet 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**

Kvevlax 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](http://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 placeringsmarknaden 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 konjunkturförhållandena 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 svår-förutsägbara 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 Kajanaland, 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**

Tillväxten av Kevlax Sparbanks affärsverksamhet nådde de mål som ställts för räkenskapsperioden i bankens affärsplan och i vissa fall överträffade målsättningarna. Bankens resultat var däremot svagare än året innan, till största delen beroende på utvecklingen av bankens egen placeringsportfölj men även beroende på högre kostnader för gruppens gemensamma projekt. I enlighet med verksamhetsplanen fokuserade banken på att öka antalet kunder och att höja sin marknadsandel.

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

De förmedlade krediterna består av Sb-Hypoteksbank Abp:s hypotekslån som i slutet av 2018 uppgick till 19 268 tusen euro. Banken är skyldig att refinansiera de hypotekskrediter som den förmedlar.

Placeringsprodukter i bankens produkturval är Sp-Fondbolag Ab:s fonder och Sp-Livförsäkrings sparförsäkringar. Banken tillhandahåller också kapitalförvaltningstjänster för sina kunder där portföljförvaltare är SP-Fondbolag Ab. De kapitalförvaltade medlen uppgick vid årsskiftet till 4 921 tusen euro. Dessutom erbjuder banken sina kunder aktieförmedling.

I slutet av året hade kunderna 23 120 tusen 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 utjämningen av Gruppens interna likviditet.



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

Kvevlax Sparbank och Närpes Sparbank Ab har under slutet av år 2018 köpt Oy Vaasan Kiinteistömyynti – Vasa Fastighetsförsäljning Ab som ingår i Sb-Hem-kedjan. En egen fastighetsförmedling kompletterar bankernas nuvarande verksamhet och serviceutbud. Verksamheten kommer att bedrivas i hela Österbotten utgående från kontor i Vasa och Närpes.

## Resultat

Kvevlax Sparbanks rörelsevinst var 294 tusen euro (1 063 tusen euro). Rörelsevinsten sjönk jämfört med året innan med 72,4 procent, eller 769 tusen euro. Rörelsevinsten i procent av balansräkningens årsmedeltal uppgick till 0,2 procent (0,6). Rörelsevinsten blev lägre än året innan, det berodde på till största delen på utvecklingen av bankens egen placeringsportfölj men även beroende på högre kostnader för gruppens gemensamma projekt, t.ex. adb-kostnaderna steg kraftigt. Bankens kostnads-intäktsrelation var 92,8 procent (70,9).

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	Förändring i % *)	01-12/2016	Förändring i % **)
Räntenetto	2 644	2 522	4,8	2 610	-3,4
Nettoprovisionsintäkter	1 166	950	22,8	986	-3,7
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	-445	-1	...	6	...
Nettointäkter från finansiella tillgångar som till verkligt värde bokförts via fonden för verkligt värde	176				
Nettointäkter från finansiella tillgångar		552		236	...
Nettoresultat av säkringsredovisning	0	0	...	-3	...
Övriga intäkter	417	315	32,6	446	-29,5
Intäkter sammanlagt	3 959	4 338	-8,7	4 282	1,3
Personalkostnader	-1 420	-1 263	12,4	-1 366	-7,5
Övriga administrationskostnader	-1 380	-1 146	20,4	-1 094	4,7
Övriga kostnader	-874	-665	31,4	-610	9,1
Kostnader sammanlagt	-3 673	-3 074	19,5	-3 070	0,1
Kostnads-intäktsrelation	92,79	70,87		71,71	
Förväntade kreditförluster av finansiella tillgångar som bokförts till periodiserad anskaffningsutgift	14				
Nedskrivning av krediter		-165		-180	-8,6
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-6	-35	-84,3	0	...
Rörelsevinst	294	1 063	-72,4	1 031	3,1
Räkenskapsperiodens resultat	226	788	-71,4	347	...
*) Förändring 2018-2017					
**) Förändring 2017-2016					

Bankens räntenetto uppgick till 2 644 tusen euro (2 522). Räntenettet steg med 122 tusen euro d.v.s. 4,8 procent jämfört med föregående räkenskapsperiod. Räntenettet förstärktes av de räntor som erhållits på säkrande räntederivat som uppgick i räntenettet under räkenskapsperioden till 184 tusen euro (300).

Ränteintäkterna uppgick till 3 080 tusen euro (3 142), och de minskade jämfört med föregående år med 62 tusen euro d.v.s. 2,0 procent. Av ränteintäkterna utgjorde utlåningens ränteintäkter den mest betydande delen. Räntekostnaderna uppgick till 436 tusen euro (620). Räntekostnaderna minskade jämfört med föregående räkenskapsperiod med 184 tusen euro d.v.s. 29,7 procent. Räntekostnaderna bestod i huvudsak av räntor som betalas på allmänhetens depositioner.

Nettoprovisionerna uppgick till 1 166 tusen euro (950). Av detta var provisionsintäkternas andel 1 458 tusen euro (1 219) och provisionskostnadernas andel 292 tusen euro (270). I provisionsintäkterna ingår de provisioner som erhållits av förmedlade produkter sammanlagt 428 tusen euro (359), av vilket de provisioner som erhållits av de förmedlade hypotekskrediterna var 107 tusen euro (47) och av övriga förmedlade produkter 322 tusen euro (313). Provisionerna av de förmedlade hypotekskrediterna ingår netto i de ovan angivna talen. Mest betydande av övriga provisionsintäkter var provisioner på utlåningen 192 tusen euro (185), provisioner av betalningsrörelsen 628 tusen euro (459), provisioner för kapitalförvaltning och juridiska uppdrag 115 tusen euro (102) och provisioner på garantier 26 tusen euro (21). På ökningen av provisionsintäkterna inverkar t.ex. ändringar i prissättningen, försäljningen av låneskydd etc. Provisions-kostnaderna steg jämfört med föregående år med 8,1 procent.

Nettointäkterna av värdepappershandeln och valutaverksamheten uppgick till -445 tusen euro (-1). I posten ingick realisationsvinster och -förluster av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen -64 tusen euro (0) och av dessa är orealiserade värderingsvinster/förluster -384 tusen euro (0). I posten ingår också en förändring av tidsvärdet av de ränteoptioner som säkrar kassaflödet och som upptas direkt i resultatet och säkringens ineffektiva del som sammanlagt under räkenskapsperioden uppgick till 0 tusen euro (0), samt valutaverksamhetens nettointäkter 3 tusen euro (-1).

Under räkenskapsperioden uppgick nettointäkterna från finansiella tillgångar som bokförts till verkligt värde via fonden för verkligt värde enligt IFRS 9 till 176 tusen euro, varav försäljningsvinster och -förlusterna var 3 tusen euro. På motsvarande sätt uppgick jämförelseperiodens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel enligt IAS 39 till (517), och försäljningsvinsterna och -förlusterna var 176 tusen euro (552). I jämförelseperiodens nettointäkter ingår även nedskrivningsförluster -35 som överförts till resultaträkningen från fonden för verkligt värde.

Säkringsredovisningens nettoresultat uppgick till 0 euro (0). Posten består av skillnaden mellan ändringarna i räntederivat som säkrar verkligt värde och ändringarna i de säkrade posternas verkliga värden.

I övriga intäkter ingår intäkter av placeringar i eget kapital, nettointäkter av förvaltningsfastigheter och övriga rörelseintäkter, som sammanlagt uppgick till 417 tusen euro (315). De erhållna dividenderna uppgick till 169 tusen euro (112), vilket var en ökning på 56 tusen euro jämfört med året innan. Nettointäkterna av förvaltningsfastigheter uppgick till 66 tusen euro (48). Skillnaden, 17 tusen euro, berodde på försäljning av fastighet. Övriga rörelseintäkter ökade med 18,7 procent till 183 tusen euro (154).

Personalkostnaderna består av lönekostnader samt pensions- och övriga lönebikostnader. De här kostnaderna uppgick till totalt 1 420 tusen euro (1 263), vilket var 12,4 procent (eller 156 tusen euro) mer än året innan. Ökningen av personalkostnaderna berodde på utökad personalstyrka inför pensioneringar.

De övriga administrativa kostnaderna ökade med 20,4 procent till 1 380 tusen euro (1 146). Kostnadsökningen berodde till stor del på ADB-kostnader och kontorskostnader. Övriga kostnader, 874 tusen euro

(665), består av avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt övriga rörelsekostnader. Avskrivningar enligt plan uppgick till 150 tusen euro (100). Övriga rörelsekostnader ökade med 28,0 procent till 724 tusen euro (566). Ökningen av övriga rörelsekostnader orsakades bl.a. av högre medlemsavgifter till förbundet.

Under redovisningsperioden bokfördes förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 från krediter och borgen till ett belopp av -88 tusen euro. På motsvarande sätt upptogs under referensperioden nedskrivningar enligt IAS 39 för 296 tusen euro. I resultatet för räkenskapsperioden uppgick nettobeloppet av bokförda nedskrivningsförluster från krediter och borgen till 14 tusen euro (-165). Kreditförlusterna enligt IFRS 9 är inte jämförbara med kreditförlusterna enligt IAS 39. Under rapportperioden bokfördes 74 tusen euro (0) i realiserade kreditförluster, och som återföring av fordringar som tidigare bokförts som kreditförluster erhöles 0 tusen euro (1).

Nedskrivningarna av krediter var fortfarande ringa.

## Balansräkning

Bankens balansräkning ökade under 2018 med 6,5 procent och uppgick i slutet av året till 188 732 tusen euro (177 219). Krediterna i balansräkningen uppgick till 151 693 tusen euro. Krediternas medelränta var 1,7 procent. Depositionerna uppgick till 164 249 tusen euro och deras medelränta var 0,2 procent.

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

Tusen euro	31.12.2018	31.12.2017	Förändring i % **)	31.12.2016	Förändring i % ***)
<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>	<b>151 693</b>	<b>143 227</b>	<b>5,9</b>	<b>144 341</b>	<b>-0,8</b>
Krediter	151 693	143 227	5,9	144 341	-0,8
<b>Placeringar</b>	<b>34 773</b>	<b>31 374</b>	<b>10,8</b>	<b>26 558</b>	<b>18,1</b>
Fordringar på kreditinstitut	13 792	9 700	42,2	8 615	12,6
Skuldebrev	6 490	6 306	2,9	6 597	-4,4
Aktier och andelar	12 425	13 338	-6,8	9 474	40,8
Fastigheter	2 067	2 031	1,8	1 872	8,5
<b>Derivatkontrakt</b>	<b>0</b>	<b>184</b>	<b>-100,0</b>	<b>472</b>	<b>-61,0</b>
Derivatkontrakt, aktiva	0	184	-100,0	472	-61,0
<b>Depositioner av allmänheten *)</b>	<b>164 249</b>	<b>149 364</b>	<b>10,0</b>	<b>141 995</b>	<b>5,2</b>
<b>Skulder till kreditinstitut</b>	<b>1 256</b>	<b>3 938</b>	<b>-68,1</b>	<b>9 410</b>	<b>-58,2</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>16 072</b>	<b>16 116</b>	<b>-0,3</b>	<b>15 634</b>	<b>3,1</b>
<b>Akkumulerade bokslutsdispositioner</b>	<b>5 991</b>	<b>5 905</b>	<b>1,5</b>	<b>5 809</b>	<b>1,7</b>
ROA %	0,1	0,5		0,6	
ROE %	0,6	0,3		4,9	
Soliditet	11,1	11,8		11,6	
Kapitaltäckningsgrad	22,67 %	23,55 %		23,21 %	
*) Beloppet innehåller icke ändring av verkligt värde från skyddande derivat					
**) Förändring 2018-2017					
***) Förändring 2017-2016					

## Kreditgivning

Kvevlax Sparbanks totala kreditgivning i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 170 961 tusen euro (153 515). I kreditgivningen ingår krediterna i bankens balansräkning, 151 693 tusen euro (143 227) samt Sb-Hypoteksbanks hypotekskrediter som banken förmedlar men som inte ingår i bankens balansräkning. De förmedlade hypotekskrediterna uppgick i slutet av året till 19 268 tusen euro (10 288). Bankens krediter som förmedlades ur statliga medel ingår i balansräkningen i posten Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn. De uppgick till 55 tusen euro (80) i slutet av året.

Inklusive de förmedlade hypotekskrediterna lyftes eller förnyades under året krediter om totalt 49 503 tusen euro. Kreditgivningens nettoökning var 17 447 tusen euro eller 11,4 procent.

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 till 885 tusen euro (1 173) d.v.s. 288 tusen euro nettominskning jämfört med året innan. Dessutom hade banken 335 tusen euro (475) i fordringar med nollränta. Det sammanlagda beloppet av förfallna fordringar över 90 dagar och nollräntefordringar uppgick till 0,7 procent (1,0) av det sammanlagda beloppet av krediter i balansräkningen.

Dessutom uppgick fordringarna med justerade lånevillkor till 238 tusen euro. 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 1 177 tusen euro (980) och består i huvudsak av bankgarantier och andra garantier.

De oåterkalleliga förbindelserna för kunders räkning, som i slutet av perioden uppgick till 4 713 tusen euro (4 750), 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 13 792 tusen euro (9 700). Beloppet var 4 092 tusen euro större än året innan. Placeringarna i fordringsbevis bestod av penningmarknadsvärdepapper och masskuldebrevslån. I slutet av räkenskapsperioden uppgick de till 6 490 tusen euro (6 306), vilket är 2,9 procent mera än året innan. Placeringarna i aktier och andelar uppgick i slutet av perioden till 12 425 tusen euro (13 338). Av dem uppgick andelen av för verksamheten nödvändiga aktier och andelar till 3 126 tusen euro (2 927) och av övriga aktier och fondandelar till 9 299 tusen euro (10 411). Banken innehar inte offentligt noterade aktier för aktiv handel.

Värdet på bankens fastighetsförmögenhet i balansräkningen var 2 067 tusen euro (2 031). Av detta uppgick värdet på fastigheter i eget bruk till 505 tusen euro (455) och värdet på förvaltningsfastigheter till 1 562 tusen euro (1 576). Förvaltningsfastigheternas verkliga värde uppges i not 1.7.

Under räkenskapsperioden aktiverades i balansräkningen halvfärdiga ombyggnadsutgifter i anknytning till fastigheter om 76 tusen euro. Under år 2018 sålde banken aktier i fastighetssammanslutningar och fastigheter för 62 tusen euro och köpte för 7 tusen euro. Försäljningen av fastighetstillgångar gav en nettorealiseringsvinst på 43 tusen euro. Under räkenskapsperioden gjorde banken inga uppskrivningar eller nedskrivningar av fastighetsförmögenheten.

### **Derivatinstrument**

Banken har använt derivatinstrument för att skydda sina ränterisker, den sista av dessa avslutades under räkenskapsperioden. Således var vid utgången av räkenskapsperioden derivatens verkliga värde på tillgångssidan i balansräkningen i balansposten Derivatkontrakt noll euro (184 tusen euro). Med säkringen av verkligt värde skyddade banken depositioner av avistatyp. Som säkringsinstrument användes ränteswappar.

Derivatinstrumenten specificeras i noterna 1.5 och 2.7. I kapitaltäckningsberäkningen ingår derivaten i kapitalkravet för kredit- och motpartsrisken.

### **Depositioner från allmänheten**

Av bankens funding bestod merparten av depositioner från allmänheten.

Depositionerna uppgick i slutet av året till 164 249 tusen euro (149 364). Depositionerna ökade under året med 14 885 tusen euro eller 10,0 procent.

Depositionerna på daglig- och sparkontona ökade under året med 22 292 tusen euro eller 17,2 procent och uppgick vid årsskiftet till 151 664 tusen euro (129 371). Kontona för placering och bostadssparpremie minskade med 7 408 tusen euro eller 37,1 procent och uppgick vid årsskiftet till 12 585 tusen euro (19 993).

Ändringarna berodde på att banken fått många nya kunder och därmed utökat sina marknadsandelar.

### **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 1 256 tusen euro (3 938). Posten innehåller depositioner som andra kreditinstitut gjort i banken.

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 16 072 tusen euro (16 116). Förändringen jämfört med föregående räkenskapsperiod var 44 tusen euro. Av denna förändring beror -3 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 276 tusen euro (1 219). Förändringen under jämförelseperioden berodde på motsvarande sätt på en förändring på 1 219 tusen euro i verkligt värde av finansiella tillgångar som innehas för handel.

Bokslutsdispositioner är avskrivningsdifferenser och skattemässiga reserver vars sammanlagda belopp i slutet av perioden uppgick till 5 991 tusen euro (5 905). Av detta var kreditförlustreserveringen 5 983 tusen euro (5 905). År 2018 ökades kreditförlustreserveringen med 78 tusen euro (ökades 103 tusen euro), varefter reserveringen i bokslutet uppgick till 4,5 procent av fordringarna. Av reserveringen har 945 tusen euro överförts till reservfonden.

## Koncernbokslut

Kvevlax Sparbank bildar en koncern i vilken ingår moderbanken och det till 100 procent ägda bolaget Fast Ab Bankborg och Fast Ab Kvevlax Konvaljen, dessutom ingår Fast Ab Kvevlax Affärshus som banken äger till 65,9 %. 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 medlemskreditinstitutens 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 medlemskreditinstitutets 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 36 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 2017 i förhållande till de inbetalningar medlemsbankerna under åren har gjort i den Gamla insättningsgarantifonden. Således har insättningsgarantiavgiften ingen kostnadspåverkan på bankerna räkenskapsperioden 2017.

### **Investerarskydd**

Kvevlax 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 investerings-tjänster 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 I och på risker som faller utanför Pelare I 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 I.

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 realiseras. 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 I 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).

Kvevlax 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](http://www.sparbanken.fi)

Kvevlax Sparbanks totala kapitalbas var 20 157 tusen euro (20 382), när kapitalkravet var 9 344 tusen euro (9 097). Kärnkapitalet (CET1) uppgick till 20 157 tusen euro. Det primära kapitalet uppgick till 20 157 tusen euro (20 382), banken har inget supplementärt kapital.

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

Kvevlax Sparbanks kapitaltäckningsgrad var fortfarande på god nivå trots att bankens kapitaltäckningsgrad sjönk med 0,5 procentenheter och var i slutet av året 22,67 procent. Primärkapitalrelationen var 22,67 % (23,55 %).

<b>Kapitalbas (1000 euro)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kärnprimärkapital före avdrag	20 865	20 841
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-708	-459
<b>Kärnprimärkapital (CET1) totalt</b>	<b>20 157</b>	<b>20 382</b>
<b>Primärkapitaltillskott (AT1)</b>		
<b>Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>20 157</b>	<b>20 382</b>
Supplementärkapital före avdrag		
Avdrag från supplementärkapitalet		
<b>Supplementärkapital (T2) totalt</b>		
<b>Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)</b>	<b>20 157</b>	<b>20 382</b>
<b>Riskvägda exponeringar totalt</b>	<b>88 905</b>	<b>86 565</b>
Kredit- och motpartsrisk	81 464	78 509
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	46
Marknadsrisk (valutakursrisk)	-	433
Operativ risk	7 440	7 577
<b>Kapitaltäckningsnyckeltal</b>		
<b>Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster</b>		
<b>%</b>	<b>22,67%</b>	<b>23,55%</b>

<b>Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster %</b>	<b>22,67%</b>	<b>23,55%</b>
<b>Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster %</b>	<b>22,67%</b>	<b>23,55%</b>

<b>Kapitalkrav (1000 euro)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kapitalbas	20 157	20 382
Totalt kapitalkrav *	9 344	9 097
Kapitalbuffert	10 813	11 284

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

## Bruttosoliditetsgrad

Sparbankens bruttosoliditetsgrad var 10,60 procent. Bruttosoliditetsgraden har räknats i enlighet med den aktuella regleringen och beskriver hur bankens primärkapital förhåller sig till totalexponeringarna. Banken följer överskuldssättningen som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

	2018	2017
Primärkapital	20 157	20 382
Totalexponeringar	190 165	179 144
Bruttosoliditetsgrad	10,60%	11,38%

## 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 där-

med 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 kapital allokeras 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 risklimiter och uppföljningsgränser som behövs. Att riskstrategin genomförs uppföljs genom kontroll och rapportering av risklimiter 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 Sparbankgruppen är bankverksamhetens centrala kundgrupper privatkunder, företagskunder samt lantbruksföretagare och andra småföretag. Av bankverksamhetens kapitalanskaffning har största delen beviljats som krediter till Sparbankernas kunder.

Bankens styrelse styr bankens hantering av kreditrisker, de metoder som används samt övervakningen och rapporteringen av dem med den kreditriskstrategi styrelsen har fastställt, de övriga anvisningar om kreditrisker 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 kreditrisker 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 skogsbrukare inom verksamhetsområdet. Medelsanskaffningen placeras i första hand

som krediter åt bankens kunder. Av krediterna i bankens balansräkning utgör hushållens och näringsidkarnas andel ca 73,0 % (74,4 %). Landsbygdsföretagarnas andel av krediterna i balansräkningen är 7,1 % (6,8 %) och övrigas 19,8 % (18,8 %). Största delen, 75,4 % (75,8 %), av bankens krediter har beviljats mot bostadssäkerhet.

Hantering 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.

Hantering av företags- och lantbrukskreditrisk 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 ledningsgrupp 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 btryggande 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 minskade en aning från året innan och uppgick till ca 0,7 % 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 kre-

ditklasser, 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 74 tusen euro. Förväntade kreditförluster minskade under året med 85 tusen euro. Ändringar i förväntade kreditförlusters stadier redovisas i not 2 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.

Kvevlax 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 10 100 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 fundering.

Banken har av Sparbanksförbundet anslått 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 14,7 % (12,1 %) i krediter med en kredittid på över 20 år. Under år 2018 var bankens finansieringsläge stabilt.

## 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 utanför 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 marknadsvärdet.

### Placerings- och likviditetsportfölj

Placerings- och likviditetsportföljens marknadsrisk bildas av placeringsobjektets pris-, ränte- och valutarisik. 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 tillgångslag, 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 marknadsrisk har satts limiter och andra uppföljningsgränser. Ett centralt verktyg för mätningen och uppföljningen av de marknadsrisk som ingår i finansieringsbalansen är bankens kapitalutvärderingsprocess där kapital reserveras för finansieringsbalansens marknadsrisk 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 finanseringsbalans 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

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.

För mätningen av ränterisken använder banken en balansanalys som mäter hur en förändring av terminsräntorna på en eller två procentenheter inverkar på prognosen för räntenettet de inkommande 1–60 månaderna. Prognosen räknas för de följande fem åren med de terminsräntor som finns tillgängliga på marknaden vid rapporteringstidpunkten.

Den öppna ränterisken mäts med en räntekänslighet som beaktar de ovan nämnda räntechockernas inverkan på räntenettet de kommande åren. Bankens ränterisk var 31.12.2018 -14,6 % procent av 12 månaders räntenetto, om räntenivån skulle förändras med en procentenhet. Med en förändring på två procentenheter skulle bankens ränterisk på motsvarande sätt vara – 22,7 % procent av 12 månaders räntenetto. Ränterisken rapporteras regelbundet till styrelsen som i de instruktioner den fastställt har gett maximibeloppet för bankens ränterisk.

## Derivatkontrakt

Banken har säkrat räntebärande fordringar och skulder mot förändringar i verkligt med räntederivat och tillämpar på dem de bestämmelser som gäller säkringsredovisning samt följer regelbundet upp säkringsens effektivitet. Derivatens specificeras i not 1.5. De risker som ansluter till derivaten följs upp i en månatlig rapportering som följer förändringarna i derivatens verkliga värde jämfört med förändringarna i räntekurvan samt ändringar i bankens balansställning och räntenettots känslighet för ränteförändringar.

## Fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses värdeminskings-, avkastnings- eller skaderisk i anslutning till fastighetstillgångar. Fastighetsplaceringarna ingår som en naturlig del i bankens kärnverksamhet. Bankens fastighetsobjekt är i huvudsak försäkrade genom fullvärdesförsäkringar.

Bankens förvaltningsfastighetstillgångar har värderats och upptagits i bokslutet huvudsakligen enligt avkastningsvärdemetoden eller köpvärdemetoden. 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 fastigheternas 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 aktiveringar i grupp immateriella tillgångar).

Bankens kapital bundet till fastigheter och aktier i fastighetsbolag i eget bruk uppgick vid tidpunkten för bokslutet till 505 tusen euro (456). Kapitalet bundet till förvaltningsfastighetstillgångar minskade lite jämfört med föregående räkenskapsperiod och uppgick till 1 809 (1 862) tusen euro, vilket är 1,0 procent av balansomslutningen.

Nettoavkastningen av bankens förvaltningsfastighetstillgångar är 3,5 procent (3,5).

## 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 hänför sig 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 försäkringskydd. 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**

Kvevlax Sparbank har år 2018 haft 37 principaler. Sektionschef Jan-Ola Åkerholm är ordförande för principalerna och avdelningssekreterare Annika Karlais är vice ordförande. På vårmötet fastställde principalerna bokslutet för år 2017 och beviljade bankens styrelsemedlemmar och verkställande direktör ansvarsfrihet. Av räkenskapsperiodens vinst 788 269,03 euro beslutade man överföra 718 269,03 euro till bankens fond för fritt eget kapital och 70 000,00 euro att utdelas till allmännyttiga ändamål.

Principalernas höstmöte fattade beslut i personfrågor. De principaler som stod i tur att avgå omvaldes. Vid höstmötet 2017 valdes principal Anna Pensar till styrelsemedlem, varför principalkåren endast bestått av 37 personer, för att principalernas antal ska vara 38 som fastställts valdes företagare Stefan Hjorth till ny principal för resten av mandatperioden 2018-2020. Som ordförande för principalerna fortsätter Jan-Ola Åkerholm och som vice ordförande Annika Karlais. Till revisorer av sparbankens konton och administration utsågs CGR Kjell Berts till revisorssuppleant CGR-samfund EY.

Kvevlax Sparbanks styrelse har 6 medlemmar. Styrelsens ordförande är Björn West och vice ordförande är Anita Sundman. Bankens verkställande direktör är Peter Finne. Ställföreträdare för verkställande direktören är Pia Utriainen. Under året samlades styrelsen 13 gånger.

Ordinarie medlemmar i styrelsen:

Björn West	ekonomie magister	första året som medlem 2012
Anita Sundman	politices och ekonomie magister	första året som medlem 2005
Jan Ekman	ekonomie magister	första året som medlem 2010
Camilla Nordling	merkonom	första året som medlem 2013
Anna Pensar-Kuivamäki	rektor	första året som medlem 2018
Björn Österberg	jordbrukare	första året som medlem 2017

I slutet av året hade banken 22 (23) heltidsanställda. Dessutom hade banken anställt 4 (1) studerande som jobbar deltid vid behov. Två personer har gått i pension. Antalet heltidsanställda minskade under året med 1. Personalens medelålder var 46 (47) år vid bokslutsögonblicket. Banken satsar kontinuerligt på personalens kunnande, detta genom att delta i utbildningar som Sparbanksförbundet och andra samarbetspartner ordnar.

Kjell Berts, CGR från EY har verkat som bankens revisor och CGR-samfundet EY har verkat som revisors-suppleant. Bankens interna revision sköts av revisorer anställda av Sparbanksförbundet.

### **Bankens företagsstyrning**

Sparbankens administration sköts av principalerna som representerar deponenterna. Representanter för deponenterna och principalerna väljer principaler på principalernas höststämma. Principalernas uppgift är att välja medlemmarna i bankens styrelse, 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 baserar 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 iaktas 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 iaktar i fråga om ersättningar till ledningen och personalen. I ersättningssystemet ingår både ersättningssystemet 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 uppmuntar 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. Styrelsens och principalkårens medlemmar betalas ett arvode per möte. Styrelsens medlemmar får utöver mötesarvode en månatlig ersättning. Banken har ett belöningsystem enligt vilket ett belopp som motsvarar högst 1 % av bankens rörelsevinst kan betalas till personalen inkl. verkställande direktören om de uppställda målen nås. Syftet med belöningsystemet är att belöna personalens prestationer när de strategienliga målen uppnås. Verkställande direktörens pensionsålder är genom individuellt pensionsarrangemang 60 år.

Om en person på grund av sina arbetsuppgifter har hänförs 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, iaktas 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 vid årets slut ägde majoriteten av. Bankens bokföring sköts av Lokalbankernas 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 Kvevlax Sparbanks samhällsansvar avses bankens ansvar för hur bankens företagsverksamhet påverkar det omgivande samhället och företagets intressentgrupper. Som lokalbank är det viktigt för Kvevlax Sparbank att för sin del bära ansvar för det omgivande samhället. Kvevlax Sparbank fullföljer sina arbetsgivarförpliktelser. På bankens resultat betalades år 2018 167 tusen euro i inkomstskatt för

samfund. Med sin verksamhet främjade banken aktiviteten på sitt verksamhetsområde genom att stöda organisationer och föreningar med 65 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 Kvevlax 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 bankens vinst 2019.

## Affärsverksamhetens utveckling år 2019

Bankens affärsverksamhet förväntas utvecklas gynnsamt under år 2019. Bankens resultatutveckling förväntas stiga något jämfört med 2018 års nivå om det inte sker betydande ändringar i räntenivån. Om räntenivån stiger en aning har det en positiv inverkan på bankens resultat. En kraftig höjning av räntenivån kan dock öka nedskrivningarna. Om konkurrensläget fortsätter att vara stramt kan bankens marginaler minska vilket kan försämra bankens resultat. Enligt den strategi som bankens styrelse fastslagit är målsättningen även framöver att växa.

2019 är bankens 100:e verksamhetsår vilket kommer att uppmärksammas med olika tillställningar för personal, förtroendevalda och för allmänheten.

Bankens huvudkontor kommer att genomgå en omfattande renovering under 2019 vilket leder till att betjäning av kontorets kunder kommer att flytta till tillfälliga utrymmen. Renoveringen kommer att ha en negativ inverkan på bankens resultat.

## Styrelsens förslag till vinstdisposition

Kvevlax Sparbanks utdelningsbara medel är 9 289 865,10 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 225 695,94 euro.

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

- överförs till fonden för fritt eget kapital	125 695,94 euro
- används till allmännyttiga ändamål	100 000,00 euro
Totalt	<u>225 695,94 euro</u>

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 fÄrvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter + andel av intressefÄretagens resultat

### Avkastning pÅ eget kapital (ROE)

RÖrelsevinst/-fÄrlust – Inkomstskatter \_\_\_\_\_ \* 100

Eget kapital + minoritetens andel + ackumulerade bokslutsdispositioner minus den uppskjutna skatteskulden (medeltal av bÄrjan och slutet av Året)

### Avkastning pÅ totalt kapital (ROA)

RÖrelsevinst/-fÄrlust – Inkomstskatter \_\_\_\_\_ \* 100

Balansomslutning i genomsnitt (medeltal av bÄrjan 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 fÄrhÅllande till riskvÄgda poster

PrimÄrt kapital totalt \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

### KÄrnprimÄrkapital (CET1) i fÄrhÅllande till riskvÄgda poster

KÄrnprimÄrkapital (CET1) \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

### PrimÄrkapital (T1) i fÄrhÅllande till riskvÄgda poster

PrimÄrkapital (T1) \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

### Sammanlagd kapitalbas (TC) i fÄrhÅllande till riskvÄgda poster

Sammanlagd kapitalbas (TC) \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

## Bokslut

### Kvevlax Sparbanks balansräkning

#### AKTIVA

		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>eur</b>	<b>eur</b>
Kontanta medel		916 656,28	789 485,50
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		5 444 770,00	5 628 315,00
Fordringar på kreditinstitut	(1.1)	13 792 160,63	9 699 733,76
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	(1.1)	151 692 738,04	143 227 132,31
Skuldebrev	(1.2)	1 045 004,90	677 669,06
Övriga		1 045 004,90	677 669,06
Aktier och andelar	(1.3)	12 396 807,36	13 337 582,52
Aktier och andelar i intressebolag	(1.3)	27 782,36	
Derivatinstrument	(1.5)	2,64	184 054,13
Immateriella tillgångar	(1.6)	589 040,04	388 706,71
Materiella tillgångar		2 068 223,69	2 048 977,08
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	(1.7)	1 524 695,21	1 564 008,03
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	(1.7)	496 147,82	441 302,73
Övriga materiella tillgångar		47 380,66	43 666,32
Övriga tillgångar	(1.8)	206 579,42	562 714,16
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	(1.9)	545 492,15	665 637,17
Latenta skattefordringar	(1.16)	7 002,17	8 722,83
<b>AKTIVA SAMMANLAGT</b>		<b>188 732 259,68</b>	<b>177 218 730,23</b>



**PASSIVA**

		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>eur</b>	<b>eur</b>
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>			
<b>Skulder till kreditinstitut</b>	<b>(1.11)</b>	1 256 015,59	3 937 839,58
<b>Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn</b>	<b>(1.12)</b>	164 302 244,96	149 627 548,00
Inlåning		164 247 275,06	149 547 078,48
Övriga skulder		54 969,90	80 469,52
<b>Övriga skulder</b>	<b>(1.13)</b>	683 734,40	870 744,14
<b>Resultatregleringar och erhållna förskott</b>	<b>(1.15)</b>	351 043,03	447 330,31
<b>Latenta skatteskulder</b>	<b>(1.16)</b>	75 921,17	313 591,14
<b>FRÄMMANDE KAPITAL SAMMANLAGT</b>		<hr/> 166 668 959,15	155 197 053,17
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>			
<b>Avskrivningsdifferens</b>		8 161,71	384,27
<b>Reserver</b>		5 983 088,77	5 905 009,65
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER SAMMANLAGT</b>		<hr/> 5 991 250,48	5 905 393,92
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>(1.20)</b>		
<b>Grundkapital</b>		1 000,00	1 000,00
<b>Övriga bundna fonder</b>		6 781 184,95	7 724 982,22
Reservfond		6 505 508,99	6 505 508,99
Fond för verkligt värde		275 675,96	1 219 473,23
<b>Fria fonder</b>		180 802,02	180 802,02
Övriga fonder		180 802,02	180 802,02
<b>Balanserad vinst</b>		8 883 367,14	7 421 229,87
<b>Räkenskapsperiodens vinst</b>		225 695,94	788 269,03
<b>EGET KAPITAL SAMMANLAGT</b>		<hr/> 16 072 050,05	16 116 283,14
<b>PASSIVA SAMMANLAGT</b>		<hr/> <hr/> 188 732 259,68	<hr/> <hr/> 177 218 730,23

**FÖRBINDELSER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN**

		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>eur</b>	<b>eur</b>
<b>Förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part</b>		1 176 768,64	979 707,21
Garantier och panter		1 059 767,30	827 705,87
Övriga		117 001,34	152 001,34
<b>Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kunder</b>		4 712 939,30	4 749 639,45
Övriga		4 712 939,30	4 749 639,45

## Kvevlax Sparbanks resultaträkning

		1.1 - 31.12.2018 eur	1.1 - 31.12.2017 eur
Ränteintäkter	(2.1)	3 079 559,87	3 141 986,54
Räntekostnader	(2.1)	-435 635,54	-620 020,88
<b>RÄNTENETTO</b>		<b>2 643 924,33</b>	<b>2 521 965,66</b>
Intäkter från egetkapitalinstrument	(2.2)	168 714,84	112 379,29
Provisionsintäkter	(2.3)	1 457 957,17	1 219 352,30
Provisionskostnader	(2.3)	-291 714,13	-269 771,14
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	(2.4)	-444 892,16	-1 012,49
Nettointäkter från finansiella tillgångar som till verkligt värde bokförts via fonden för verkligt värde	(2.5)	176 369,38	
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	(2.6)		516 706,83
Nettoresultat av säkringsredovisning	(2.7)		414,88
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	(2.8)	65 559,19	48 279,27
Övriga rörelseintäkter	(2.9)	182 672,72	153 878,22
Administrationskostnader		-2 799 183,99	-2 408 799,63
Personalkostnader	(2.10)	-1 419 548,29	-1 263 103,33
Övriga administrationskostnader	(2.11)	-1 379 635,70	-1 145 696,30
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	(2.12)	-149 990,59	-99 682,80
Övriga rörelsekostnader	(2.9)	-723 904,73	-565 583,93
Förväntade kreditförluster av finansiella tillgångar som bokförts i en periodiserad anskaffningsutgift	(2.13)	13 920,38	
Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	(2.14)		-164 791,65
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar (2.13)		-5 540,97	
<b>RÖRELSEVINST</b>		<b>293 891,44</b>	<b>1 063 334,81</b>
Bokslutsdispositioner		-85 856,56	-96 505,67
Inkomstskatt		17 661,06	-178 560,11
<b>VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT</b>		<b>225 695,94</b>	<b>788 269,03</b>
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>225 695,94</b>	<b>788 269,03</b>

## Kvevlax Sparbanks finansieringsanalys

	1.1.-31.12.2018 eur	1.1.-31.12.2017 eur
<b>Kassaflöde från rörelseverksamheten</b>		
Vinst av ordinarie verksamhet efter skatt	225 695,94	788 269,03
Justeringar för räkenskapsperioden	174 039,57	374 483,44
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av tillgångar i rörelseverksamheten</b>	<b>-7 391 143,75</b>	<b>-1 134 755,35</b>
Skuldebrev	-442 045,73	159 838,16
Fordringar på kreditinstitut	-140 270,56	-51 364,98
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	-8 446 519,62	1 114 152,34
Aktier och andelar	1 139 775,16	-3 753 460,87
Övriga tillgångar	497 917,00	1 396 080,00
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av skulder i rörelseverksamheten</b>	<b>11 969 757,10</b>	<b>1 715 512,92</b>
Skulder till kreditinstitut	-2 681 823,99	-5 471 689,34
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	14 857 318,12	7 337 330,23
Övriga skulder	-205 737,03	-150 127,97
Betalda inkomstskatter	-272 496,47	-21 763,04
<b>Kassaflöde från rörelseverksamheten totalt</b>	<b>4 705 852,39</b>	<b>1 721 747,00</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i aktier och andelar, ökning	-226 782,36	-278 000,00
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-441 712,54	-361 959,67
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	107 000,00	
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt</b>	<b>-561 494,90</b>	<b>-639 959,67</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		
Betalda dividender och övrig vinstutdelning	-65 030,40	-67 100,00
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten totalt</b>	<b>-65 030,40</b>	<b>-67 100,00</b>
<b>Nettoförändring i likvida medel</b>	<b>4 079 327,09</b>	<b>1 014 687,33</b>
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	9 137 994,30	8 123 306,97
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	<b>13 217 321,39</b>	<b>9 137 994,30</b>
<b>Följande balansposter ingår i likvida medel:</b>		
Kontanta medel	916 656,28	789 485,50
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	12 300 665,11	8 348 508,80
<b>Totalt</b>	<b>13 217 321,39</b>	<b>9 137 994,30</b>
<b>Tilläggsinformation till kassaflödesanalysen:</b>		
Erhållna räntor	3 258 981,40	3 159 956,51
Betalda räntor	464 197,95	668 978,65
Erhållna dividender	168 714,84	112 379,29
<b>Justeringar för räkenskapsperioden:</b>		
Bokslutsdispositioner	85 856,56	96 505,67
Skatter i resultaträkning	-17 661,06	178 560,11
Ändringar i verkligt värde	201,96	-2 755,30
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar	-8 379,41	103 228,19
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	157 695,06	-1 055,23
Övriga justeringar	-43 673,54	
<b>Totalt</b>	<b>174 039,57</b>	<b>374 483,44</b>

## Noter

### Bokslutsprinciper

Kevlax 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](http://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**

Enligt 12:10 § i kreditinstitutslagen kan dotter- och ägarintresseföretag vars balansomslutning är under en procent av moderbankens balansomslutning och mindre än 10 miljoner euro lämnas utanför koncernbokslutet. Dotterföretagen har ingen väsentlig inverkan på koncernens resultat eller balans. Koncernens bokslut ger ändå en riktig och tillräcklig bild av resultatet av koncernens verksamhet och ekonomiska ställning. Uppgifterna till de i koncernbokslutet konsoliderade och icke konsoliderade dotter- och ägarintressebolag finns specificerade i noterna.

## **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 Kvevlax Sparbankens 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 739 tusen euro av införandet av IFRS 9 redovisades direkt i balanserade vinstmedel och -742 tusen euro i fonden för verkligt värde i övergångsfasens 1.1.2018 ingående balans.

Tusen euro	31.12.2017	Förändring	1.1.2018
<b>Fonden för verkligt värde</b>	1 219		
<i>Omvärdering</i>			
Förväntade kreditförluster		13	
<i>Totalt</i>			13
<i>Omklassificering</i>			
Överföring från fonden för verkligt värde		-940	
<i>Totalt</i>			-940
Ändring i den uppskjutna skatten		185	
<b>Fonden för verkligt värde totalt</b>	1 219	-742	478
<b>Balanserad vinst (förlust)</b>	8 209		
<i>Omvärdering</i>			
Återförda nedskrivningar 31.12.2017		559	
Förväntade kreditförluster		-575	
<i>Totalt</i>			-16
<i>Omklassificering</i>			
Överföring från fonden för verkligt värde		940	
<i>Totalt</i>			
Ändring i den uppskjutna skatten		-185	
<b>Balanserad vinst (förlust)</b>	8 209	739	8 948
<b>Eget kapital totalt*</b>	16 116	-3	16 114

\* Eget kapital per 1.1.2018 inklusive också övriga poster i eget kapital. I beräkningen beskrivs IFRS 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.

Kvevlax Sparbankens förväntade kreditförluster 1.1.2018 uppgick till 575 tusen euro och 31.12.2018 492 tusen euro. Effekten av de förväntade kreditförluster under övergångsskedet som redovisades i bokslutet 2017 var -747 tusen euro och efter den preciserade beräkningsmodellen -575 tusen euro. Förändringen till följd av preciseringen av beräkningsmodellen minskade de förväntade kreditförlusterna med 172 tusen euro 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)

Kvevlax Sparbankens 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)	161 195	562	171 071	474
Till verkligt värde via övrigt totalresultat (fonden för verkligt värde) (FVOCI)	6 213	13	6 490	18
<b>Sammanlagt</b>	<b>167 408</b>	<b>575</b>	<b>177 560</b>	<b>492</b>

Klassificeringen och värderingen av finansiella tillgångar i enligt med IAS 39 och IFRS 9 på lä-get 1.1.2018:

Tusen euro	Klassificering IAS 39	Klassificering IFRS 9	Bokfört värde IAS 39	Bokfört värde IFRS 9
			31.12.2017	1.1.2018
Kontanta medel	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	789	789
Lån och fordringar på kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	9 700	9 700
Lån och fordringar på allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	143 227	143 235
Derivatinstrument	Till verkligt värde via resultaträkningen	Till verkligt värde via resultaträkningen	184	184
Investeringar				
	Finansiella tillgångar som kan säljas	Till verkligt värde via resultaträkningen	10 504	10 504
	Finansiella tillgångar som kan säljas	Till verkligt värde via övrigt totalresultat	9 140	9 140

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	789			
Balansräkning 1.1.2018				789
Lån och fordringar på kreditinstitut				
Balansräkning 31.12.2017	9 700			
Omvärdering				
Balansräkning 1.1.2018				9 700
Lån och fordringar på allmänheten				
Balansräkning 31.12.2017	143 227			
Omvärdering			8	
Balansräkning 1.1.2018			8	143 235
<b>Upplupet anskaffningsvärde totalt</b>	<b>153 716</b>		<b>8</b>	<b>153 725</b>
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Investeringar				
Balansräkning 31.12.2017	19 644			
Klassificering - Till verkligt värde via övrigt totalresultat (egetkapitalinstrument)		-2 927		
Klassificering - Till verkligt värde via övrigt totalresultat (skuldinstrument)		-6 213		
Klassificering - Till verkligt värde via resultaträkningen		-10 504		
Balansräkning 1.1.2018				
Till verkligt värde via övrigt totalresultat (skuldinstrument)				
Investeringar				
Klassificering - av finansiella tillgångar som kan säljas		6 213		6 213
Balansräkning 1.1.2018		6 213		6 213
Till verkligt värde via övrigt totalresultat (egetkapitalinstrument)				
Investeringar				
Klassificering - av finansiella tillgångar som kan säljas		2 927		2 927
Balansräkning 1.1.2018		2 927		2 927
<b>Till verkligt värde via övrigt totalresultat totalt</b>		<b>9 140</b>		<b>9 140</b>



Till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	184			184
Balansräkning 31.12.2017	184			184
Klassificering - finansiella tillgångar som kan säljas		10 504		10 504
Balansräkning 1.1.2018	184	10 504		10 688
<b>Till verkligt värde via resultaträkningen totalt</b>	<b>184</b>	<b>10 504</b>		<b>10 688</b>

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 Kvevlax 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 Kvevlax Sparbank definieras affärsmodellen så att den bäst återspeglar den princip för hur grupper av finansiella tillgångar förvaltas i enlighet med den eftersträvade 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 innehas 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 går 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.

Kvevlax 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 redovisats 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 Kvevlax 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 överförts 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 långivare 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 tillämpade 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 Kvevlax 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.
- Stadievalet 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 Kvevlax 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.

## Säkringsredovisning och derivat

Derivat värderas i bokslutet till verkligt värde från det att derivatet ingicks och värdeändringar redovisas i balans- och resultaträkningen eller i övrigt totalresultat.

Kvevlax Sparbank säkrar sin ränterisk mot ändringar i såväl verkligt värde som i kassaflödet och tillämpar säkringsredovisning på säkringsförhållanden. Säkringen av verkligt värde gäller inlåningen med fast ränta och säkringen av kassaflödet det kommande ränteflödet av utlåningen med rörlig ränta. I banken tillämpas den av EU godkända så kallade "carve out-modellen" i säkringsredovisningen i IAS 39, som möjliggör att derivat eller delar av dem kan förenas och användas som säkringsinstrument. I banken tillämpas EU:s carve out-modell på inlåning med fast ränta. Målet är att stabilisera räntenettet och neutralisera en eventuell ändring i det verkliga värdet av tillgångar och skulder.

En justering det verkliga värdet av derivat som skyddar verkligt värde redovisas i resultaträkningen i posten "Nettoresultat av säkringsredovisning". Vid säkring av verkligt värde är också den säkrade posten under säkringstiden värderad till verkligt värde fastän den i övrigt skulle värderas till upplupet anskaffningsvärde. En förändring i den säkrade postens verkliga värde redovisas i balansräkningen som en justering av balansposten i fråga och i resultaträkningen i posten "Nettoresultat av säkringsredovisning". Räntorna på säkrande derivat tas upp som ränteintäkter och räntekostnader enligt deras natur.

Den effektiva delen av förändringar av det verkliga värdet av derivat som säkrar kassaflöde har upptagits i eget kapital i fonden för verkligt värde justerat med den uppskjutna skatten. Den ineffektiva delen av förändringen av det verkliga värdet har redovisats direkt i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet". I nettointäkter från handel upptas också en ändring av tidsvärdet för ränteoptioner som redovisats som säkrande instrument eftersom tidsvärdet inte är en del av säkringsförhållandet. Räntorna på säkrande derivat tas upp som ränteintäkter och räntekostnader enligt deras natur.

Kvevlax Sparbank har inte mera efter oktober 2018 derivat.

## 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 värdavtalet 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.

#### 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 belegg 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 kreditriskegenskaper, 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

Derivatinstrumenten har i bokslutet värderats till verkligt värde och värdeförändringar har redovisats i balans- och resultaträkningen.

Banken säkrar sin ränterisk mot förändringar i såväl verkligt värde som kassaflöde och tillämpar säkringsredovisning på dem. Säkringen av verkligt värde gäller inlåningen med fast ränta och säkringen av kassaflöde det kommande ränteflödet av utlåningen med rörlig ränta.

Förändringar i verkliga värdet av derivat som säkrar verkligt värde har redovisats i resultaträkningen i posten Nettoresultat av säkringsredovisning. I säkringen av verkligt värde har också den säkrade posten värderats till verkligt värde under säkringstiden fastän den i övrigt skulle värderas till upplupet anskaffningsvärde. En förändring i den säkrade postens verkliga värde redovisas i balansräkningen som en justering av balansposten i fråga och i resultaträkningen i posten Nettoresultat av säkringsredovisning. Räntekostnaderna för säkrande derivat redovisas bland räntekostnader och intäkterna bland ränteintäkter.

Den effektiva delen av förändringar av verkliga värdet av derivat som säkrar kassaflöde har upptagits i eget kapital i fonden för verkligt värde justerat med den uppskjutna skatten. Den ineffektiva delen av förändringen av verkliga värdet har redovisats direkt i resultaträkningen i posten Nettointäkter från värdepappershandel. I Nettointäkter från värdepappershandel redovisas också en ändring i tidsvärdet för de ränteoptioner som används som säkringsinstrument eftersom tidsvärdet inte är en del av säkringsinstrumentet. Räntekostnaderna för säkrande derivat redovisas bland räntekostnader och intäkterna bland ränteintäkter.

Den värdeförändring som av värderingen av det säkrande derivatet ackumulerats i fonden för verkligt värde redovisas i resultatet som en justering av det säkrade kassaflödet allteftersom det säkrade kassaflödet intäktsförs. I säkringen av kassaflöde värderas inte den säkrade posten till verkligt värde.

## 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 avkastningsvärdemetoden. Avkastningsvärdemetodens värden baserar sig på de nettohyresintäkter som kan erhållas från fastighetsobjektet och

på fastighetsmarknadens avkastningskrav. Som minimiavkastningskrav har betraktats den allmänna avkastningsnivån på placeringsverksamhet med låg risk. Förvaltningsfastigheternas verkliga värden anges i not 2.8.

### **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 hänförs 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 uttagna 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 saldöt på en nedskriven 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 20-40 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 realiserats 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		Varav för- lustreserver	Varav gruppvisa nedskrivningar
	2018		2017
<b>På anfordran betalbara</b>	<b>12 300 665,11</b>		<b>8 348 508,80</b>
Centralpenninginstitut	12 289 852,64		8 342 953,39
Inhemska kreditinstitut	10 812,47		5 555,41
<b>Övriga</b>	<b>1 491 495,52</b>		<b>1 351 224,96</b>
Centralpenninginstitut	1 491 495,52		1 351 224,96
<b>Summa</b>	<b>13 792 160,63</b>		<b>9 699 733,76</b>

#### Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

	2018	Varav för- lustreserver	2017	Varav gruppvisa nedskrivningar
Företag och bostadssamfund	27 514 312,00	269 618,93	25 362 604,22	266 023,46
Finansiella företag och försäkringsföretag	11 724,59	3,46	13 623,36	
Hushåll	122 070 395,05	194 080,21	117 180 736,56	132 158,43
Hushållens icke vinstsyftande organisationer	2 096 306,40	633,81	670 168,17	
Utlandet		189,54		
<b>Summa</b>	<b>151 692 738,04</b>	<b>464 525,95</b>	<b>143 227 132,31</b>	<b>398 181,89</b>
- Varav fordringar som är efterställda gäldenärens övriga skulder	9 000,00		9 000,00	

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

	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa
Balansräkning 1.1.2018	78 609,31	59 591,97	423 786,14	<b>561 987,42</b>
Överföringar till skede 1	470,96	-1 230,83	-507,31	<b>-1 267,18</b>
Överföringar till skede 2	-5 392,26	28 258,43	-6,12	<b>22 860,05</b>
Överföringar till skede 3	-2 097,12	-4 557,73	14 749,05	<b>8 094,20</b>
Nya fordringar	23 034,25	10 566,85	4 425,05	<b>38 026,15</b>
Amorteringar och förfallna fordringar	-16 437,12	-8 525,40	-56 026,42	<b>-80 988,94</b>
Effekt av inträffade kreditförluster			-30 978,92	<b>-30 978,92</b>
Inverkan av förändringar i kreditrisken	-15 444,91	-19 705,03	2 795,48	<b>-32 354,46</b>
Inverkan av manuella korrigeringar		-9 862,42	-1 883,88	<b>-11 746,30</b>
Balansräkning 31.12.2018	<b>62 743,11</b>	<b>54 535,84</b>	<b>356 353,07</b>	<b>473 632,02</b>

**Nedskrivningar under räkenskapsperioden**

	2017
Nedskrivningar i början av räkenskapsperioden	399 674,33
+ individuella nedskrivningar som redovisats under perioden	132 990,01
+/- gruppvisa nedskrivningar som redovisats under perioden	43 025,36
- individuella nedskrivningar som återförts under perioden	-11 223,72
- tidigare redovisade individuella nedskrivningar	-5 887,91
<b>Nedskrivningar i slutet av räkenskapsperioden</b>	<b>558 578,07</b>

	Moder	
	2018	2017
<b>Oreglerade fordringar, summa</b>	<b>3 823 686,00</b>	<b>1 499 716,00</b>
Av vilka fordringar som varit förfallna i mer än 90 dagar	885 390,00	1 173 389,00
av vilka fordringar som antagligen förblir obetalda, som inte förfallit eller som varit förfallna i mindre än 90 dagar	2 938 296,00	326 327,00
Konstaterade kreditförluster som redovisats under räkenskapsperioden	74 435,03	6 797,15

**1.2 Skuldebrev**

	2018		
	Summa	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Varav förlustreserver
<b>Redovisas till verkligt värde via fonden förverkligt värde</b>	<b>6 489 774,90</b>	<b>5 444 770,00</b>	
Offentligt noterade	6 489 774,90	5 444 770,00	
<b>Summa</b>	<b>6 489 774,90</b>	<b>5 444 770,00</b>	
	2017		
	Summa	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Av vilka nedskrivningar
<b>Skuldebrev som kan säljas</b>	<b>6 305 984,06</b>	<b>5 628 315,00</b>	-
Offentligt noterade	6 305 984,06	5 628 315,00	
<b>Summa</b>	<b>6 305 984,06</b>	<b>5 628 315,00</b>	
- av vilka fordringar som är efterställda gäldenärens övriga skulder	93 440,00		

**Förväntade kreditförluster (ECL), Fordringsbevis**

	<b>Skede 1</b>	<b>Skede 2</b>	<b>Skede 3</b>	<b>Summa</b>
Balansräkning 1.1.2018	12 707,92			<b>12 707,92</b>
Nya fordringsbevis	6 717,66			<b>6 717,66</b>
Förfallna fordringsbevis	-331,70			<b>-331,70</b>
Effekt av förändringar i kreditrisken	-844,99			<b>-844,99</b>
Balansräkning 31.12.2018	<b>18 248,89</b>			<b>18 248,89</b>

**1.3 Aktier och andelar**

	<b>2018</b>
<b>Redovisas till verkligt värde via resultatet</b>	<b>9 270 737,36</b>
Offentligt noterade	9 267 315,05
Övriga	3 422,31
<b>Redovisas till verkligt värde via fonden förverkligt värde</b>	<b>3 126 070,00</b>
Övriga	3 126 070,00
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>12 396 807,36</b>
- av vilka kreditinstitut	3 291 314,56
- av vilka övriga företag	9 105 492,80

**Redovisas till anskaffningsutgift****Aktier och andelar i intressebolag**

Övriga företag	27 782,36
<b>Summa</b>	<b>27 782,36</b>

**2017****Aktier och andelar som kan säljas**

Offentligt noterade	10 407 090,21
Övriga	2 930 492,31
<b>Summa</b>	<b>13 337 582,52</b>

**Summa aktier och andelar**

- av vilka kreditinstitut	3 110 494,08
- av vilka övriga företag	10 227 088,44

**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	916 656,28
Fordringar på kreditinstitut	13 792 160,63
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	151 683 738,04
- Förlustreserv för finansiella tillgångar som redovisas till periodiserad anskaffningsutgift, sammanlagt	464 525,95
<b>Summa</b>	<b>166 392 554,95</b>

**Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultatet**

Aktier och andelar	9 270 737,36
Derivatinstrument	2,64
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	9 000,00
<b>Summa</b>	<b>9 279 740,00</b>

**Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde (egetkapitalinstrument)**

Fordringsbevis	6 489 774,90
- Förlustreserv (1)	18 248,89
<b>Summa</b>	<b>6 489 774,90</b>

**Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde (egetkapitalinstrument)**

Aktier och andelar	3 126 070,00
<b>Summa</b>	<b>3 126 070,00</b>

**Aktier och andelar i intressebolag** 27 782,36

**Summa finansiella tillgångar** 185 315 922,21

1) ECL bokförs i fonden för verkligt värde

**Klassificering av finansiella tillgångar enligt IAS 39, 31.12.2017**

	2017
Lån och övriga fordringar	152 926 866,07
Finansiella tillgångar som kan säljas	19 643 566,58
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	184 054,13
<b>Summa</b>	<b>172 754 486,78</b>

**1.5 Derivatinstrument och säkringsredovisning**

Nominella värden för derivatinstrumenten	2018			Summa
	Återstående maturitet	under 1 år	1 - 5 år	
Säkrande derivatinstrument		121 100,00		121 100,00
Säkring av verkligt värde		121 100,00		121 100,00
Aktiederivat		121 100,00		121 100,00

Nominella värden för derivatinstrumenten	2017			Summa
	Återstående maturitet	under 1 år	1 - 5 år	
Säkrande derivatinstrument		10 177 200,00	121 100,00	10 298 300,00
Säkring av verkligt värde		10 177 200,00	121 100,00	10 298 300,00
Räntederivat		10 000 000,00		10 000 000,00
Ränteswappar		10 000 000,00		10 000 000,00
Aktiederivat		177 200,00	121 100,00	298 300,00



### Verkliga värden för derivatinstrumenten

	2018		2017	
	Fordringar	Skulder	Fordringar	Skulder
Säkrande derivatinstrument	2,64		184 054,13	
Säkring av verkligt värde	2,64		184 054,13	
Räntederivat			179 947,58	
Ränteswappar			179 947,58	
Aktiederivat	2,64		4 106,55	
<b>Summa</b>	<b>2,64</b>		<b>184 054,13</b>	

### Vinst eller förlust av säkringsinstrument som är hänförlig till den säkrade risken

#### Förändring i den säkrade postens värde

	2018	2017
Säkring av verkligt värde		
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn		
Förändring i inlåningens värde	-1 260,27	183 125,35
<b>Summa</b>	<b>-1 260,27</b>	<b>183 125,35</b>

### 1.6 Immateriella tillgångar

	2018	2017
IT-kostnader		4 545,37
Övriga utvecklingsutgifter	265 148,65	66 036,83
Övriga immateriella tillgångar	323 891,39	318 124,51
<b>Summa</b>	<b>589 040,04</b>	<b>388 706,71</b>

### 1.7 Materiella tillgångar

	2018	
<b>Byggnader</b>		
Rörelsefastigheter	85 340,02	
<b>Summa</b>	<b>85 340,02</b>	
<b>Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar</b>		
Rörelsefastigheter	410 807,80	
Förvaltningsfastigheter	1 524 695,21	2 313 937,90
<b>Summa</b>	<b>1 935 503,01</b>	<b>2 313 937,90</b>
<b>Övriga materiella tillgångar</b>	<b>47 380,66</b>	
<b>Summa materiella tillgångar</b>	<b>2 068 223,69</b>	<b>2 313 937,90</b>

	2017	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden
<b>Jord- och vattenområden</b>		
Rörelsefastigheter	840,94	
<b>Summa</b>	<b>840,94</b>	
<b>Byggnader</b>		
Rörelsefastigheter	29 653,99	
Förvaltningsfastigheter	4 741,78	
<b>Summa</b>	<b>34 395,77</b>	

**Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar**

Rörelsefastigheter	410 807,80	
Förvaltningsfastigheter	1 559 266,25	2 313 937,90
<b>Summa</b>	<b>1 970 074,05</b>	<b>2 313 937,90</b>

**Övriga materiella tillgångar** **43 666,32**

**Summa materiella tillgångar** **2 048 977,08** **2 313 937,90**

**Immateriella tillgångar**

	2018	2017
Anskaffningsvärde 1.1.	872 710,10	684 920,07
+ ökning under räkenskapsperioden	334 546,69	187 790,03
- minskning under räkenskapsperioden	-36 133,66	
Anskaffningsvärde 31.12.	1 171 123,13	872 710,10
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-484 003,39	-407 407,22
+/- ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar	30 744,09	
- räkenskapsperiodens avskrivningar	-128 823,79	-76 596,17
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-582 083,09	-484 003,39
<b>Bokförings värde 31.12</b>	<b>589 040,04</b>	<b>388 706,71</b>
Bokförings värde 1.1.	388 706,71	277 512,85

**Materiella tillgångar**

	2018			Summa
	Förvaltningsfastigheter och aktier i förvaltningsfastigheter	Övriga fastigheter och fastighetsaktier	Övriga materiella tillgångar	
Anskaffningsvärde 1.1.	1 565 960,33	528 961,94	474 706,33	2 569 628,60
+ ökning under räkenskapsperioden	6 635,00	75 673,29	30 247,13	112 555,42
- minskning under räkenskapsperioden	-47 900,12	-71 701,28		-119 601,40
Anskaffningsvärde 31.12.	1 524 695,21	532 933,95	504 953,46	2 562 582,62
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-1 952,30	-87 659,21	-431 040,01	-520 651,52
+/- ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar	2 398,54	52 765,32		55 163,86
- räkenskapsperiodens avskrivningar	-446,24	-1 892,24	-26 532,79	-28 871,27
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	0,00	-36 786,13	-457 572,80	-494 358,93
<b>Bokförings värde 31.12</b>	<b>1 524 695,21</b>	<b>496 147,82</b>	<b>47 380,66</b>	<b>2 068 223,69</b>
Bokförings värde 1.1.	1 564 008,03	441 302,73	43 666,32	2 048 977,08

**Materiella tillgångar**

	2017			
	Förvaltnings- fastigheter och aktier i förvaltnings- fastigheter	Övriga fastigheter och fastighetsaktier	Övriga materiella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde 1.1.	1 405 778,20	519 295,21	470 385,55	2 395 458,96
+ ökning under räkenskapsperioden	160 182,13	9 666,73	4 320,78	174 169,64
Anskaffningsvärde 31.12.	1 565 960,33	528 961,94	474 706,33	2 569 628,60
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-1 282,94	-84 820,85	-407 915,71	-494 019,50
- räkenskapsperiodens avskrivningar	-669,36	-2 838,36	-23 124,30	-26 632,02
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-1 952,30	-87 659,21	-431 040,01	-520 651,52
<b>Bokförings värde 31.12</b>	<b>1 564 008,03</b>	<b>441 302,73</b>	<b>43 666,32</b>	<b>2 048 977,08</b>
Bokförings värde 1.1.	1 404 495,26	434 474,36	62 469,84	1 901 439,46

**1.8 Övriga tillgångar**

	2018	2017
Betalningsförmedlingsfordringar		214,42
Övriga	206 579,42	562 499,74
<b>Summa</b>	<b>206 579,42</b>	<b>562 714,16</b>

**1.9 Resultatregleringar och förskottsbetalningar**

	2018	2017
Räntor	221 609,69	401 031,22
Övriga	323 882,46	264 605,95
<b>Summa</b>	<b>545 492,15</b>	<b>665 637,17</b>

**Noter till balansräkningens passiva****1.10 Grupper av finansiella skulder**

	2018	2017
<b>Redovisas till periodiserad anskaffning- sutgift</b>	<b>165 558 260,55</b>	<b>153 565 387,58</b>
Skulder till kreditinstitut	1 256 015,59	3 937 839,58
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	164 302 244,96	149 627 548,00
<b>Summa</b>	<b>165 558 260,55</b>	<b>153 565 387,58</b>

**1.11 Skulder till kreditinstitut**

	2018	2017
Kreditinstitut	<b>1 256 015,59</b>	<b>3 937 839,58</b>
På anfordran betalbara	15 549,03	140 497,62
Övriga	1 240 466,56	3 797 341,96
<b>Summa</b>	<b>1 256 015,59</b>	<b>3 937 839,58</b>

**1.12 Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn**

	2018	2017
Inlåning	<b>164 247 275,06</b>	<b>149 547 078,48</b>
På anfordran betalbara	151 663 779,28	129 554 002,62
Övriga	12 583 495,78	19 993 075,86
Övriga skulder	<b>54 969,90</b>	<b>80 469,52</b>
Övriga	54 969,90	80 469,52
<b>Summa</b>	<b>164 302 244,96</b>	<b>149 627 548,00</b>

**1.13 Övriga skulder**

	2018	2017
Betalningsförmedlingsskulder	667 747,53	854 627,02
Avsättningar	9 106,06	
Övriga	6 880,81	16 117,12
<b>Summa</b>	<b>683 734,40</b>	<b>870 744,14</b>

**1.14 Reserver**

	2018	2017
Obligatoriska reserver	9 106,06	
Övriga reserver	5 983 088,77	5 905 009,65
<b>Summa</b>	<b>5 992 194,83</b>	<b>5 905 009,65</b>

<b>Specifikation av poster redovisade som avsättningar</b>	<b>Bokföringsvärde i början av räkenskapsperioden</b>	<b>Ökningar</b>	<b>Minskningar</b>	<b>Bokföringsvärde i slutet av räkenskapsperioden</b>
Förväntade kreditförluster	12 191,90	-	-	9 106,06
<b>Summa</b>	<b>12 191,90</b>			<b>9 106,06</b>

Skriftlig förklaring över förändringarna i obligatoriska avsättningar

**1.15 Resultatregleringar och erhållna förskott**

	2018	2017
Räntor	80 098,01	109 290,36
Övriga	270 945,02	338 039,95
<b>Summa</b>	<b>351 043,03</b>	<b>447 330,31</b>

**1.16 Uppskjutna skatteskulder och -fordringar**

	2018	2017
Uppskjutna skattefordringar som beror på fond för verkligt värde	7 002,17	8 722,83
<b>Uppskjutna skattefordringar, summa</b>	<b>7 002,17</b>	<b>8 722,83</b>
Uppskjutna skatteskulder som beror på övriga temporära skillnader	3 649,78	
Uppskjutna skattefordringar som beror på fond för verkligt värde	72 271,39	313 591,14
<b>Uppskjutna skatteskulder, summa</b>	<b>75 921,17</b>	<b>313 591,14</b>

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.

## 1.17 Maturitetsfördelning över finansiella tillgångar och skulder

### Finansiella tillgångar

	2018		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		613 185,00	1 662 390,00
Fordringar på kreditinstitut	12 300 665,11	1 491 495,52	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	3 333 232,49	15 325 665,31	50 928 661,24
Skuldebrev		200 500,00	662 984,90
Derivatinstrument		2,64	
<b>Summa</b>	<b>15 633 897,60</b>	<b>17 630 848,47</b>	<b>53 254 036,14</b>

### Finansiella tillgångar

	2018		
	5 - 10 år	över 10 år	Summa
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	3 169 195,00		5 444 770,00
Fordringar på kreditinstitut			13 792 160,63
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	41 573 302,21	40 531 876,79	151 692 738,04
Skuldebrev	181 520,00		1 045 004,90
Derivatinstrument			2,64
<b>Summa</b>	<b>44 924 017,21</b>	<b>40 531 876,79</b>	<b>171 974 676,21</b>

### Finansiella tillgångar

	2017		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		201 300,00	1 510 145,00
Fordringar på kreditinstitut	8 349 915,55	1 533 667,74	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	3 550 891,44	14 887 708,27	48 084 155,99
Skuldebrev		308 580,00	275 649,06
Derivatinstrument	1 406,75	182 442,78	204,60
<b>Summa</b>	<b>11 902 213,74</b>	<b>17 113 698,79</b>	<b>49 870 154,65</b>

### Finansiella tillgångar

	2017		
	5 - 10 år	över 10 år	Summa
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2 944 230,00	972 640,00	5 628 315,00
Fordringar på kreditinstitut			9 883 583,29
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	39 485 711,79	37 034 815,29	143 043 282,78
Skuldebrev		93 440,00	677 669,06
Derivatinstrument			184 054,13
<b>Summa</b>	<b>42 429 941,79</b>	<b>38 100 895,29</b>	<b>159 416 904,26</b>

### Finansiella skulder

	2018		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	15 549,03	1 217 976,38	22 490,18
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	154 453 482,87	7 813 844,05	1 979 948,14
<b>Summa</b>	<b>154 469 031,90</b>	<b>9 031 820,43</b>	<b>2 002 438,32</b>

**Finansiella skulder**

	2018		Summa
	5 - 10 år	över 10 år	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker			1 256 015,59
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	54 969,90	164 302 244,96	
<b>Summa</b>	<b>54 969,90</b>	<b>165 558 260,55</b>	

**Finansiella skulder**

	2017		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	188 854,91	3 510 222,62	238 762,05
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	131 868 128,46	13 173 060,39	4 505 889,63
<b>Summa</b>	<b>132 056 983,37</b>	<b>16 683 283,01</b>	<b>4 744 651,68</b>

**Finansiella skulder**

	2017		Summa
	5 - 10 år	över 10 år	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker			3 937 839,58
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	80 469,52	149 627 548,00	
<b>Summa</b>	<b>80 469,52</b>	<b>153 565 387,58</b>	

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.

**1.18 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 belåningsbara skuldebrev	5 444 770,00		5 628 315,00	
Fordringar på kreditinstitut	13 792 160,63		9 699 733,76	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	151 692 738,04		143 227 132,31	
Skuldebrev	1 045 004,90		677 669,06	
Derivatinstrument	2,64		184 054,13	
Övrig egendom	16 680 244,07	77 339,40	17 740 053,96	61 772,01
<b>Summa</b>	<b>188 654 920,28</b>	<b>77 339,40</b>	<b>177 156 958,22</b>	<b>61 772,01</b>

**Skulder**

	2018		2017	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Skulder till kreditinstitut och centralbank	1 256 015,59		3 937 839,58	
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	164 302 244,96		149 627 548,00	
Övriga skulder	759 655,57		1 184 335,28	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	351 043,03		447 330,31	
<b>Summa</b>	<b>166 668 959,15</b>		<b>155 197 053,17</b>	

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

Finansiella tillgångar	2018		2017	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Kontanta medel	916 656,28	916 656,28	789 485,50	789 485,50
Fordringar på kreditinstitut	13 792 160,63	13 792 160,63	9 699 733,76	9 699 733,76
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	151 692 738,04	151 692 738,04	143 227 132,31	143 227 132,31
Skuldebrev	6 489 774,90	6 489 774,90	6 305 984,06	6 305 984,06
Aktier och andelar	12 396 807,36	12 396 807,36	13 337 582,52	13 339 768,96
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	27 782,36	27 782,36		
Derivatinstrument	2,64	2,64	184 054,13	184 054,13
<b>Summa</b>	<b>185 315 922,21</b>	<b>185 315 922,21</b>	<b>173 543 972,28</b>	<b>173 546 158,72</b>

#### Finansiella skulder

	2018		2017	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Skulder till kreditinstitut och centralbank	1 256 015,59	1 256 015,59	3 937 839,58	3 937 839,58
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	164 302 244,96	164 302 244,96	149 627 548,00	149 627 548,00
<b>Summa</b>	<b>165 558 260,55</b>	<b>165 558 260,55</b>	<b>153 565 387,58</b>	<b>153 565 387,58</b>

#### Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

	2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
	15 757 089,95	0,00	3 138 492,31	18 895 582,26
Orealiserade vinster och förluster under perioden, nivå 3				
	2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
	16 713 074,27	184 054,13	2 930 492,31	19 827 620,71
Orealiserade vinster och förluster under perioden, nivå 3				

#### 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	9 615 844,90	173 729,38	326 346,07
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	9 279 737,36	-384 075,36	
<b>Summa</b>	<b>18 895 582,26</b>	<b>-210 345,98</b>	<b>326 346,07</b>
	2017		
	Verkligt värde	Värdeförändring Resultaträkning	Värdeförändring Fonden för verkligt värde 31.12.
Lån och övriga fordringar	9 000,00		
Finansiella tillgångar som kan säljas	19 643 566,58	-37 540,19	1 524 341,54
<b>Summa</b>	<b>19 652 566,58</b>	<b>-37 540,19</b>	<b>1 524 341,54</b>

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 innehåsa bestående. Det verkliga värdet av dessa innehav inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt.

## 1.20 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 räkenskapspe- rioden	Effekt av övergången till IFRS 9, 1.1.2018	Ökningar	Minskningar	I slutet av räkenskapspe- rioden
Aktiekapital/Grundkapital	1 000,00				1 000,00
Övriga bundna fonder	7 724 982,22	-741 626,12	1 111 258,58	-1 313 429,73	6 781 184,95
Reservfond	6 505 508,99				6 505 508,99
Fonden för verkligt värde	1 219 473,23	-741 626,12	1 111 258,58	-1 313 429,73	275 675,96
Värdering till verkligt värde	1 219 473,23	-741 626,12	1 111 258,58	-1 313 429,73	275 675,96
Fria fonder	180 802,02				180 802,02
Övriga fonder	180 802,02				180 802,02
Balanserad vinst	7 421 229,87	738 898,64	1 506 038,06	-782 799,43	8 883 367,14
Räkenskapsperiodens vinst	788 269,03		722 296,80	-1 284 869,89	225 695,94
<b>Summa eget kapital</b>	<b>16 116 283,14</b>	<b>-2 727,48</b>	<b>3 339 593,44</b>	<b>-3 381 099,05</b>	<b>16 072 050,05</b>

### Förändringar i fond för verkligt värde under räkenskapsperioden 2018

	Fordringsbevis	Aktier och andelar	Av säkringen av penningflödet	Summa
Saldo för fonden för verkligt värde 1.1.2018 (brutto)	597 025,21	927 316,33		1 524 341,54
Effekt av övergången till IFRS 9 1.1.2018 (brutto)	283,67	-927 316,33		-927 032,66
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)				-119 461,78
<b>Fond för verkligt värde 1.1.2018</b>	<b>597 308,88</b>	<b>0,00</b>		<b>477 847,10</b>
Ökningar i verkligt värde	183 797,71			183 797,71
Minskningar i verkligt värde	-268 323,22			-268 323,22
Överförda från fond för verkligt värde till resultaträkning	-173 729,38			-173 729,38
Förväntade kreditförluster	5 540,97			5 540,97
<b>Förändringar i fond för verkligt värde 2018, sammanlagt</b>	<b>-252 713,92</b>			<b>-252 713,92</b>
Saldo för fonden för verkligt värde 31.12.2018 (brutto)	344 594,96			344 594,96
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)	-68 919,00			-68 919,00
<b>Fond för verkligt värde 31.12.2018</b>	<b>275 675,96</b>			<b>275 675,96</b>



## Förändringar i fond för verkligt värde under räkenskapsperioden

	2017		
	Fordringsbevis	Aktier och andelar	Av säkringen av penningflödet
			Summa
Saldo för fonden för verkligt värde 1.1.2017 (brutto)	727 899,49	1 095 577,52	1 823 477,01
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)			-364 695,40
<b>Fond för verkligt värde 1.1.2017</b>			<b>1 458 781,61</b>
Ökningar i verkligt värde	188 787,65	868 797,78	1 057 585,43
Minskningar i verkligt värde	-302 950,31	-503 281,27	-806 231,58
Överförda från fond för verkligt värde till resultaträkning	-16 711,62	-533 777,70	-550 489,32
<b>Förändringar i fond för verkligt värde 2017, sammanlagt</b>	<b>-130 874,28</b>	<b>-168 261,19</b>	<b>-299 135,47</b>
Saldo för fonden för verkligt värde 31.12.2017 (brutto)	597 025,21	927 316,33	1 524 341,54
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)	-119 405,04	-185 463,27	-304 868,31
<b>Fond för verkligt värde 31.12.2017</b>	<b>477 620,17</b>	<b>741 853,06</b>	<b>1 219 473,23</b>

## NOTER OM KREDITRISKEN

## 1.21 Fördelning av finansiella tillgångar per riskkategori

Lån och fordringar samt poster utanför balansräkningen	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa
Riskkategori 1	17 323 022,53	483 861,06	0,00	17 806 883,59
Riskkategori 2	37 605 178,95	1 082 501,93	277 082,54	38 964 763,42
Riskkategori 3	45 950 228,10	1 433 077,66	543 625,02	47 926 930,78
Riskkategori 4	29 132 248,85	2 354 778,70	598 696,51	32 085 724,06
Riskkategori 5	9 263 727,56	3 417 970,16	536 611,54	13 218 309,26
Riskkategori 6	2 531 732,68	956 534,42	634 830,20	4 123 097,30
Riskkategori 7	964 692,05	679 347,39	621 370,67	2 265 410,11
Riskkategori 8	2 846,89	268 264,30	467 491,81	738 603,00
Riskkategorin har inte fastställts			135 001,34	135 001,34
<b>Kapitalposter per riskkategori, sammanlagt</b>	<b>142 773 677,61</b>	<b>10 676 335,62</b>	<b>3 814 709,63</b>	<b>157 264 722,86</b>
Förlustreserv (loss allowance)	62 743,10	54 535,84	356 353,07	473 632,01
<b>Lån och fordringar samt poster utanför balansräkningen, sammanlagt</b>	<b>142 710 934,51</b>	<b>10 621 799,78</b>	<b>3 458 356,56</b>	<b>156 791 090,85</b>
<b>Fordringsbevis</b>	<b>Skede 1</b>	<b>Skede 2</b>	<b>Skede 3</b>	<b>Summa</b>
Riskkategorin har inte fastställts	5 966 000,00			5 966 000,00
<b>Kapitalposter per riskkategori, sammanlagt</b>	<b>5 966 000,00</b>			<b>5 966 000,00</b>
Förlustreserv (loss allowance)	18 248,89			18 248,89
<b>Fordringsbevis, sammanlagt</b>	<b>5 947 751,11</b>			<b>5 947 751,11</b>

## 1.22 Kreditriskkoncentrationer

	Fordringar på kreditinstitut	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Skuldinstru- ment	Beviljade lå- nelöften och borgen
<b>Balansvärde 31.12.2018</b>	<b>11 724,59</b>	<b>152 124 322,61</b>	<b>5 966 000,00</b>	
<b>Åtaganden utanför balansräkningen 31.12.2018</b>				<b>5 128 675,66</b>
<b>Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 1</b>				
Företag		7 220 596,99		538 261,34
Jordbruk		3 160,00		25 818,79
Fastighetsbranschen		1 818 079,35		
Byggande		1 026 414,05		53 188,66
Parti- och minuthandel		1 610 297,57		150 000,00
Industri		1 100 252,68		106 954,50
Transport och lagring		94 989,07		82 974,00
Övriga		1 567 404,27		119 325,39
Icke-vinstdrivande samfund		2 083 943,57		63 157,79
Finansinstitut och försäkringsanstalter	11 724,59			
Hushåll		7 429 500,95		459 698,36
<b>Summa 31.12.2018</b>	<b>11 724,59</b>	<b>16 734 041,51</b>		<b>1 061 117,49</b>
<b>Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 2</b>				
Företag		4 999 038,52		484 971,17
Jordbruk		265 285,78		80 000,00
Fastighetsbranschen		1 905 676,78		75 265,67
Byggande		645 208,01		92 649,54
Parti- och minuthandel		541 376,31		69 225,74
Industri		224 554,24		128 779,89
Transport och lagring		252 636,77		
Övriga		1 164 300,63		39 050,33
Icke-vinstdrivande samfund		12 362,83		4 455,96
Hushåll		32 855 575,04		608 359,90
<b>Summa 31.12.2018</b>		<b>37 866 976,39</b>		<b>1 097 787,03</b>
<b>Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 3</b>				
Företag		7 211 758,73		617 095,90
Jordbruk		546 506,45		17 941,53
Fastighetsbranschen		3 096 178,05		347 034,84
Byggande		967 340,44		40 000,00
Parti- och minuthandel		697 240,22		91 888,29
Industri		9 101,89		16 818,79
Transport och lagring		497 909,25		17 258,65
Övriga		1 397 482,43		86 153,80
Hushåll		39 156 206,76		941 869,39
<b>Summa 31.12.2018</b>		<b>46 367 965,49</b>		<b>1 558 965,29</b>
<b>Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 4</b>				
Företag		4 306 179,68		198 596,24
Jordbruk		208 072,58		4 180,11
Fastighetsbranschen		1 001 488,29		5 714,63
Byggande		450 975,21		59 000,00
Parti- och minuthandel		534 912,19		28 387,23
Industri		1 007 495,16		100 000,00
Transport och lagring		195 938,32		1 314,27
Övriga		907 297,93		
Hushåll		26 708 772,62		872 175,52
<b>Summa 31.12.2018</b>		<b>31 014 952,30</b>		<b>1 070 771,76</b>

**Kreditrisikkoncentration per bransch, Riskkategori 5**

Företag	2 964 033,18	141 514,89
Jordbruk	298 100,00	
Fastighetsbranschen	1 481 308,21	64 166,51
Byggande	188 668,21	30 092,94
Parti- och minuthandel	153 455,58	28 290,24
Industri	78 850,00	
Transport och lagring	222 682,78	
Övriga	540 968,40	18 965,20
Hushåll	10 007 194,28	105 566,91
<b>Summa 31.12.2018</b>	<b>12 971 227,46</b>	<b>247 081,80</b>

**Kreditrisikkoncentration per bransch, Riskkategori 6**

Företag	475 349,83	9 892,88
Jordbruk	446 205,72	5 045,64
Parti- och minuthandel	7 828,76	
Övriga	21 315,35	4 847,24
Icke-vinstdrivande samfund		16 818,79
Hushåll	3 609 698,68	11 337,12
<b>Summa 31.12.2018</b>	<b>4 085 048,51</b>	<b>38 048,79</b>

**Kreditrisikkoncentration per bransch, Riskkategori 7**

Företag	47 923,04	31 454,79
Byggande		30 000,00
Parti- och minuthandel	8 545,21	1 454,79
Övriga	39 377,83	
Hushåll	2 183 519,35	2 512,93
<b>Summa 31.12.2018</b>	<b>2 231 442,39</b>	<b>33 967,72</b>

Företag	289 432,03	1 666 000,00	17 569,31
Jordbruk	19 589,47		593,08
Byggande	10 921,90	300 000,00	2 078,10
Parti- och minuthandel	114 264,85		2 735,15
Industri		966 000,00	
Transport och lagring	13 547,06	100 000,00	3 271,73
Övriga	131 108,75	300 000,00	8 891,25
Offentliga samfund		4 100 000,00	
Finansinstitut och försäkringsanstalter		200 000,00	
Hushåll	563 236,53		3 366,47
<b>Summa 31.12.2018</b>	<b>852 668,56</b>	<b>5 966 000,00</b>	<b>20 935,78</b>

**1.23 Säkerheter och andra åtaganden som inverkar på kreditens kvalitet**

	2018	Beskrivning av den ställda säkerheten
	Belopp som exponeras för kreditrisk och som säkerhet ställts för	
<b>Fordringar på allmänheten och offentliga samfund</b>	<b>153 312 815,84</b>	
Bostadskrediter	94 672 009,29	I huvudsak bostadsfastighetssäkerheter
Företagskrediter	26 050 102,22	I huvudsak fastighetssäkerheter
Konsumtionskrediter	10 893 923,53	I huvudsak bostadsfastighetssäkerheter
Övriga	21 696 780,80	I huvudsak fastighetssäkerheter

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

### 2.1 Ränteintäkter och -kostnader

	2018	2017
<b>Ränteintäkter</b>		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	117 976,37	134 186,94
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 720 000,55	2 653 789,62
Skuldebrev	26 760,70	40 957,68
Derivatinstrument	163 746,36	262 845,28
Negativa räntor från finansiella skulder	20 734,45	36 959,01
Övriga ränteintäkter	30 341,44	13 248,01
<b>Summa</b>	<b>3 079 559,87</b>	<b>3 141 986,54</b>
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som redovisats i skede 3	108 450,70	-
Ränteintäkter från nedskrivna krediter och övriga åtaganden	-	7 411,33
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-16 573,58	-51 408,66
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-380 705,37	-530 108,12
Negativa ränteintäkter av finansiella skulder	-38 434,14	-37 226,57
Övriga räntekostnader	77,55	-1 277,53
<b>Summa</b>	<b>-435 635,54</b>	<b>-620 020,88</b>

### 2.2 Intäkter från egetkapitalinstrument

	2018	2017
Dividendintäkter från placeringar som redovisats till verkligt värde via resultatet	88 207,84	
Dividendintäkter från placeringar som redovisats till verkligt värde via fonden för verkligt värde varav dividender i anslutning till placeringar i besittning vid utgången av räkenskapsperioden	80 507,00	80 507,00
<b>Summa</b>	<b>168 714,84</b>	
Från finansiella tillgångar som kan säljas	112 379,29	
<b>Summa</b>	<b>112 379,29</b>	

### 2.3 Provisionsintäkter och -kostnader

	2018	2017
<b>Provisionsintäkter</b>		
Utlåning	192 241,08	184 701,16
Inlåning	13 862,01	9 957,58
Betalningsrörelse	627 845,97	459 497,92
Kapitalförvaltningstjänster	118 902,76	135 913,79
Förmedlad verksamhet	428 343,37	359 349,25
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	26 344,16	20 733,89
Övriga provisionsintäkter	50 417,82	49 198,71
<b>Summa</b>	<b>1 457 957,17</b>	<b>1 219 352,30</b>

**Provisionskostnader**

Betalda expeditionsavgifter	-13 586,92	-11 875,70
Övriga	-278 127,21	-257 895,44
<b>Summa</b>	<b>-291 714,13</b>	<b>-269 771,14</b>

**2.4 Specifikation av nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet**

	2018		
	Försäljnings- vinster och - förluster(netto)	Ändringar i verkligt värde(netto)	Summa
Fordringsbevis	-535,00	7 095,00	6 560,00
Aktier och andelar	-63 404,19	-391 170,36	-454 574,55
Summa nettointäkter från värde- pappershandel	-63 939,19	-384 075,36	-448 014,55
Nettointäkter från valutaverksam- het	3 122,39		3 122,39
<b>Summa resultaträkningspost</b>	<b>-60 816,80</b>	<b>-384 075,36</b>	<b>-444 892,16</b>

	2017		
	Försäljnings- vinster och - förluster(netto)	Ändringar i verkligt värde(netto)	Summa
Nettointäkter från valutaverksam- het	-1 012,49		-1 012,49
<b>Summa resultaträkningspost</b>	<b>-1 012,49</b>		<b>-1 012,49</b>

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

	2018		
	Försäljnings- vinster och - förluster(netto)	Överföringar från fonden för verkligt värde	Summa
Fordringsbevis	2 640,00	173 729,38	176 369,38
<b>Summa</b>	<b>2 640,00</b>	<b>173 729,38</b>	<b>176 369,38</b>

**2.6 Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas**

	2017				
	Försäljnings- vinster och - förluster(netto)	Nedskrivningar	Återföringar av nedskrivningar	Överföringar från fonden för verkligt värde	Summa
Fordringsbevis	3 315,78			16 711,62	20 027,40
Aktier och andelar	-1 744,52	-35 353,75		533 777,70	496 679,43
<b>Summa</b>	<b>1 571,26</b>	<b>-35 353,75</b>		<b>550 489,32</b>	<b>516 706,83</b>

**2.7 Nettoresultat av säkringsredovisning**

	2018	2017
Förändring av verkligt värde av skyddande derivat (netto)	-201,96	-284 637,00
Förändring av verkligt värde av säkrade objekt (netto)	201,96	285 051,88
<b>Summa</b>	<b>0,00</b>	<b>414,88</b>

**2.8 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter**

	2018	2017
Hyses- och dividendintäkter	146 194,22	144 263,95
Hyeskostnader	-50,00	-170,00
Avskrivningar enligt plan	-7 704,47	-3 545,39
Försäljningsvinster och -förluster (netto)	27 264,28	
Övriga kostnader	-100 144,84	-92 269,29
<b>Summa</b>	<b>65 559,19</b>	<b>48 279,27</b>

**2.9 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader**

<b>Övriga rörelseintäkter</b>	2018	2017
Överlåtelsevinster på rörelsefastigheter	15 298,18	
Övriga intäkter	167 374,54	153 878,22
<b>Summa</b>	<b>182 672,72</b>	<b>153 878,22</b>

<b>Övriga rörelsekostnader</b>	2018	2017
Hyeskostnader	-98 530,35	-53 462,00
Kostnader för rörelsefastigheter	-101 839,06	-93 351,81
Betalningar till säkerhetsfond	-71 398,10	-74 073,73
Övriga kostnader	-452 137,22	-344 696,39
<b>Summa</b>	<b>-723 904,73</b>	<b>-565 583,93</b>

**2.10 Personalkostnader**

	2018	2017
Löner och arvoden	-1 139 504,73	-1 033 556,50
Lönebikostnader	-280 043,56	-229 546,83
Pensionskostnader	-240 469,77	-203 174,41
Övriga lönebikostnader	-39 573,79	-26 372,42
<b>Summa</b>	<b>-1 419 548,29</b>	<b>-1 263 103,33</b>

**2.11 Övriga administrationskostnader**

	2018	2017
Övriga personalkostnader	-103 675,20	-98 450,09
Kontorskostnader	-257 068,70	-219 168,63
Adb-kostnader	-784 088,22	-579 471,62
Kommunikationskostnader	-98 996,73	-88 203,50
Representations- och marknadsföringskostnader	-135 806,85	-160 402,46
<b>Summa</b>	<b>-1 379 635,70</b>	<b>-1 145 696,30</b>

**2.12 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar**

	2018	2017
<b>Avskrivningar enligt plan</b>	<b>-149 990,59</b>	<b>-99 682,80</b>
Materiella tillgångar	-28 425,03	-25 962,66
Immateriella tillgångar	-121 565,56	-73 720,14
<b>Summa</b>	<b>-149 990,59</b>	<b>-99 682,80</b>

## 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	Avtalsvisa förväntade kreditförluster, brutto	Återföringar	Återföringar av slutliga kreditförluster redovisade i resultaträkningen
Fordringar på kreditinstitut	0,78		
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	54 289,86	30 978,92	-74 435,03
Poster utanför balansräkningen	3 085,84		
<b>Summa</b>	<b>57 376,48</b>	<b>30 978,92</b>	<b>-74 435,03</b>

### Förväntade kreditförluster och nedskrivningsförluster av övriga finansiella tillgångar

Fordringsbevis som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	-5 540,97		
<b>Summa</b>	<b>-5 540,97</b>		
<b>Förväntade kreditförluster sammanlagt</b>	<b>51 835,51</b>		<b>-74 435,03</b>

## 2.14 Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser och övriga finansiella tillgångar

Nedskrivningar av krediter och andra förbindelser	2017
<b>Fordringar på allmänheten och offentliga samfund</b>	<b>-164 791,65</b>
Specifika nedskrivningar	-132 990,01
Gruppvisa nedskrivningar	-163 402,54
Återföringar av och influtet på nedskrivningar (-)	131 600,90
<b>Summa nedskrivningar av krediter och andra förbindelser</b>	<b>-164 791,65</b>
<b>Summa nedskrivningar av finansiella tillgångar</b>	<b>-164 791,65</b>

## 2.15 Intäkterna fördelade enligt rörelsegren och marknadsområde

	2018	2017
Intäkter från bankverksamheten	4 250 305,47	4 571 963,96

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 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 utan täckning. Pensionsansvar som inte har överförts på någon försäkringsanstalt.

### 3.3 Förbindelser utanför balansräkningen

	2018	2017
Förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part		
Garantier	1 059 767,30	827 705,87
Övriga förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part	117 001,34	152 001,34
Övriga oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	4 712 939,30	4 749 639,45
<b>Summa åtaganden</b>	<b>5 889 707,94</b>	<b>5 729 346,66</b>

### 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
<b>4.1 Antal anställda 31.12.</b>		
	2018	2017
Heltidsanställda	22	23
Timanställda	4	3
Visstidsanställda		1
<b>Summa</b>	<b>27</b>	<b>26</b>

### 4.2 Löner, arvoden och pensionåtaganden till ledningen

	2018	2017
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare, pensionsåtaganden	236 130,60	223 985,36
<b>Summa</b>	<b>236 130,60</b>	<b>223 985,36</b>

### 4.3 Krediter och garantier som beviljats ledningen

	2018		2017	
	Krediter	Garantier	Krediter	Garantier
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	833 855,03		583 272,80	
<b>Summa</b>	<b>833 855,03</b>		<b>583 272,80</b>	
Ökningar	228 100,00		371 682,22	
Minskningar	158 580,10		192 619,96	



#### Lånevillkor

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

### 4.4 Uppgifter om närståendekretsen

#### Definitionen av närstående

Uppgifterna om definitionen av närståendekretsen presenteras i kreditinstitutets bokslut i enlighet med IAS 24 Upplysningar om närstående.

#### Fordringar, garantier och säkerheter till närstående

	2018			
Grund för närståendeförhållande	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Investeringar	Övriga fordringar	Garantier/ säkerheter
Släktskap	9 923,88			
<b>Summa</b>	<b>9 923,88</b>			

\*) Ledningens krediter och garantier presenteras i not 4.3.

#### Förväntade kreditförluster

I början av räkenskapsperioden	1 150,74
Förändring under räkenskapsperioden	-375,01
<b>I slutet av räkenskapsperioden</b>	<b>775,73</b>

	2017			
Grund för närståendeförhållande	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Investeringar	Övriga fordringar	Garantier/ säkerheter
Släktskap	92 785,99			
Bestämmande inflytande	22 316,72			
<b>Summa</b>	<b>115 102,71</b>			

\*) Ledningens krediter och garantier presenteras i not 4.3.

#### Nedskrivningar

I början av räkenskapsperioden	
Förändring under räkenskapsperioden	
<b>I slutet av räkenskapsperioden</b>	

Huvudsakliga villkor gällande exponeringar:

Huvudsakligt innehåll i de garantier och säkerheter som har ställts:

Här presenteras uppgifter över gjorda transaktioner mellan den bokföringsskyldige och dess närkrets, om det inte har konstaterats vara gjorda enligt sedvanliga kommersiella villkor.

Denna beskrivning av affärstransaktioner, värdet av affärstransaktionen, närståendeförhållandets karaktär och annan information är nödvändiga för att bedöma den ekonomiska ställningen.

Enligt sedvanliga villkor för den förverkligade närkretsaffärsverksamheten bör man uppges som not parterna och penningbeloppen, om de ger en tillräckligt korrekt bild.

## INNEHAV I ANDRA FÖRETAG

### 5.1 Dotter- och intressebolag som inte ingår i koncernbokslutet

Dotterbolag	Bokföringsvärde	Eget kapital **)	Antal
Bostads- och fastighetsbolag	902 957,77	1 036 758,21	3

### 5.2 Innehav i andra företag

Företagets namn och hemort	Ägarandel, %	Eget kapital **)	Räkenskapsperiodens resultat *)
SP-kiinnitysluottopankki Oy, Esbo	0,63	74 695 315,45	4 077 325,71
Sp-Henkivakuutus Oy, Esbo	1,46	43 746 912,38	5 452 499,26
Nooa Sparbank Ab, Helsingfors	1,43	47 350 525,16	1 238 612,54
Samlink Ab, Esbo	1,27	23 208 084,66	4 676 098,46
Sb-Fondbolag Ab, Helsingfors	1,88	9 301 583,86	791 048,96
Sparbankernas Holding Ab, Esbo	1,32	1 558 943,39	22 040,98
Sb-Hem Ab, Esbo	2,14	-67 719,76	-254 787,60
Sparbankernas Centralbank Ab, Esbo	2,17	49 900 508,20	1 961 894,28
<b>Summa</b>		<b>249 694 153,34</b>	<b>17 964 732,59</b>

\* 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

<b>6.1 Övriga tjänster</b>	2018	2017
Andel provisionsin- täkter	Provisions- intäkter totalt	Provisionsintäkter totalt
Posttjänster	23 235,50	26 242,63

### 6.2 Notariatverksamhet som bedrivs av kreditinstitutet

Kapitalförvaltningstjänster som kreditinstitutet tillhandahåller

Av de tjänster som avses i lag om investeringstjänster tillhandahåller banken vidarebefordran och utförande av order, handel för egen räkning, kapitalförvaltning och investeringsrådgivning, förvaring och handhavande av finansiella instrument samt bankfacktjänster och tjänster som hör samman med dem i enlighet med 11 §. Bankens tillhandahåller diskretionär kapitalförvaltning.

	2018	2017
	Kundmedel som banken förfogar över	Kundmedel som banken förfogar över
Diskretionär kapitalförvaltning	4 920 931,25	4 017 669,90
<b>Summa</b>	<b>4 920 931,25</b>	<b>4 017 669,90</b>

### 6.3 Revisorsarvoden

	2018	2017
Revisorns arvoden enligt upp- dragstyp:		
Revision	15 549,60	9 076,80
Uppdrag som avses i 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen		930,00
Andra tjänster	2 063,82	3 779,33
<b>Summa</b>	<b>17 613,42</b>	<b>13 786,13</b>

### 6.4 Långtidssparande

	2018		2017	
	Eur	Lkm	Eur	Lkm
Sparmedel totalt	58 979,19	10	62 220,83	10
Depositioner totalt	5 565,88	10	10 088,41	10
LS-konton	5 565,88	10	10 088,41	10
Kundmedel totalt	53 413,31		52 132,42	
Fonder	53 413,31		52 132,42	

### 6.5 Händelser efter bokslutet

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

## 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 (OpusCapita)	Elektroniska arkivet
Kassadagbok	Adb-utskrift
Kassarapporter	Adb-utskrift
Lönebokföring	Elektroniska arkivet
Anläggningstillgångsreskontra	Elektroniska arkivet
Reskontra för derivat	Excel-fil
Hysesuppföljning	Excel-fil
Notariatupdrag	ADB-program

### Verifikatslag

10	Transaktioner på betalningsrörelsekontots kontoutdrag
20	Leverantörsfakturor
21	Verkställande direktörens kostnader
22	Personalens kostnader
23	Utlandsbetalningar
25	Prestationer av leverantörsfakturor
30	Leverantörsfakturor, OpusCapita-banker, fakturor som inte cirkulerar i banken
50	ECL-bokningar
51	Portföljbokföringen
54	Valutakassa, agio
56	Maskinläsbara poster från andra reskontror, transaktioner som registreras i QS-kassa
58	Maskinläsbara överföringar mellan kostnadsställen
60	Verifikat från den interna redovisningen
61	Förmedling av data från den interna redovisningen på maskinspråk
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	Bestående periodiseringsverifikat
99	Registrering av resultatet
100	Verifikat för noter

## Undertecknande av bokslutet och verksamhetsberättelsen

Kvevlax den 6 februari 2019

Kvevlax Sparbanks styrelse



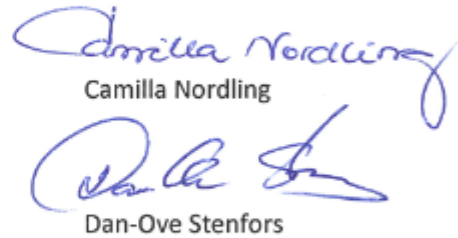
Björn West



Anita Sundman



Jan Ekman



Camilla Nordling



Björn Österberg



Dan-Ove Stenfors



Peter Finne  
verkställande direktör

## Bokslutsanteckning

Över utförd revision har i dag avgivits berättelse.

Kvevlax den 7 februari 2019



Kjell Berts, CGR

## Revisionsberättelse



Ernst & Young Ab  
Storalånggatan 55  
FI-65100 Vasa  
FINLAND

Telefon +358 207 280 190  
www.ey.com/fin  
FO-nummer 2204039-6,  
hemort Helsingfors

### REVISIONSBERÄTTELSE

Till Kvevlax Sparbanks principalkår

#### Revision av bokslutet

##### Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Kvevlax Sparbank (fo-nummer 0198368-6) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018. Bokslutet omfattar bankens balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bankens ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till bankens styrelse.

##### Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisions sed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisions sed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar vid revisionen av bokslutet*.

Vi är oberoende i förhållande till banken enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

##### De mest betydande uppskattade riskerna för väsentliga felaktigheter

Vi har nedan beskrivit vad vi uppskattar vara de mest betydande riskerna för väsentliga felaktigheter, inklusive risken för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter samt ett sammandrag av hur vi har agerat till följd av dessa risker.

Vi har i nedan beskrivna avsnittet *Revisorns ansvar vid revisionen av bokslutet* fullgjort vår revision av bokslutet inklusive våra övriga skyldigheter i anknytning till dessa faktorer. Vi har i enlighet med detta utfört våra planerade granskningsåtgärder vilka enligt vår uppskattning omfattat risker som kan leda till väsentliga felaktigheter i bokslutet. Vår granskning som omfattat även de nedan beskrivna riskerna, har utgjort grunden för vårt uttalande om detta bokslut.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vår uppskattning av den mest betydande risken för väsentliga felaktigheter	Hur hanterades risken vid revisionen
<p><b>Fordringar på allmänheten och offentliga sektorn</b></p> <p>Med hänvisning till bokslutets not 1.1</p> <p>Fordringar på allmänheten och offentliga sektorn, 152 miljoner euro utgör balansräkningens mest signifikanta post. Fordringar på allmänheten och offentliga sektorn utgör 80 % av balansomslutningen. Värderingen av fordringar utgör en betydande risk för bokslutet, eftersom värderingen baserar sig på antaganden om tidpunkt och belopp för framtida förväntade kreditförluster samt att den i regel är systembaserad och avtalsspecifik utgående från ledningens bedömningar</p> <p>Fordringar på allmänheten och offentliga sektorn hörande framtida förväntade kreditförluster beräknas genom att använda Sparbanksgruppens framtagna riskparametrar och formler. Beräkningen beskriver den förväntade kreditförlusten på rapporteringsdagen.</p>	<p>Våra granskningsåtgärder, som beaktat risken för väsentliga felaktigheter vid värderingen av fordringarna, har omfattat bl.a.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Utvärdering av Sparbankens behörighet gällande fordringarnas boknings- och värderingsprinciper;</li> <li>• Genomgång av principerna och metoderna i anknytning till utvärdering och bokning av nedskrivning av lån;</li> <li>• Kontrolltest angående bankens värdering av fordringarna;</li> <li>• Test genom stickprov av bokningen av nedskrivningar per fordring, speciellt gällande de största kundhelheterna eller kundhelheter som annars har en högre risk;</li> <li>• Analytiska granskningsåtgärder;</li> <li>• Genomgång av kontrollomgivningen och kontroller för beräkning av framtida förväntade kreditförluster (ISRS 4400) som Sparbanksgruppens revisorer utarbetat avseende utvärdering av slutsatser ur bankens synvinkel, däribland kontroller av utlagda funktioner</li> </ul>

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bankens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera banken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.



### Revisorns ansvar vid revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet. Som del av en revision enligt god revisions sed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bankens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att bankens inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med förvaltningsorgan om bland annat, revisionens planerade omfattning och tidpunkten för den, samt om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.





## Övriga rapporteringsskyldigheter

### Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av principalkåren vald revisor från och med 2012 oavbrutet i 7 år.

### Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i årsberättelsen men inkluderar inte bokslutet eller vår revisionsberättelse.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vårt ansvar är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i den övriga informationen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Kvevlax 7.2.2019

Ernst & Young Ab  
revisionssamfund

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kjell Berts', is written over the printed name.

Kjell Berts, CGR

## Personförteckning

### PRINCIPALER

Jan-Ola Åkerholm, ordförande  
Annika Karlais, viceordförande

#### Mandatperiod 2016-2018

Peter Bergfors, Västerhankmo  
Jan Burman, Koskö  
Anna Häggblom, Vasa  
Annika Karlais, Kvevlax  
Jan Lindén, Köklot  
Maria Norrgård, Petsmo  
Jens Nybäck, Kvevlax  
Nina Nygård, Västerhankmo  
Lars-Erik Näsölin, Kvevlax  
Göran Paro, Vallvik  
Stefan Pellas, Tottesund  
Erik Rönnqvist, Kvevlax  
Jan-Ola Åkerholm, Petsmo

#### Mandatperiod 2017-2019

Jan Heir, Vassor  
Andreas Knutar, Maxmo  
Ingemar Nylund, Kuni  
Peter Nygård, Vasa  
Åsa Näsman, Västerhankmo  
Camilla Pääkkölä, Österhankmo  
Susann Rabb, Kuni  
Mikael Smedman, Kvevlax  
Åsa Svan, Kvevlax  
Marja Söderlund, Kvevlax  
Christian Westeråker, Kvevlax  
Monika Wiklund, Österhankmo

#### Mandatperiod 2018-2020

Marcus Beijar, Karperö  
Ann-Marie Berglund, Kärklax  
Paula Bodbacka, Kvevlax  
Sanna-Sofia Heir, Vassor  
Tua Herrgård, Vasa  
Mats Lövdahl, Petsmo  
Elisabeth Mörk, Koskö  
Stefan Söderholm, Österhankmo  
Pernilla Vikström, Kuni  
Roland Villför, Smedsby  
Johan Wasberg, Vallvik  
Anneli Östman, Maxmo

#### Hedersprincipaler

Ingmar Härtull

### STYRELSE

Ordförande  
Björn West, direktör, Vasa  
Viceordförande  
Anita Sundman, PM, EM, Österhankmo

Medlemmar  
Jan Ekman, EM, Kvevlax  
Camilla Nordling, merkonom, Maxmo  
Anna Pensar, rektor, Kvevlax  
Björn Österberg, jordbrukare, Veikars

### REVISOR

Kjell Berts, revisor, CGR  
  
Suppleant  
CGR-samfundet Ernst & Young

### PERSONAL

Miina Backholm, från 29.10.2018  
Jessica Burman, vårdledig  
Vilhelm Ehnström, timanställd  
Bernice Ekqvist  
Peter Finne  
Mona Glasberg  
Linda Holm  
Victor Hydén, timanställd  
Maria Jansson  
Christel Knuts, t.o.m. 30.6.2018  
Max Kuula, från 1.1.2018  
Maj-Britt Källberg  
Robert Laukkonen  
Terese Lerbacka  
Thomas Lindholm  
Angelina Mattbäck, timanställd  
Britta Nord, t.o.m. 31.10.2018  
Pia Norrman  
Cecilia Ruotsala  
Caroline Rönnqvist  
Carina Sainio  
Kristian Sillanpää  
Johan Smeds  
Els-Beth Ståhl  
Pia Utriainen  
Mathias West, timanställd  
Matias Viitala  
Vivan Yli-Mäenpää  
Leena Örndahl

#### Övriga anställda

Johanna Storm, kokerska t.o.m. 4.8.2018  
Monica Möller, städerska Maxmo

## **Verksamhetsställen**

### ***Huvudkontoret i Kevlax***

Kevlaxvägen 1  
66530 KVEVLAX

tel. 06-346 2111

### ***Kontoret i Vasa***

Handelsesplanaden 20  
65100 VASA

tel. 06-346 2150

### ***Kontoret i Maxmo***

Maxmovägen 243  
66640 MAXMO

tel. 06-346 2170

**[www.sparbanken.fi](http://www.sparbanken.fi)  
[kvevlaxsb@sparbanken.fi](mailto:kvevlaxsb@sparbanken.fi)**