

# **KVEVLAX SPARBANK**

## **BOKSLUT OCH VERKSAMHETSBERÄTTELSE 2019**

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



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

### BOKSLUT OCH VERKSAMHETSBERÄTTELSE 2019

#### Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse över räkenskapsperioden 1.1 - 31.12.2019.....	1
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning.....	1
Beskrivning av omvärlden.....	2
Bankens affärsverksamhet .....	4
Resultat.....	5
Balansräkning .....	7
Koncernbokslut .....	9
Intern kapitalutvärdering .....	11
Riskhantering .....	14
Administration och personal .....	22
Samhällsansvar .....	25
Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut .....	25
Affärsverksamhetens utveckling år 2020.....	25
Styrelsens förslag till vinstdisposition .....	25
Kalkyleringsscheman för nyckeltalen.....	26
<b>Bokslut .....</b>	<b>27</b>
Kvevlax Sparbanks resultaträkning .....	27
Kvevlax Sparbanks balansräkning.....	28
Kvevlax Sparbanks finansieringsanalys .....	30
Noter .....	31
Förteckning över de använda bokföringsböckerna och verifikatslagen .....	64
Undertecknande av bokslutet och verksamhetsberättelsen .....	65
Bokslutsanteckning .....	65



## **Styrelsens verksamhetsberättelse över räkenskapsperioden 1.1 - 31.12.2019**

Kvevlax Sparbank är en självständig sparbank som grundades år 1919. Kvevlax Sparbank hör till Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen. År 2019 var bankens 100:de verksamhetsår. Banken har verksamhet i kommunerna Korsholm, Vasa och Vörå. Bankens kundkrets består i huvudsak av privatkunder och småföretag.

Vid räkenskapsperiodens slut uppgick bankens totala kundantal till över 11 200. Banken har sammanlagt 3 kontor, belägna i Kvevlax, Vasa och Maxmo.

### **Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning**

Kvevlax Sparbank hör till Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning. Bankens bokslut konsolideras med Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut.

Sparbanksgruppen 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 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, 20 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.

Under översiktsperioden genomfördes tre fusioner mellan sparbankerna. Kiikoisten Säästöpankki fusionerades med Huittisten Säästöpankki, Suomenniemen Säästöpankki fusionerades med Säästöpankki Optia och Pyhärannan Säästöpankki fusionerades med Kalannin Säästöpankki. Till följd av fusionerna minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 23 till 20.

Vid en affär som genomfördes 1.4.2019 sålde Sparbanksgruppen därtill sitt innehav i Oy Samlink Ab tillsammans med de andra ägarna till Cognizant Technology Solutions Finland. Före affären var Sparbanksgruppens ägarandel i Samlink 42 procent.

I början av 2019 ingick Sparbanksgruppen ett avtal med Cognizant om att ta i bruk ett nytt basbankssystem. Tillsammans med Oma Sp och POP Bankgruppen utvecklar Cognizant ett nytt basbankssystem för Sparbanksgruppen. Cognizant ansvarar också för drift en av systemet och stöder bankerna i verkställandet av deras digitala strategi. Det nya systemet bygger på programmen Temenos T24 och Temenos Payment Hub (TPH). Det kommer att effektivisera bankprocesserna och verksamheten och tack vare bland annat skalbarheten sänka kostnaderna för dem. På det här sättet kan Sparbanksgruppen i fortsättningen tillhandahålla nya produkter och tjänster snabbare och kostnadseffektiva, samt förbättra kundernas användarupplevelse vare sig det handlar om tjänster som anlitas mobilt, på nätet eller i kontoren. Det handlar om Sparbanksgruppens genom historien största investering.

Mera information om Sparbanksgruppens struktur finns på webbplatsen [sparbanken.fi/sparbanksgruppen](http://sparbanken.fi/sparbanksgruppen).

## Beskrivning av omvärlden

År 2019 präglas av en avmattad global ekonomisk tillväxt och en hög politisk risknivå. Då världsekonomin år 2018 växte med en takt på drygt 3,5 procent, torde tillväxten år 2019 ligga på cirka 3 procent. Detta är ungefär en halv procentenhet under långtidsgenomsnittet. Tillväxten avtog tydligt, men vi undvek en recession.

Osäkerheten kring den globala ekonomiska tillväxtens utveckling ökade redan under början av 2019, då också konjunkturutsikterna blev sämre. Olika indikatorer för den kommande ekonomiska utvecklingen pekade nedåt: företagets förtroende sjönk globalt, särskilt inom industrin. Inom servicesektorn försämrades utsikterna inte i samma omfattning. Även konsumenterna blev försiktigare i många länder.

Samtidigt rådde stor osäkerhet kring Brexit och handelskrig, något som ökade missförtroendet för de kommande ekonomiska utsikterna. Under sensommaren eskalerade handelskriget mellan USA och Kina, och den ökade osäkerheten återspeglades på hela den globala ekonomin. Bland annat har företagsinvesteringar och världshandeln varit svaga.

Efter sommaren ökade oron för en recession betydligt, och räntekurvan, som traditionellt ansetts vara en recessionsindikator, blev tillfälligt negativ. I Europa försämrades i synnerhet det ekonomiska läget i Tyskland, och under årets andra kvartal var tillväxten t.o.m. negativ.

Mot slutet av året förbättrades de ekonomiska utsikterna dock något. Nedgången i förtroendeindikatorerna planade ut och även räntekurvan blev återigen positiv. Den befärdade recessionen realiserades inte, även om tillväxten visserligen avtog. I skrivande stund är läget i världsekonomin fortfarande svagt, även om statistiken visar en utjämning.

Som tidigare verkade centralbankerna återigen aktivt för att stimulera ekonomin. Centralbankerna i både Europa och USA sänkte räntorna och ökade värdepappersköpen under 2019. Den stimulerande penningpolitiken har möjliggjorts av en måttlig inflationsnivå. Även Kina genomförde olika penning- och finanspolitiska stimulansåtgärder. Centralbankernas stimulans inverkade för sin del på att avkastningen från aktiemarknaden under 2019 var utmärkt, trots den avtagande ekonomiska tillväxten.

### Räntemiljön

Under rapportperioden har räntenivån inom euroområdet legat kvar på en mycket låg nivå. De korta räntorna sjönk kraftigt under maj–augusti och började stiga mot årets slut. Inom de långa räntorna pågick nedgången kontinuerligt ända till augusti, varefter nivån återigen har stigit, men dock förblivit tydligt under den nivå som rådde i början av året. Ingen betydande förändring finns i sikte, vilket beror på euroområdets låga inflation.

Den rådande, platta räntekurvan skapar utmaningar för räntemarginalerna i bankverksamhet på grund av låga maturitetstransformationsintäkter. Dessutom utgör regulatoriska krav (LCR, MREL) en ytterligare belastning. ECB:s two tiering-depositionsräntesystem, som trädde i kraft i slutet av oktober, har dock i viss mån lindrat den belastning som den negativa insättningsräntan orsakat. Även fördelaktiga emissionsnivåer för skuldinstrument på den institutionella finansiella marknaden har kompenserat effekterna av en negativ insättningsränta och en platt räntekurva.

## Placeringsmarknaden

År 2019 var mycket gott ur placeringsmarknadens perspektiv. Nästan alla tillgångsklasser gav en positiv avkastning. Förändringen i placerarnas riskvillighet i början av året startade med förändringar i centralbankernas penningpolitik. Förväntningarna på en fortsatt stimulerande penningpolitik ökade märkbart. Osäkerheten gällande risker i anslutning till hotet om handelskrig och avancemanget i Brexit-förhandlingarna under början av året svängde inte den positiva utvecklingen. Under året sjönk de långa räntorna i både USA och Europa. Detta ökade statslårens avkastning. I en lågräntemiljö ökade placerarnas efterfrågan på företagslån, och detta ökade för sin del företagslårens avkastning. På aktiemarknaden var året mycket starkt. Aktiekurserna steg på samtliga kapitalmarknader.

## Finlands ekonomiska läge

Under 2019 försämrades prognosindikatorerna för ekonomin i Finland i och med den globala ekonomin. Företagens förtroende sjönk inom alla huvudsektorer, men särskilt inom industrin försämrades utsikterna snabbt. Även konsumenternas förtroende har fortsatt bli sämre, även om utgångsnivån före nedgången var rekordhög.

Trots nedgången i prognosindikatorerna förblev statistiken över den realekonomiska utvecklingen i Finland överraskande stark under 2019. Den ekonomiska tillväxten blev t.o.m. snabbare, och under årets tredje kvartal växte ekonomin med 2,2 procent jämfört med året innan. Statistiken kan visserligen fortfarande revideras. Exporten utvecklades fortfarande mycket positivt och världsekonomin svaga stämning kom ännu inte till Finland. Exporten av tjänster, särskilt ICT-tjänster, var fortsatt god. Däremot avtog investeringarna tydligt från förra året. Tillväxten i investeringar var svag på grund av en långsammare byggverksamhet, men även på grund av mindre investeringar i maskiner och inventarier i företagen.

Privathushållens läge var förblev stabil under 2019. 2018 års utmärkta utveckling på arbetsmarknaden utjämnades, men någon försämring sågs inte heller. Arbetslösheten förblev relativt stabil, drygt 6,5 procent, och sysselsättningsgraden ökade något. Förvärvsinkomsterna utvecklades positivt och den låga inflationen stödde för sin del privathushållens köpkraft. Hushållens sparkvot blev positiv, efter flera år med minustecken.

## Bostadsmarknaden i Finland

Bostadshandeln bjöd på en positiv överraskning. Utvecklingen i början av året förutspådde ett svagare år. Antalet affärer med begagnade bostäder minskade i januari–april med 1,4 procent jämfört med motsvarande period förra året. Från och med maj blev handeln med begagnade bostäder emellertid tydligt livligare. Denna utveckling påverkades av ett ökat utbud av begagnade bostäder samt att efterfrågan och intresset skiftade från nybyggda till begagnade bostäder. Det ökade utbudet berodde på att flera nybyggen färdigställdes och personer som köpt bostad i dem lade ut sina tidigare hem för försäljning. Orsaken till nedgången i efterfrågan på nya objekt var ett minskat antal bostadsplaceringar, prisnivån samt den allmänna diskussionen om bl.a. stora husbolagslån. Handeln med egnahemshus ökade efter flera tystare år. Detta berodde på att priserna på egnahemshus har sjunkit på många orter på senare år, medan priserna på höghuslägenheter har stigit. Många har kunnat tillgodose behovet av extra utrymme förmånligare genom att köpa ett egnahemshus. Differentieringen på marknaden mellan olika geografiska områden fortsatte. Nyland och andra stora städer, särskilt Åbo, har vuxit ytterligare, medan riktningen har varit motsatt inom många andra områden, t.ex. Kajanaland, Kymmenedalen och Södra Savolax. Denna polarisering påverkas starkt av utvecklingen i folkmängd och sysselsatta personer. Totalt ökade antalet affärer med begagnade bostäder med cirka 4 procent under hela året.

Den minskade efterfrågan på placeringsbostäder, som började förra året, fortsatte under hela året. Detta beror på en stark ökning i utbudet av hyresbostäder, på många orter till och med ett överutbud,

samt den goda värdeutvecklingen i andra aktiebaserade placeringsinstrument. Det ökade utbudet av hyresbostäder bromsade effektivt in en höjning av hyresnivån. I synnerhet har bostadsfondernas köp minskat. Flera placerare beslutade dessutom att avyttra placeringsbostäder, något som syntes som ett ökat utbud av små bostäder på flera orter. På många orter finns det redan ett överutbud av dessa små bostäder, vilket har medfört längre försäljningstider samt att prisuppgången åtminstone stagnerat.

Nybyggandet var fortsatt starkt under det gångna året, trots en minskad efterfrågan. Nedgången i antalet bygglov och byggstartar för nya objekt var redan tydlig. Detta förebådar ökad försiktighet hos byggfirmor. Denna försiktighet påverkas även av en minskad efterfrågan på nya bostäder som placeringsobjekt samt minskad konsumentefterfrågan och den offentliga diskussionen om strängare villkor för husbolagslån. Dessutom inverkar det begränsade utbudet av tomter med ett bra läge. Byggfirmor satsar nu allt mer på renoveringar. Antalet nya bostadsaffärer som fastighetsmäklare gjorde minskade med cirka 7 procent. År 2019 prognostiserade vi att antalet affärer med nya bostäder skulle minska med 10–20 procent.

Priserna på begagnade höghus- och radhuslägenheter steg i huvudstadsregionen med cirka 2,1 procent och i övriga Finland med cirka 1,5 procent, vilket betyder att differentieringen i prisuppgången minskade jämfört med året innan.

## **Bankens affärsverksamhet**

Tillväxten och resultatet av Kvevlax Sparbanks affärsverksamhet nådde de mål som ställts för räkenskapsperioden i bankens affärsplan och till viss del överträffades målsättningarna. I enlighet med verksamhetsplanen fokuserade banken på att öka antalet kunder och höja sin marknadsandel. Året präglades till stor del av aktiviteter för firandet av bankens 100:de verksamhetsår. Renoveringen av bankens huvudkontor har också varit en märkbar händelse.

Kvevlax 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 2019 uppgick till 19 885 tusen euro. Banken är skyldig att refinansiera de hypotekskrediter som den förmedlar.

Placeringsprodukter i bankens produkturval är Sp-Fondbolag Ab:s fonder samt Nooa Sparbankens indexlån. Banken tillhandahåller också kapitalförvaltningstjänster för sina kunder där portföljförvaltare är SP-Fondbolag Ab. De kapitalförvaltade medlen uppgick vid årsskiftet till 6 175 tusen euro. Dessutom erbjuder banken sina kunder aktieförmedling.

I slutet av året hade kunderna 30 559 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 clearing 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. På vårt verksamhetsområde har Sb-Hem fått en allt starkare ställning i och med att Kvevlax Sparbank tillsammans med Närpes Sparbank sedan slutet på 2018 förvärvat samtliga aktier i Vasa Fastighetsförsäljning Ab.

2019 firade Kvevlax Sparbank 100 år. En historik skriven av Kjell Herberts har getts ut för att dokumentera bankens historia. Dessutom har olika evenemang arrangerats under året; teaterpjäsen LasseMajas detektivbyrå, golftävling på Kråklund golfbana och jubileumskoncert i Kvevlax kyrka. Under året påbörjades en total renovering av bankens huvudkontor i Kvevlax, detta har inneburit att banken har verkat i tillfälliga utrymmen, dock i samma byggnad. Renoveringen planeras vara klar våren 2020.

## Resultat

Kvevlax Sparbanks rörelsevinst var 1 080 tusen euro (294 tusen euro). Rörelsevinsten steg jämfört med året innan med 267,6 procent, eller 786 tusen euro. Rörelsevinsten i procent av balansräkningens årsmedeltal uppgick till 0,6 procent (0,2). Rörelsevinsten utvecklades positivt berodde på i huvudsak värdeökningen på bankens placeringsportfölj. Provisionsnettots ökning är även det en bidragande orsak till förbättrat resultat. Bankens kostnads-intäktsrelation var 77,4 procent (92,8).

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

Tusen euro	01-12/2019	01-12/2018	Förändring i % *)	01-12/2017	Förändring i % **)
Räntenetto	2 540	2 644	-3,9	2 522	4,8
Nettoprovisionsintäkter	1 425	1 166	22,2	950	22,8
Nettointäkter från värdepappers-handel och valutaverksamhet	852	-445	...	-1	...
Nettointäkter från finansiella tillgångar som till verkligt värde bokförts via fonden för verkligt värde	0	176	...		
Nettointäkter från finansiella tillgångar				552	
Övriga intäkter	381	417	-8,5	315	32,6
Intäkter sammanlagt	5 199	3 959	31,3	4 338	-8,7
Personalkostnader	-1 333	-1 420	-6,1	-1 263	12,4
Övriga administrationskostnader	-1 594	-1 380	15,5	-1 146	20,4
Övriga kostnader	-1 097	-874	25,5	-665	31,4
Kostnader sammanlagt	-4 023	-3 673	9,5	-3 074	19,5
Kostnads-intäktsrelation	77,37	92,79		70,87	
Förväntade kreditförluster av finansiella tillgångar som bokförts i en periodiserad anskaffningsutgift	-92	14	...		
Nedskrivning av krediter				-165	
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-4	-6	-19,6	-35	-84,3
Rörelsevinst	1 080	294	...	1 063	-72,4
Räkenskapsperiodens resultat	424	226	87,9	788	-71,4
*) Förändring 2019-2018					
**) Förändring 2018-2017					

Bankens räntenetto uppgick till 2 540 tusen euro (2 644). Räntenettet minskade med 103 tusen euro d.v.s. 3,9 procent jämfört med föregående räkenskapsperiod. Räntenettet försvagades av det faktum att banken ännu 2018 fick räntor på säkrande räntederivat (184) men att sådana intäkter inte finns i 2019 års bokslut.

Ränteintäkterna uppgick till 2 940 tusen euro (3 080), och de minskade jämfört med föregående år med 140 tusen euro d.v.s. 4,5 procent. Av ränteintäkterna utgjorde utlåningens ränteintäkter den mest betydande delen. Räntekostnaderna uppgick till 399 tusen euro (436). Räntekostnaderna minskade jämfört med föregående räkenskapsperiod med 36 tusen euro d.v.s. 8,4 procent. Räntekostnaderna bestod i huvudsak av räntor som betalas på allmänhetens depositioner.

Nettoprovisionerna uppgick till 1 425 tusen euro (1 166). Av detta var provisionsintäkternas andel 1 761 tusen euro (1 458) och provisionskostnadernas andel 336 tusen euro (292). I provisionsintäkterna ingår de provisioner som erhållits av förmedlade produkter sammanlagt 560 tusen euro (428), av vilket de provisioner som erhållits av de förmedlade hypotekskrediterna var 165 tusen euro (107) och av övriga förmedlade produkter 395 tusen euro (322). Provisionerna av de förmedlade hypotekskrediterna ingår netto i de ovan angivna talen. Mest betydande av övriga provisionsintäkter var provisioner på utlåningen 221 tusen euro (192), provisioner av betalningsrörelsen 725 tusen euro (628), provisioner för kapitalförvaltning och juridiska uppdrag 124 tusen euro (115) och provisioner på garantier 39 tusen euro (26). På ökningen av provisionsintäkterna invercade ändringar i prissättningen samt ökade volymer. Provisionskostnaderna steg jämfört med föregående år med 15,1 procent.

Nettointäkterna av värdepappershandeln och valutaverksamheten uppgick till 852 tusen euro (-445). I posten ingick realisationsvinster och -förluster av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen 4 tusen euro (-64) samt realiserade värderingsvinster/ förluster 844 tusen euro (-384). I posten ingår också valutaverksamhetens nettointäkter 4 tusen euro (3).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar som bokförts till verkligt värde via fonden för verkligt värde uppgick till 0 tusen euro (176).

I övriga intäkter ingår intäkter av placeringar i eget kapital, nettointäkter av förvaltningsfastigheter och övriga rörelseintäkter, som sammanlagt uppgick till 381 tusen euro (417). De erhållna dividenderna uppgick till 178 tusen euro (169), vilket var en ökning på 10 tusen euro jämfört med året innan. Nettointäkterna av förvaltningsfastigheter uppgick till 45 tusen euro (66). Skillnaden, 21 tusen euro, berodde på att det i 2018 års bokslut ingår försäljningsvinster. Övriga rörelseintäkter minskade med 13,2 procent till 159 tusen euro (183).

Personalkostnaderna består av lönekostnader samt pensions- och övriga lönebikostnader. De här kostnaderna uppgick till totalt 1 333 tusen euro (1 420), vilket var 6,1 procent (eller 87 tusen euro) mindre än året innan. Minskningen av personalkostnaderna berodde på pensioneringar.

De övriga administrativa kostnaderna ökade med 15,5 procent till 1 594 tusen euro (1 380). Kostnadsökningen berodde högre medlemsavgift till sparbanksförbundet samt utvecklingskostnader för ett nytt basbanksystem. Övriga kostnader, 1 097 tusen euro (874), består av avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt övriga rörelsekostnader. Avskrivningar enligt plan uppgick till 192 tusen euro (150). Övriga rörelsekostnader ökade med 24,9 procent till 904 tusen euro (724). Ökningen av övriga rörelsekostnader orsakades av ökade myndighetskrav inom regelverken.

I resultatet för räkenskapsperioden uppgick nettobeloppet av bokförda nedskrivningsförluster från krediter och borgen till 92 tusen euro (-14). Förväntade kreditförluster från krediter och borgen uppgick till -158 tusen euro (-88). Under redovisningsperioden bokfördes 250 tusen euro (74) i realiserade kreditför-

luster, och som återföring av fordringar som tidigare bokförts som kreditförluster erhöles -1 tusen euro (0).

Nedskrivningarna av krediter var fortfarande ringa.

## Balansräkning

Bankens balansräkning ökade under 2019 med 7,4 procent och uppgick i slutet av året till 202 638 tusen euro (188 732). Krediterna i balansräkningen uppgick till 162 619 tusen euro. Krediternas medelränta var 1,6 procent. Depositionerna uppgick till 170 325 tusen euro och deras medelränta var 0,2 procent. De centrala posterna i Kvevlax Sparbanks balansräkning har jämförts med de två föregående åren utvecklats på följande sätt:

Tusen euro	31.12.2019	31.12.2018	Förändring i % **)	31.12.2017	Förändring i % ***)
<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>	<b>162 619</b>	<b>151 693</b>	<b>7,2</b>	<b>143 227</b>	<b>5,9</b>
Krediter	162 619	151 693	7,2	143 227	5,9
<b>Placeringar</b>	<b>37 995</b>	<b>34 773</b>	<b>9,3</b>	<b>31 374</b>	<b>10,8</b>
Fordringar på kreditinstitut	11 137	13 792	-19,3	9 700	42,2
Skuldebrev	8 481	6 490	30,7	6 306	2,9
Aktier och andelar	15 158	12 425	22,0	13 338	-6,8
Fastigheter	3 219	2 067	55,8	2 031	1,8
<b>Derivatkontrakt</b>	<b>0</b>	<b>0</b> ...		<b>184</b>	<b>-100,0</b>
Derivatkontrakt, aktiva	0	0 ...		184	-100,0
<b>Depositioner av allmänheten</b>	<b>170 325</b>	<b>164 249</b>	<b>3,7</b>	<b>149 364</b>	<b>10,0</b>
<b>Skulder till kreditinstitut</b>	<b>7 530</b>	<b>1 256</b> ...		<b>3 938</b>	<b>-68,1</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>16 839</b>	<b>16 072</b>	<b>4,8</b>	<b>16 116</b>	<b>-0,3</b>
<b>Ackumulerade bokslutsdispositioner</b>	<b>6 589</b>	<b>5 991</b>	<b>10,0</b>	<b>5 905</b>	<b>1,5</b>
ROA %	0,5	0,1		0,5	
Soliditet	10,9	11,1		11,8	
Kapitaltäckningsgrad	21,65 %	22,67 %		23,55 %	
*) Beloppet innehåller icke ändring av verkligt värde från skyddande derivat					
**) Förändring 2019-2018					
***) Förändring 2018-2017					

## Kreditgivning

Kvevlax Sparbanks totala kreditgivning i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 182 504 tusen euro (170 961). I kreditgivningen ingår krediterna i bankens balansräkning, 162 619 tusen euro (151 693) samt Sb-Hypoteksbanks hypotekskrediter som banken förmedlar men som inte ingår i bankens balansräkning. De förmedlade hypotekskrediterna uppgick i slutet av året till 19 885 tusen euro (19 268). Bankens krediter som förmedlades ur statliga medel ingår i balansräkningen i posten Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn. De uppgick till 0 tusen euro (55) i slutet av året.

Inklusive de förmedlade hypotekskrediterna lyftes eller förnyades under året krediter om totalt 46 887 tusen euro. Kreditgivningens nettoökning var 11 542 tusen euro eller 6,8 procent.

Beloppet av oreglerade fordringar låg fortfarande på en mycket måttfull nivå.

I slutet av året var beloppet av förfallna fordringar över 90 dagar 720 tusen euro (874) d.v.s. 154 tusen euro nettominskning från året innan. Dessutom hade banken 984 tusen euro (335) i fordringar med nollränta. Det sammanlagda beloppet av förfallna fordringar över 90 dagar och nollräntefordringar uppgick till 1,0 procent (0,8) av det sammanlagda beloppet av krediter i balansräkningen och garantier i förbindelser utanför balansräkningen.

Dessutom uppgick fordringarna med justerade lånevillkor till 1 605 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 1 529 tusen euro (1 177) och består i huvudsak av bankgarantier och andra garantier.

De oåterkalleliga förbindelserna för kunders räkning, som i slutet av perioden uppgick till 6 241 tusen euro (4 713), 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 11 137 tusen euro (13 792). Beloppet var 2 655 tusen euro mindre än året innan. Placeringarna i fordringsbevis bestod av penningmarknadsvärdepapper och masskuldebrevslån. I slutet av räkenskapsperioden uppgick de till 8 481 tusen euro (6 490), vilket är 30,7 procent mera än året innan. Placeringarna i aktier och andelar uppgick i slutet av perioden till 15 158 tusen euro (12 425). Av dem uppgick andelen av för verksamheten nödvändiga aktier och andelar till 4 246 tusen euro (3 126) och av övriga aktier och fondandelar till 10 912 tusen euro (9 299). Banken innehar inte offentligt noterade aktier för aktiv handel.

Värdet på bankens fastighetsförmögenhet i balansräkningen var 3 219 tusen euro (2 067). Av detta uppgick värdet på fastigheter i eget bruk till 1 473 tusen euro (505) och värdet på förvaltningsfastigheter till 1 746 tusen euro (1 562). Förvaltningsfastigheternas verkliga värde uppges i not 1.7.

Under räkenskapsperioden aktiverades i balansräkningen inga ombyggnadsutgifter i anknytning till fastigheter. Under år 2019 sålde banken aktier i fastighetssammanslutningar och/eller fastigheter för 0 tusen euro och köpte för 192 tusen euro. Under räkenskapsperioden gjorde banken inga uppskrivningar eller nedskrivningar av fastighetsförmögenheten.

### **Derivatinstrument**

Banken har tidigare använt derivatinstrument för att skydda sina ränterisker, det sista avslutades under räkenskapsperioden 2018.

Derivatinstrumenten specificeras i noterna 1.5 och 2.6. 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 170 325 tusen euro (164 249). Depositionerna ökade under året med 6 077 tusen euro eller 3,7 procent.

Depositionerna på daglig- och sparkontona ökade under året med 13 772 tusen euro eller 9,1 procent och uppgick vid årsskiftet till 165 436 tusen euro (151 664). Kontona för placering och bostadssparpremie minskade med 7 695 tusen euro eller 61,1 procent och uppgick vid årsskiftet till 4 890 tusen euro (12 585).

Ändringarna berodde på att banken fått 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 7 530 tusen euro (1 256). 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 16 839 tusen euro (16 072). Förändringen jämfört med föregående räkenskapsperiod var 767 tusen euro. Beloppet av fonden för verkligt värde, som ingår i eget kapital, uppgick justerat med uppskjutna skatter till 353 tusen euro (276). Beloppet består av en förändring på 353 tusen euro i verkligt värde av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via andra poster i det omfattande resultatet och i förväntade kreditförluster Under redovisningsperioden bokfördes 423 tusen euro i balanserat vinstmedel av realisationsvinster vid försäljning av Samlink aktier.

Bokslutsdispositioner är avskrivningsdifferenser och skattemässiga reserver vars sammanlagda belopp i slutet av perioden uppgick till 6 589 tusen euro (5 991). Av detta var kreditförlustreserveringen 6 585 tusen euro (5 983). År 2019 ökades kreditförlustreserveringen med 602 tusen euro (ökades 78 tusen euro), varefter reserveringen i bokslutet uppgick till 4,6 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 Sparbankernas sammanslutnings 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 medlemskreditinstitutens verksamhet och för trygghet 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 79 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 2019 i förhållande till de inbetalningar medlemsbankerna under åren har gjort i den Gamla insättningsgarantifonden. Således har insättningsgarantiavgiften ingen kostnadspåverkan på bankerna räkenskapsperioden 2019.

## 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 investerar-

skyddet. 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 ersättningsskyddet 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 1.

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

### **Stresstester**

Som en del av kapitalutvärderingsprocessen bedömer banken sin egen riskposition och kapitalets tillräcklighet med stresstester. Stresstester används i bedömningen av hur olika exceptionellt allvarliga men möjliga situationer kan påverka resultatförmågan, kapitaltäckningen och kapitalets tillräcklighet. Med hjälp av stresstester strävar man efter att identifiera de för banken viktigaste riskerna och bedöma hur sårbar bankens struktur är om de här riskerna realiserar. Målet med kapitalutvärderingsprocessen är också att upprätthålla och utveckla en högklassig riskhantering.

### **Kontinuitetsplan för kapitalet**

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

### **Pelare 1 kapitalkrav**

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

## Kapitalbas och kapitaltäckningsnyckeltal

Bankens kapitalkrav består av följande poster:

- Minimikrav på kapitalrelationen (8 %) baserat på kapitaltäckningsförordningen (CRR),
- 2,5 % CET1 kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med kreditinstitutslagen, 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 konjunktur-oberoende risker i det finansiella systemet. Finansinspektionen fattade beslutet att ställa ett systemriskbuffertkrav på de finländska kreditinstituten 28.6.2019. Det systemriskbuffertkrav som ställs på Sparbankernas sammanslutning är 1 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och buffertkravet trädde i kraft 1.7.2019 utifrån beslutet som hade fattats tidigare.

Finansinspektionens direktion beslöt 4.7 att för Sparbankernas sammanslutning fastställa ett buffertkrav enligt prövning som avses i 11 kap. 6 § i kreditinstitutslagen. Med stöd av 11 kap. 6 § 2 mom. 1 a punkten i kreditinstitutslagen har Finansinspektionen som buffertkrav enligt prövning fastställt 1,25 % av totalexponeringen. Kravbeloppet grundar sig på ECB:s SREP-metod (Supervisory Review and Evaluation Process) för utvärdering av LSI-banker, enligt vilken buffertkravet i procent grundar sig på tillsynsmyndighetens övergripande bedömning. Buffertkravet bör uppfyllas med kärnprimärkapital (CET1) som avses i EU:s förordning om tillsynskrav (EU 575/2013). Kapitalkravet gäller Sparbankernas sammanslutning, det träder i kraft 31.3.2020 och gäller i högst 3 år fram till 31.3.2023. Det buffertkrav enligt prövning som gäller 30.6.2019 är 0,5 procent av totalexponeringen.

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 2019 något kontracykliskt buffertkrav, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 procent, 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.



På Pelare III rapporten är framställt Sparbankernas sammanslutnings konsolideringsgruppens uppgifter över kapitaltäckning enligt EU:s kapitaltäckningsförordning. Sparbanksgruppens Pelare III rapporten och bokslut kan läsas i nättjänsten [www.sparbanken.fi](http://www.sparbanken.fi).

Kvevlax Sparbanks totala kapitalbas var 21 350 tusen euro (20 157), när kapitalkravet var 10 391 tusen euro (9 344). Kärnkapitalet (CET1) uppgick till 21 350 tusen euro. Det primära kapitalet uppgick till 21 350 tusen euro (20 157). 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 1,02 procentenheter och var i slutet av året 21,65 procent. Primärkapitalrelationen var 21,65 % (22,67 %).

<b>Kapitalbas (1000 euro)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kärnprimärkapital före avdrag	22 040	20 865
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-690	-708
<b>Kärnprimärkapital (CET1) totalt</b>	<b>21 350</b>	<b>20 157</b>
<b>Primärkapitaltillskott (AT1)</b>		
<b>Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>21 350</b>	<b>20 157</b>
Supplementärkapital före avdrag		
Avdrag från supplementärkapitalet		
<b>Supplementärkapital (T2) totalt</b>		
<b>Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)</b>	<b>21 350</b>	<b>20 157</b>
<b>Risikvägda exponeringar totalt</b>	<b>98 623</b>	<b>88 905</b>
Kredit- och motpartsrisk	89 960	81 464
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		1
Marknadsrisk (valutakursrisk)	504	-
Operativ risk	8 159	7 440
<b>Kapitaltäckningsnyckeltal</b>		
<b>Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster %</b>	<b>21,65 %</b>	<b>22,67 %</b>
<b>Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster %</b>	<b>21,65 %</b>	<b>22,67 %</b>
<b>Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster %</b>	<b>21,65 %</b>	<b>22,67 %</b>
<b>Kapitalkrav (1000 euro)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kapitalbas	21 350	20 157
Totalt kapitalkrav *	10 391	9 344
Kapitalbuffert	10 960	10 813

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

## Bruttosoliditetsgrad

Sparbankens bruttosoliditetsgrad var 10,4 procent. Bruttosoliditetsgraden har räknats i enlighet med den aktuella regleringen och beskriver hur bankens primärkapital förhåller sig till totalexponeringarna. Banken följer överskudsättningen som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

	2019	2018
Primärkapital	21 350	20 157
Totalexponeringar	205 280	190 165
Bruttosoliditetsgrad	10,40 %	10,60 %

## 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 trädde 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. För tillfället är kravet 20,79 % av Sparbankernas sammanslutnings totala riskvägda exponeringsbelopp.

## Riskhantering

### Riskhanteringsens mål

Principerna för riskhanteringen och organiseringen av den

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

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

Riskhanteringen och kapitalutvärderingen skapar förutsättningar för identifiering, analys, mätning och begränsning av riskerna till en för banken säker nivå. Det kapitalbehov som olika riskområden och affärsverksamheter kräver fastställs tillförlitligt och oberoende och 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 fast-

ställt 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 Sparbanksgruppen 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 medlemskreditinstitutet 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 skogsbrukskunder inom verksamhetsområdet. Medelsanskaffningen placeras i första hand som krediter åt bankens kunder. Av krediterna i bankens balansräkning utgör hushållens och näringsidkarnas andel ca 71,7 % (73,0 %). Landsbygdsföretagarnas andel av krediterna i balansräkningen är 7,3 % (7,1 %) och övrigas 21,0 % (19,8 %). Största delen, 75,7 % (75,4 %), av bankens krediter har beviljats mot bostadssäkerhet.

Hanteringen av kundernas kreditrisk baserar sig på den kunduppföljning som utförs av den kundansvariga och på den interna kreditvärdighetsklassificeringen. Kreditbeviljandet baserar sig primärt på kundens tillräckliga förmåga att sköta krediten. Kundens betalningsförmåga, tidigare betalningsbeteende, ansökningens kreditklassificering och de erbjudna säkerheternas belåningsgrad bildar grunden för kreditbesluten och för den riskbaserade prissättningen av krediter.

Bedömningen av en privatkunds kreditvärdighet grundar sig på den goda kundkännedom lokalbanken har och på en bedömning av kundens betalningsförmåga. Kreditbeviljandet baserar sig primärt på kun-

dens 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.

Privatkundernas klassificeringar är i regel goda. Privatkundstockens riskklassificeringar har förbättrats en aning under år 2019.

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

Antalet bostadsaktiebolag i företagskundernas kreditbestånd har ökat betydligt under år 2019. 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 bemyrkande säkerheter. Säkerheterna värderas försiktigt enligt verkligt värde och de verkliga värdena uppföljs regelbundet med statistik och genom att exploatera god branschkunskap. 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 ansvaren 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 koncentrationsriskerna 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 riskerna som ingår i bankens kreditstock på en låg nivå, då de ställs i relation till bankens årsresultat och risktäckningsförmåga.

### *Förfallna fordringar*

Problemfordringar, sena betalningar och förväntade kreditförluster kontrolleras regelbundet. Bankens förfallna fordringar över 90 dagar ökade en aning från året innan och uppgick till ca 0,93 % 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 räknas enligt avtal och avtalen indelas i tre stadier enligt avtalets status. Utöver kundens och avtalets uppgifter beaktas i räkningen den kommande ekonomiska utvecklingen enligt chefsekonomens bedömningar. Metoderna för räkningen av förväntade kreditförluster beskrivs i Bokslutsprinciperna i punkten Nedskrivning.

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

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

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

Under år 2019 var de sammanlagda nedskrivningarna av lån och fordringar 250 tusen euro. Förväntade kreditförluster minskade med 157 tusen euro. Ändringar i förväntade kreditförlusters redovisas närmare 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 10 200 depositions-kunder. Bankens målsättning är att hålla maturiteten för sin refinansiering tillräckligt lång för att uthärda en marknadsstörning på upp till ett år och upprätthålla en mångsidig funding.

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

Banken upprätthåller en god likviditet genom att placera likvida medel i huvudsak i finansiella instrument med eftermarknad och i kortfristiga depositioner i Sparbankernas Centralbank. Av bankens krediter i balansräkningen är 15,9 % (14,7 %) i krediter med en kredittid på över 20 år. Under år 2019 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 kapitalkravs-förordning 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 tusen euro och aldrig överskrida 6 procent av de totala tillgångarna och 20 tusen euro. Gränsen för litet handelslager uppföljs regelbundet. Med marknadsrisken avses allmänt den inverkan ändringar i marknadspriserna har på mark

## Placerings- och likviditetsportfölj

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

Placerings- och likviditetsportföljens risker hanteras genom en spridning av placeringarna per 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 finansieringsbalans som består av ut- och inlåning, marknadsmässig återfinansiering samt placerings- och likviditetsportföljer. Bankens handelslager är ett i kapitalkravsförordningen definierat s.k. litet handelslager vars ränteriskposition är liten.

Med ränterisken avses den skadliga effekt ränteändringar har på marknadsvärdet (nuvärdesrisken) eller räntenettet (inkomstrisken) av sammanslutningens balansräkning och poster utanför balansräkningen.

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 räntebindingarna 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 in-



strumentet i fråga har skapat. I inkomstriskmodellen beräknas kommande räntenetto med ett års horisont när marknadsräntorna ändras.

Den öppna ränterisken mäts med en räntekänslighet som beaktar de ovan nämnda räntechockernas inverkan på räntenettet de kommande åren. Bankens ränterisk var 31.12.2019 -11,1 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 -17,5 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 inga derivatkontrakt.

## **Fastighetsrisk**

Med fastighetsrisk avses värdeminskings-, avkastnings- eller skaderisk i anslutning till fastighetstillgångar. Fastighetsplaceringarna ingår som en naturlig del av 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 tid-punkten för bokslutet till 1 862 tusen euro (505). Kapitalet bundet till förvaltningsfastighetstillgångar ökade jämfört med föregående räkenskapsperiod och uppgick till 2 076 (1 809) tusen euro, vilket är 1 procent av balansomslutningen.

Nettoavkastningen av bankens förvaltningsfastighetstillgångar är 2,59 % (2,15%).

## **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 riskhanteringsuppläggning 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, ersättningskyldighet till kunder eller förlorad goodwill som orsakas av överträdelse 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 38 principaler. Content manager Jan-Ola Åkerholm är ordförande för principalerna och häradsutmätningsman Annika Karlais är vice ordförande. På vårmötet fastställde principalerna bokslutet för år 2018 och beviljade bankens styrelsemedlemmar och verkställande direktör ansvarsfrihet. Av räkenskapsperiodens vinst 225 695,94 euro beslutade man överföra 125 695,94 euro till bankens fond för fritt eget kapital och 100 000,00 euro att utdela till allmännyttiga ändamål.

Principalernas höstmöte fattade beslut i personfrågor. De principaler som stod i tur att avgå omvaldes. Som ordförande för principalerna fortsätter Jan-Ola Åkerholm och som vice ordförande Annika Karlais. Till revisorer av sparbankens konton och administration utsågs CGR Christoffer Granholm och till revisorssuppleanter 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
Björn Österberg	jordbrukare	första året som medlem 2017
Dan-Ove Stenfors	ekonom	första året som medlem 2019

I slutet av året hade banken 23 anställda av vilka 21 (22) var heltidsanställda och 2 (0) var deltidsanställda. Antalet anställda var det samma under året. Personalens medelålder var 46,8 år vid bokslutsögonblicket. Banken satsar kontinuerligt på personalens kompetenshöjning för att leva upp till de krav som ställs inom finansbranschen idag. Förutom det bidrar arbetsgivaren även till att höja personalens välbefinnande och motivation genom att stöda olika former av motion och aktiviteter, t.ex. genom att finansiera s.k. Tyky-sedlar. En Personalstrategi görs årligen.

Christoffer Granholm, CGR har verkat som bankens ordinarie revisor och CGR-samfund EY 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 på principalernas höstmöte. 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.

## Ersättningsystem

Ersättningsystemet för personalen och ledningen vid Sparbankernas sammanslutning baserar sig på gällande lagstiftning, bestämmelser och rekommendationer som gäller finansbranschen samt i tillämpliga delar på reglerna i förvaltningskoden Corporate Governance.

När Sparbanken beslutar om ersättningssystemet för den operativa ledningen och personalen iakttas 8 kap. i kreditinstitutslagen om förvaltnings- och styrsystem. I Sparbanken tillämpas emellertid inte bestämmelserna i 8 kap. 9, 11 och 12 § i kreditinstitutslagen på de ersättningstagare vilkas rörliga ersättning för en förtjänstperiod på ett år inte överstiger 50 000 euro. Den rörliga ersättningen under en förtjänstperiod på ett år överstiger inte heller 100 % av det totala beloppet av en ersättningstagares 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 ersättnings-sättet 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. I Sparbanken ses ersättningssystemet som en omfattande helhet som stöder personalens motivation och arbetstillfredsställelse. Med hjälp av ersättningssystemet styrs verksamheten mot gemensamma mål. Ersättningssystemet inne-håller delar om penningersättning och andra former av ersättningar, såsom upprätthållande och utveckling av yrkeskompetensen. Finansiell ersättning är alltså endast en del av helheten och även andra ersättningsmetoder ges betydelse.

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 uppmunt-rar inte till risktagning som överstiger den hållbara risknivå som bestämts utifrån medlemskreditinstitu-tets eller bolagets risktagningförmåga eller på något annat sätt.

Bankens styrelse godkänner villkoren och förmånerna för verkställande direktörens anställning. Styrel-sens och förvaltningsrådets medlemmar betalas ett arvode per möte. Styrelsens ordförande får utöver mötesarvode en månatlig ersättning. Banken har ett belöningsystem enligt vilket ett belopp som mots-varar 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 stra-tegiska målen uppnås. Verkställande direktörens pensionsålder är genom individuellt pensionsar-rangemang 60 år.

Inom Sparbanken har man identifierat betydande risktagarpersoner, som kan påverka bankens riskprofil eller genom sin verksamhet orsaka banken betydande ekonomisk risk. Om en person på grund av sina arbetsuppgifter har hänförts till en grupp vars yrkesmässiga verksamhet kan medföra betydande risk för ett medlemskreditinstitut eller bolag ("en person som påverkar riskprofilen"), och avsikten är att betala honom eller henne en årsersättning som överstiger 50 000 euro, iakttas i kreditinstitutslagen föreskriven uppskjuten betalning av rörliga ersättningar.

Den interna kontrollen kontrollerar minst en gång om året att de ersättningssystem som Sparbanksför-bundets 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 IT-system är utkontrakterade till Oy Samlink Ab. Sparbankerna sålde sina innehav av ägarandelar i Oy Samlink Ab 1.4.2019. PP-Laskenta Oy, vars aktiebas ägs i jämna andelar av Sparbanks-gruppen tillsammans med tre andra bankgrupper, upprätthåller bankens bokföring. I betalningsför-medlingen använder banken Sparbankernas Centralbank Finland Abp:s betalningsförmedlings- och clea- ringtjänst 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 2019 148 tusen euro i inkomstskatt för samfund. Med sin verksamhet främjade banken aktiviteten på sitt verksamhetsområde genom att stöda organisationer och föreningar med 90 tusen euro under 2019.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Bankens styrelse har inte kännedom om händelser efter uppgörande av bokslutet som väsentligt skulle påverka bankens ekonomiska ställning.

## Affärsverksamhetens utveckling år 2020

Bankens affärsverksamhet förväntas utvecklas gynnsamt under år 2020. Bankens resultatutveckling väntas ändå inte nå upp till 2019 års, detta p.g.a. av slutförandet av renoveringen av bankens huvudkontor samt ökade adb-kostnader till följd av utvecklingen av ett nytt basbankssystem. 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.

## Styrelsens förslag till vinstdisposition

Kvevlax Sparbanks utdelningsbara medel är 9 979 516,58 euro, varav räkenskapsperiodens vinst är 424 043,24 euro.

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

- överförs till fonden för fritt eget kapital	354 043,24 euro
- används till allmännyttiga ändamål	70 000,00 euro
Totalt	424 043,24 euro

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

## Kalkyleringsscheman för nyckeltalen

### Kostnads-intäktsrelationen, %

Administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader \_\_\_\_\_ \*100

Räntenetto + intäkter från investeringar i form av eget kapital + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter av finansiella tillgångar som kan säljas + nettoresultat av säkringsredovisningen + nettointäkter av förvaltningsfastigheter + övriga rörelseintäkter + andel av intresseföretagens resultat

### Avkastning på eget kapital (ROE)

Rörelsevinst/-förlust – Inkomstskatter \_\_\_\_\_ \* 100

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

### Avkastning på totalt kapital (ROA)

Rörelsevinst/-förlust – Inkomstskatter \_\_\_\_\_ \* 100

Balansomslutning i genomsnitt (medeltal av början och slutet av året)

### Soliditet

Eget kapital och minoritetens andel + Ackumulerade bokslutsdispositioner

minus den uppskjutna skatteskulden \_\_\_\_\_ \* 100

Balansomslutning

### Kapitaltäckningsgrad

Den totala kapitalbasen \_\_\_\_\_ \* 8 %

Kapitalkravet totalt

### Bruttosoliditetsgrad

Primärt kapital totalt \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

### Primärt kapital i förhållande till riskvägda poster

Primärt kapital totalt \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

### Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster

Kärnprimärkapital (CET1) \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

### Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster

Primärkapital (T1) \_\_\_\_\_ \* 100

Exponeringar totalt

### Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster

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

Exponeringar totalt

# Bokslut

## Kvevlax Sparbanks resultaträkning

### RESULTATRÄKNING

		1.1. - 31.12.2019 eur	1.1. - 31.12.2018 eur
Ränteintäkter	(2.1)	2 939 724,65	3 079 559,87
Räntekostnader	(2.1)	-399 246,72	-435 635,54
<b>RÄNTENETTO</b>		<hr/> 2 540 477,93	2 643 924,33
Intäkter från egetkapitalinstrument	(2.2)	178 256,24	168 714,84
Provisionsintäkter	(2.3)	1 761 091,15	1 457 957,17
Provisionskostnader	(2.3)	-335 894,19	-291 714,13
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet	(2.4)	852 289,76	-444 892,16
Nettointäkter från finansiella tillgångar som till verkligt värde bokförts via fonden för verkligt värde	(2.5)		176 369,38
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	(2.7)	44 528,03	65 559,19
Övriga rörelseintäkter	(2.8)	158 514,67	182 672,72
Administrationskostnader		-2 926 283,24	-2 799 183,99
Personalkostnader	(2.9)	-1 332 683,60	-1 419 548,29
Övriga administrationskostnader	(2.10)	-1 593 599,64	-1 379 635,70
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	(2.11)	-192 483,36	-149 990,59
Övriga rörelsekostnader	(2.8)	-904 135,54	-723 904,73
Förväntade kreditförluster av krediter och andra åtaganden samt av övriga finansiella tillgångar	(2.12)	-91 681,38	13 920,38
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	(2.12)	-4 456,01	-5 540,97
<b>RÖRELSEVINST</b>		<hr/> 1 080 224,06	293 891,44
Bokslutsdispositioner		-597 548,69	-85 856,56
Inkomstskatt		-58 632,13	17 661,06
<b>VINST AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT</b>		<hr/> 424 043,24	225 695,94
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<hr/> 424 043,24	225 695,94

## Kvevlax Sparbanks balansräkning

### AKTIVA

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>eur</b>	<b>eur</b>
<b>Kontanta medel</b>		830 182,74	916 656,28
<b>Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev</b>		6 371 780,00	5 444 770,00
<b>Fordringar på kreditinstitut</b>	(1.1)	11 137 087,04	13 792 160,63
<b>Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn</b>	(1.1)	162 618 605,32	151 692 738,04
<b>Skuldebrev</b>	(1.2)	2 109 210,71	1 045 004,90
Övriga		2 109 210,71	1 045 004,90
<b>Aktier och andelar</b>	(1.3)	15 099 766,08	12 396 807,36
<b>Aktier och andelar i intressebolag</b>	(1.3)	57 782,36	27 782,36
<b>Derivatinstrument</b>	(1.5)		2,64
<b>Immateriella tillgångar</b>	(1.6)	665 878,02	589 040,04
<b>Materiella tillgångar</b>	(1.7)	3 161 055,89	2 068 223,69
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter		1 717 154,78	1 524 695,21
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar		1 410 807,80	496 147,82
Övriga materiella tillgångar		33 093,31	47 380,66
<b>Övriga tillgångar</b>	(1.8)	60 232,92	206 579,42
<b>Resultatregleringar och förskottsbetalningar</b>	(1.9)	520 498,99	545 492,15
<b>Latenta skattefordringar</b>	(1.16)	5 932,55	7 002,17
<b>AKTIVA SAMMANLAGT</b>		202 638 012,62	188 732 259,68



**PASSIVA**

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>eur</b>	<b>eur</b>
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>			
<b>Skulder till kreditinstitut</b>	<b>(1.11)</b>	7 530 054,93	1 256 015,59
<b>Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn</b>	<b>(1.12)</b>	170 325 251,81	164 302 244,96
Inlåning		170 325 251,81	164 247 275,06
Övriga skulder		0,00	54 969,90
<b>Övriga skulder</b>	<b>(1.13)</b>	855 597,12	683 734,40
<b>Resultatregleringar och erhållna förskott</b>	<b>(1.15)</b>	405 143,24	351 043,03
<b>Latenta skatteskulder</b>	<b>(1.16)</b>	94 174,19	75 921,17
<b>FRÄMMANDE KAPITAL SAMMANLAGT</b>		<hr/> 179 210 221,29	166 668 959,15
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>			
<b>Avskrivningsdifferens</b>		3 573,28	8 161,71
<b>Reserver</b>		6 585 225,89	5 983 088,77
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER SAMMANLAGT</b>		<hr/> 6 588 799,17	5 991 250,48
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>(1.20)</b>		
<b>Grundkapital</b>		1 000,00	1 000,00
<b>Övriga bundna fonder</b>		6 858 475,58	6 781 184,95
Reservfond		6 505 508,99	6 505 508,99
Fond för verkligt värde		352 966,59	275 675,96
<b>Fria fonder</b>		180 802,02	180 802,02
Övriga fonder		180 802,02	180 802,02
<b>Balanserad vinst</b>		9 374 671,32	8 883 367,14
<b>Räkenskapsperiodens vinst</b>		424 043,24	225 695,94
<b>EGET KAPITAL SAMMANLAGT</b>		<hr/> 16 838 992,16	16 072 050,05
<b>PASSIVA SAMMANLAGT</b>		<hr/> <hr/> 202 638 012,62	188 732 259,68

**FÖRBINDELSER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN**

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>eur</b>	<b>eur</b>
<b>Förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part</b>		1 528 868,74	1 176 768,64
Garantier och panter		1 426 867,40	1 059 767,30
Övriga		102 001,34	117 001,34
<b>Oåterkalleliga förbindelser till förmån för kunder</b>		6 241 431,11	4 712 939,30
Övriga		6 241 431,11	4 712 939,30

## Kvevlax Sparbanks finansieringsanalys

### Kassaflödesanalys

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	eur	eur
<b>Kassaflöde från rörelseverksamheten</b>		
Vinst av ordinarie verksamhet efter skatt	424 043,24	225 695,94
Justeringar för räkenskapsperioden	953 678,57	174 039,57
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av tillgångar i rörelseverksamheten</b>	<b>-14 412 706,16</b>	<b>-7 391 143,75</b>
Skuldebrev	-1 899 058,55	-442 045,73
Fordringar på kreditinstitut	-105 252,89	-140 270,56
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	-11 014 911,89	-8 446 519,62
Aktier och andelar	-1 583 194,14	1 139 775,16
Övriga tillgångar	189 711,31	497 917,00
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av skulder i rörelseverksamheten</b>	<b>12 519 361,25</b>	<b>11 969 757,10</b>
Skulder till kreditinstitut	6 274 039,34	-2 681 823,99
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	6 021 746,58	14 857 318,12
Övriga skulder	223 575,33	-205 737,03
Betalda inkomstskatter	-164 963,70	-272 496,47
<b>Kassaflöde från rörelseverksamheten totalt</b>	<b>-680 586,80</b>	<b>4 705 852,39</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i aktier och andelar, ökning	-704 896,28	-226 782,36
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-1 371 030,54	-441 712,54
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0,00	107 000,00
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt</b>	<b>-2 075 926,82</b>	<b>-561 494,90</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		
Betalda dividender och övrig vinstutdelning	-90 286,40	-65 030,40
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten totalt</b>	<b>-90 286,40</b>	<b>-65 030,40</b>
<b>Nettoförändring i likvida medel</b>	<b>-2 846 800,02</b>	<b>4 079 327,09</b>
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	13 217 321,39	9 137 994,30
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	<b>10 370 521,37</b>	<b>13 217 321,39</b>
<b>Följande balansposter ingår i likvida medel:</b>		
Kontanta medel	830 182,74	916 656,28
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	9 540 338,63	12 300 665,11
<b>Totalt</b>	<b>10 370 521,37</b>	<b>13 217 321,39</b>
<b>Tilläggsinformation till kassaflödesanalysen:</b>		
Erhållna räntor	2 927 306,56	3 258 981,40
Betalda räntor	398 917,39	464 197,95
Erhållna dividender	178 256,24	168 714,84
<b>Justeringar för räkenskapsperioden:</b>		
Bokslutsdispositioner	597 548,69	85 856,56
Skatter i resultaträkning	58 632,13	-17 661,06
Ändringar i verkligt värde	0,00	201,96
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar	96 137,39	-8 379,41
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	201 360,36	157 695,06
Övriga justeringar	0,00	-43 673,54
<b>Totalt</b>	<b>953 678,57</b>	<b>174 039,57</b>

## Noter

### Bokslutsprinciper

Kvevlax 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 placeringar samt lånande. Produkt- och tjänstevalet 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, 20 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.

## Koncernbokslutets omfattning

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

### Finansiella tillgångar och skulder

Kvevlax Sparbank tillämpar standarden IFRS 9 Finansiella instrument på redovisningen och värderingen av finansiella instrument. På säkringsrelationer där föremålet för säkringen är säkring av det verkliga värdet av en portfölj som består av finansiella tillgångar eller skulder mot ränterisk ("portföljsäkring av ränterisk"), fortsätter Kvevlax Sparbank tillämpa standarden IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering.

### Första redovisningen

En post som ingår i finansiella tillgångar eller skulder redovisas i balansräkningen när sammanslutningen blir part i avtalsvillkoren om instrumentet. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar ska redovisas i eller tas bort från balansräkningen genom användande av affärsdagsredovisning.

Finansiella tillgångar och skulder redovisas första gången till det verkliga värdet och om det gäller en finansiell post eller en finansiell skuld som inte värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ska transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen läggas till eller dras av. Under senare perioder redovisas transaktionskostnaderna i resultaträkningen som ränteutgifter eller räntekostnader som en del av den effektiva räntan på den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

## Klassificering av finansiella tillgångar och definition av klassificeringen

Kvevlax Sparbank klassificerar finansiella tillgångar i följande klasser för senare värdering:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via övrigt totalresultat (fonden för verkligt värde)
- Verkligt värde via resultatet.

De finansiella tillgångarna klassificeras vid den första redovisningen utifrån den affärsmodell, enligt vilken den grupp av finansiella tillgångar som tillgången i fråga hör till förvaltas samt beroende på huruvida de avtalsenliga kassaflödena endast är betalning av kapital och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

### *Bedömning av affärsmodellen*

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. 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.

### *Bedömning av kassaflödesegenskaperna*

- Med kassaflödesegenskaper avses karaktären av de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.
- Vid bedömningen av kassaflödesegenskaper 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 lålandet typiska risker. Om avtalsvillkoren innehåller faktorer som inte kan anses vara typiska villkor för låning klassificeras den finansiella tillgången som att den värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

### *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.

### *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.

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

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

Vid den första redovisningen kan banken göra ett oåterkalleligt val enligt vilket senare ändringar i verkligt värde av en investering i ett egetkapitalinstrument ska redovisas i de övriga posterna i totalresultatet. Sådana investeringar värderas till verkligt värde och ändringen i verkligt värde redovisas med avdrag för uppskjuten skatt i rapporten över totalresultatet. Den utdelning som fås av en investering i ett egetkapitalinstrument redovisas via resultatet när rättigheten till betalning fås, den kapitalåterbäring som fås på aktier redovisas i rapporten över totalresultatet.

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 värderade 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 omklassificering av skuldinstrument görs bara när de affärsmodeller som följs i förvaltningen av finansiella tillgångar ändras. Sådana ändringar förväntas vara mycket sällsynta, och Kvevlax Sparbank har inte gjort några omklassificeringar under den gångna räkenskapsperioden 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, beräknas den finansiella tillgångens bruttovärde på nytt och den vinst eller förlust som orsakas av ändringen redovisas 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

Kvevlax Sparbank fastställer nedskrivningar med utgångspunkt i förväntade kreditförluster. Ett avsättningskonto för förväntade kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar, vilka efter första redovisningen värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat samt för garantiavtal och låneåtaganden utanför balansräkningen.

För fastställandet av förväntade kreditförluster klassificeras finansiella tillgångar i stadierna 1, 2 eller 3 beroende på om kreditrisken för den finansiella tillgången har ökat avsevärt mellan den dag tillgången togs upp i balansräkningen och rapporteringsdagen. Till stadie 1 hör finansiella tillgångar vars kreditrisk inte har ökat betydligt, till stadie 2 finansiella tillgångar vars kreditrisk har ökat betydligt och till stadie 3 finansiella tillgångar som nedskrivningar ska göras på.

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.
- Nivåvalet 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.

Stadie 1: 12 månaders ECL

- Om kreditrisken inte har ökat betydligt efter att krediten beviljades beräknas de förväntade kreditförlusterna baserat på en 12 månaders förväntad kreditförlust. Som förväntad kreditförlust redovisas därvid den andel av den förväntade kreditförlusten för fordringens hela giltighetstid som orsakas av eventuella försummelser inom 12 månader från rapporteringsdagen.

Stadie 2: ECL under livscykeln – kreditrisken har ökat betydligt

- Om kreditrisken har ökat betydligt efter att krediten beviljades beräknas nedskrivningarna baserat på den förväntade kreditförlusten under kreditens livslängd. Som förväntad kreditförlust redovisas därvid den andel av den förväntade kreditförlusten för fordringens hela giltighetstid som orsakas av alla eventuella försummelser under fordringens förväntade giltighetstid.

Stadie 3: ECL under livscykeln – allvarliga betalningsstörningar

Realiserad förlust avdras från balansräkningen och den andel av krediten som redovisats som förlust tas inte längre med i beräkningen av förväntade förluster.

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 stadium om kreditrisken har förbättrats avsevärt och det uppfyller kriterierna för stadiet i fråga 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 avta. I 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.

Scenarier som används vid beräkningen:

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

Kvevlax Sparbank tillämpar standarden IFRS 9 på säkringsrelationer som omfattas av den allmänna säkringsberäkningen. På säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk (makrosäkring) tillämpas bestämmelserna om "carve out" i IAS 39 tills den nya regleringen om säkringsrelationer träder i kraft

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 kassaflöde 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.

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 upptas i resultatet. I säkringen av kassaflöde värderas inte den säkrade posten till verkligt värde.

Från den tidpunkt då säkringsredovisningen börjar dokumenteras säkringsförhållandet mellan den säkrade posten och det säkrande derivatet, liksom även riskhanteringsmål och säkringsstrategin. Säkringsförhållandets effektivitet utvärderas fortlöpande dock ändå minst vid rapporteringstidpunkterna.

Kvevlax Sparbank har inte mera efter oktober 2018 derivat.

## **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 noterna.

## **Akkumulerade bokslutsdispositioner**

### **Avskrivningsdifferens och beskattningsbaserade reserveringar**

Som avskrivningsdifferens har skillnaden mellan bokförda och planenliga avskrivningar redovisats.

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

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

### **Förbindelser utanför balansräkningen**

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

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

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

## Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Ränteintäkt har också ackumulerats på det kvarvarande saldot på en nedskreven fordran i bok-föringen 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. Investeringskostnaderna för Basbankssystemet aktiveras i balansen och avskrivs på 10 år efter ibruktagnig. 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 TILL BALANSRÄKNINGEN

### 1.1 Lån och fordringar

Fordringar på kreditinstitut		Varav förlustreserver		Varav förlustreserver
	2019		2018	
<b>På anfordran betalbara</b>	<b>9 540 338,63</b>		<b>12 300 665,11</b>	
Centralpenninginstitut	9 515 665,18		12 289 852,64	
Inhemsk kreditinstitut	24 673,45		10 812,47	
<b>Övriga</b>	<b>1 596 748,41</b>		<b>1 491 495,52</b>	
Centralpenninginstitut	1 596 748,41		1 491 495,52	
<b>Summa</b>	<b>11 137 087,04</b>	<b>0,00</b>	<b>13 792 160,63</b>	<b>0,00</b>

### Fordringar på allmänheten och offentliga samfund

	2019	Varav förlustreserver	2018	Varav förlustreserver
Företag och bostadssamfund	31 271 060,58	153 135,23	27 514 312,00	269 618,93
Finansiella företag och försäkringsföretag	38 000,00	12,13	11 724,59	3,46
Hushåll	129 270 184,20	150 448,76	122 070 395,05	194 080,21
Hushållens icke vinstsyftande organisationer	2 039 687,10	610,75	2 096 306,40	633,81
Utlandet	0,00	368,76		189,54
<b>Summa</b>	<b>162 618 931,88</b>	<b>304 575,63</b>	<b>151 692 738,04</b>	<b>464 525,95</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

	2019				2018
	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa	Summa
Balansräkning 1.1.2019	62 743,10	54 535,84	356 353,07	<b>473 632,01</b>	<b>561 987,42</b>
Överföringar till skede 1	5 207,65	-23 248,57	0,00	<b>-18 040,92</b>	<b>-1 267,18</b>
Överföringar till skede 2	-1 710,28	10 366,16	-2 239,28	<b>6 416,60</b>	<b>22 860,05</b>
Överföringar till skede 3	-621,00	-10 126,13	34 421,80	<b>23 674,67</b>	<b>8 094,20</b>
Nya fordringar	26 498,44	5 147,02	41 196,79	<b>72 842,25</b>	<b>38 026,15</b>
Amorteringar och förfallna fordringar	-16 825,03	-7 350,73	-34 466,50	<b>-58 642,26</b>	<b>-80 988,94</b>
Effekt av inträffade kreditförluster	-0,02		-217 593,07	<b>-217 593,09</b>	<b>-30 978,92</b>
Effekt av förändringar i kreditrisken	-16 270,30	-916,81	9 367,61	<b>-7 819,50</b>	<b>-32 354,46</b>
Effekt av manuella korrigeringar	10 678,57		30 920,96	<b>41 599,53</b>	<b>-11 746,30</b>
Balansräkning 31.12.2019	<b>69 701,13</b>	<b>28 406,78</b>	<b>217 961,38</b>	<b>316 069,29</b>	<b>473 632,02</b>

	2019	2018
<b>Oreglerade fordringar, summa</b>	<b>3 640 396,00</b>	<b>3 823 686,00</b>
av vilka fordringar som varit förfallna i mer än 90 dagar	718 405,00	885 390,00
av vilka fordringar som antagligen förblir obetalda, som inte förfallit eller som varit förfallna i mindre än 90 dagar	2 921 991,00	2 938 296,00
Konstaterade kreditförluster som redovisats under räkenskapsperioden	249 910,86	74 435,03

## 1.2 Skuldebrev

	2019		
	Summa	Av vilka skuldebrev belåningsbara i centralbanker	Varav förlustreserver
<b>Redovisas till verkligt värde via resultatet</b>	<b>105 580,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
Offentligt noterade	105 580,00	0,00	0,00
<b>Redovisas till verkligt värde via fonden förverkligt värde</b>	<b>8 375 410,71</b>	<b>6 371 780,00</b>	<b>22 704,90</b>
Offentligt noterade	8 375 410,71	6 371 780,00	22 704,90
<b>Summa</b>	<b>8 480 990,71</b>	<b>6 371 780,00</b>	<b>22 704,90</b>
- av vilka fordringar som är efterställda gäldenärens övriga skulder	105 580,00		0,00

	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>	<b>18 248,89</b>
Offentligt noterade	6 489 774,90	5 444 770,00	18 248,89
<b>Summa</b>	<b>6 489 774,90</b>	<b>5 444 770,00</b>	<b>18 248,89</b>
- av vilka fordringar som är efterställda gäldenärens övriga skulder	0,00		0,00

Förväntade kreditförluster (ECL), Fordringsbevis	2019				2018
	Skede 1	Skede 2	Skede 3	Summa	Summa
Balansräkning 1.1.2019	18 248,89	0,00	0,00	<b>18 248,89</b>	<b>12 707,92</b>
Nya fordringsbevis	8 248,89	0,00	0,00	<b>8 248,89</b>	<b>6 717,66</b>
Förfallna fordringsbevis	-944,52	0,00	0,00	<b>-944,52</b>	<b>-331,70</b>
Effekt av förändringar i kreditrisken	-2 848,36	0,00	0,00	<b>-2 848,36</b>	<b>-844,99</b>
Balansräkning 31.12.2019	<b>22 704,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 704,90</b>	<b>18 248,89</b>

## 1.3 Aktier och andelar

	2019	2018
	<b>Redovisas till verkligt värde via resultatet</b>	<b>10 853 931,50</b>
Offentligt noterade	10 850 509,19	9 267 315,05
Övriga	3 422,31	3 422,31
<b>Redovisas till verkligt värde via fonden förverkligt värde</b>	<b>4 245 834,58</b>	<b>3 126 070,00</b>
Övriga	4 245 834,58	3 126 070,00
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>15 099 766,08</b>	<b>12 396 807,36</b>
- av vilka kreditinstitut	4 554 411,23	3 291 314,56
- av vilka övriga företag	10 545 354,85	9 105 492,80
<b>Redovisas till anskaffningsutgift Aktier och andelar i intressebolag</b>		
Övriga företag	57 782,36	27 782,36
<b>Summa</b>	<b>57 782,36</b>	<b>27 782,36</b>

## 1.4 Gruppen finansiella tillgångar

### Klassificering av finansiella tillgångar enligt IFRS 9, 31.12.2019

	2019	2018
<b>Finansiella tillgångar som redovisas enligt periodiserad anskaffningsutgift</b>		
Kontanta medel	830 182,74	916 656,28
Fordringar på kreditinstitut	11 137 087,04	13 792 160,63
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	162 609 605,32	151 683 738,04
<b>Summa</b>	<b>174 576 875,10</b>	<b>166 392 554,95</b>
- Förlustreserv för finansiella tillgångar som redovisas till periodiserad anskaffningsutgift, sammanlagt	304 575,63	464 525,95

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

Fordringsbevis	105 580,00	
Aktier och andelar	10 853 931,50	9 270 737,36
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	9 000,00	9 000,00
<b>Summa</b>	<b>10 968 511,50</b>	<b>9 279 740,00</b>

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

Fordringsbevis	8 375 410,71	6 489 774,90
<b>Summa</b>	<b>8 375 410,71</b>	<b>6 489 774,90</b>
- Förlustreserv (1)	22 704,90	18 248,89

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

<b>Aktier och andelar</b>	4 245 834,58	3 126 070,00
<b>Aktier och andelar i intressebolag</b>	57 782,36	27 782,36
<b>Summa</b>	<b>4 303 616,94</b>	<b>3 153 852,36</b>
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>198 224 414,25</b>	<b>185 315 922,21</b>

1) ECL bokförs i fonden för verkligt värde

## 1.5 Derivatinstrument och säkringsredovisning

Nominella värden för derivatinstrumenten	2019			Summa
	Återstående maturitet under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	
Säkrande derivatinstrument	0,00	0,00	0,00	0,00
Säkring av verkligt värde	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktiederivat	0,00	0,00	0,00	0,00

Nominella värden för derivatinstrumenten	2018			Summa
	Återstående maturitet under 1 år	1 - 5 år	över 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

**Verkliga värden för derivatinstrumenten**

	2019		2018	
	Fordringar	Skulder	Fordringar	Skulder
Säkrande derivatinstrument			2,64	
Säkring av verkligt värde			2,64	
Aktiederivat			2,64	
<b>Summa</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2,64</b>	<b>0,00</b>

**2019                      2018**

**Vinst eller förlust av säkringsinstrument som är hänförlig till den säkrade risken**  
**Förändring i den säkrade postens värde**

Säkring av verkligt värde		
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn		
Förändring i inlåningens värde	0,00	-1 260,27
<b>Summa</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 260,27</b>

**1.6 Immateriella tillgångar**

	2019	2018
Övriga utvecklingsutgifter	200 980,65	265 148,65
Övriga immateriella tillgångar	464 897,37	323 891,39
<b>Summa</b>	<b>665 878,02</b>	<b>589 040,04</b>

**1.7 Materiella tillgångar**

	2019	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden
<b>Byggnader</b>		
Rörelsefastigheter	1 000 000,00	
<b>Summa</b>	<b>1 000 000,00</b>	
<b>Aktier och andelar i fastighetssammanslutningar</b>		
Rörelsefastigheter	410 807,80	
Förvaltningsfastigheter	1 717 154,78	3 722 937,90
<b>Summa</b>	<b>2 127 962,58</b>	<b>3 722 937,90</b>
<b>Övriga materiella tillgångar</b>	<b>33 093,31</b>	
<b>Summa materiella tillgångar</b>	<b>3 161 055,89</b>	<b>3 722 937,90</b>

	2018	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden
<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>



**Immateriella tillgångar**

	2019	2018
Anskaffningsvärde 1.1.	1 171 123,13	872 710,10
+ ökning under räkenskapsperioden	262 610,99	334 546,69
- minskning under räkenskapsperioden		-36 133,66
Anskaffningsvärde 31.12.	1 433 734,12	1 171 123,13
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.	-582 083,09	-484 003,39
+/- ackumulerade avskrivningar av minskningar och överföringar		30 744,09
- räkenskapsperiodens avskrivningar	-185 773,01	-128 823,79
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.	-767 856,10	-582 083,09
<b>Bokförings värde 31.12</b>	<b>665 878,02</b>	<b>589 040,04</b>
Bokförings värde 1.1.	589 040,04	388 706,71

**Materiella tillgångar**

	2019			Summa
	Förvaltningsfas- tigheter och aktier i förvaltnings- fastigheter	Övriga fastighe- ter och fastighetsaktier	Övriga materiel- la tillgångar	
Anskaffningsvärde 1.1.	1 524 695,21	532 933,95	504 953,46	2 562 582,62
+ ökning under räkenskapsperioden	192 459,57	914 659,98	2 272,42	1 109 391,97
Anskaffningsvärde 31.12.	1 717 154,78	1 447 593,93	507 225,88	3 671 974,59
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.		-36 786,13	-457 572,80	-494 358,93
- räkenskapsperiodens avskrivningar			-16 559,77	-16 559,77
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.		-36 786,13	-474 132,57	-510 918,70
<b>Bokförings värde 31.12</b>	<b>1 717 154,78</b>	<b>1 410 807,80</b>	<b>33 093,31</b>	<b>3 161 055,89</b>
Bokförings värde 1.1.	1 524 695,21	496 147,82	47 380,66	2 068 223,69

**Materiella tillgångar**

	2018			Summa
	Förvaltningsfas- tigheter och aktier i förvaltnings- fastigheter	Övriga fastighe- ter och fastighetsaktier	Övriga materiel- la 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
Ackumulerade 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
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.		-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

**1.8 Övriga tillgångar**

	2019	2018
Övriga	60 232,92	206 579,42
<b>Summa</b>	<b>60 232,92</b>	<b>206 579,42</b>

**1.9 Resultatregleringar och förskottsbetalningar**

	2019	2018
Räntor	233 780,38	221 609,69
Övriga	286 718,61	323 882,46
<b>Summa</b>	<b>520 498,99</b>	<b>545 492,15</b>

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

	2019	2018
<b>Redovisas till periodiserad anskaffningsutgift</b>	<b>177 855 306,74</b>	<b>165 558 260,55</b>
Skulder till kreditinstitut	7 530 054,93	1 256 015,59
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	170 325 251,81	164 302 244,96
<b>Summa</b>	<b>177 855 306,74</b>	<b>165 558 260,55</b>

**1.11 Skulder till kreditinstitut**

Kreditinstitut	<b>7 530 054,93</b>	<b>1 256 015,59</b>
På anfordran betalbara	7 311,51	15 549,03
Övriga	7 522 743,42	1 240 466,56
<b>Summa</b>	<b>7 530 054,93</b>	<b>1 256 015,59</b>

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

	2019	2018
Inlåning	<b>170 325 251,81</b>	<b>164 247 275,06</b>
På anfordran betalbara	165 435 568,73	151 663 779,28
Övriga	4 889 683,08	12 583 495,78
Övriga skulder		<b>54 969,90</b>
Övriga		54 969,90
<b>Summa</b>	<b>170 325 251,81</b>	<b>164 302 244,96</b>

**1.13 Övriga skulder**

	2019	2018
Betalningsförmedlingsskulder	765 458,33	667 747,53
Avsättningar	11 493,66	9 106,06
Övriga	78 645,13	6 880,81
<b>Summa</b>	<b>855 597,12</b>	<b>683 734,40</b>

**1.14 Reserver**

	2019	2018
Obligatoriska reserver	11 493,66	9 106,06
Övriga reserver	6 585 225,89	5 983 088,77
<b>Summa</b>	<b>6 596 719,55</b>	<b>5 992 194,83</b>

**Specifikation av poster redovisade som avsättningar**

	Bokföringsvärde i början av räkenskapsperioden	Ökningar	Minskningar	Bokföringsvärde i slutet av räkenskapsperioden
Förväntade kreditförluster	9 106,06	-	-	11 493,66
<b>Summa</b>	<b>9 106,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 493,66</b>

**1.15 Resultatregleringar och erhållna förskott**

	2019	2018
--	------	------

Räntor	79 094,08	80 098,01
Övriga	326 049,16	270 945,02
<b>Summa</b>	<b>405 143,24</b>	<b>351 043,03</b>

### 1.16 Uppskjutna skatteskulder och -fordringar

	2019	2018
Uppskjutna skattefordningar som beror på fond för verkligt värde	5 932,55	7 002,17
<b>Uppskjutna skattefordningar, summa</b>	<b>5 932,55</b>	<b>7 002,17</b>
Uppskjutna skatteskulder som beror på övriga temporära skillnader	4 540,98	3 649,78
Uppskjutna skatteskulder som beror på fond för verkligt värde	89 633,21	72 271,39
<b>Uppskjutna skatteskulder, summa</b>	<b>94 174,19</b>	<b>75 921,17</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

	2019		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev			2 927 255,00
Fordringar på kreditinstitut	9 540 338,63	1 596 748,41	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	3 410 881,13	16 940 971,51	54 129 645,77
Skuldebrev		66 528,66	1 547 960,00
<b>Summa</b>	<b>12 951 219,76</b>	<b>18 604 248,58</b>	<b>58 604 860,77</b>

#### Finansiella tillgångar

	2019		
	5 - 10 år	över 10 år	Summa
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	3 444 525,00		6 371 780,00
Fordringar på kreditinstitut			11 137 087,04
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	44 225 966,69	43 911 140,22	162 618 605,32
Skuldebrev	494 722,05		2 109 210,71
<b>Summa</b>	<b>48 165 213,74</b>	<b>43 911 140,22</b>	<b>182 236 683,07</b>

#### 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		Summa
	5 - 10 år	över 10 år	
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 skulder**

	2019		
	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	6 007 311,51	1 522 743,42	
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	168 224 581,54	2 092 124,64	8 545,63
<b>Summa</b>	<b>174 231 893,05</b>	<b>3 614 868,06</b>	<b>8 545,63</b>

**Finansiella skulder**

	2019		Summa
	5 - 10 år	över 10 år	
Skulder till kreditinstitut och centralbanker			7 530 054,93
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn			170 325 251,81
<b>Summa</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>177 855 306,74</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>

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	2019		2018	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	6 371 780,00		5 444 770,00	
Fordringar på kreditinstitut	11 137 087,04		13 792 160,63	
Fordringar på allmänheten och den offentliga sektorn	162 618 605,32		151 692 738,04	
Skuldebrev	2 109 210,71		1 045 004,90	
Derivatinstrument			2,64	
Övrig egendom	20 295 087,66	106 241,89	16 680 244,07	77 339,40
<b>Summa</b>	<b>202 531 770,73</b>	<b>106 241,89</b>	<b>188 654 920,28</b>	<b>77 339,40</b>
<b>Skulder</b>				
	2019		2018	
	Inhemsk valuta	Utländsk valuta	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Skulder till kreditinstitut och centralbank	7 530 054,93		1 256 015,59	
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	170 325 251,81		164 302 244,96	
Övriga skulder	949 771,31		759 655,57	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	405 143,24		351 043,03	
<b>Summa</b>	<b>179 210 221,29</b>		<b>166 668 959,15</b>	

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

Finansiella tillgångar	2019		2018	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Kontanta medel	830 182,74	830 182,74	916 656,28	916 656,28
Fordringar på kreditinstitut	11 137 087,04	11 137 087,04	13 792 160,63	13 792 160,63
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	162 618 605,32	162 618 605,32	151 692 738,04	151 692 738,04
Skuldebrev	8 480 990,71	8 489 990,71	6 489 774,90	6 489 774,90
Aktier och andelar	15 099 766,08	15 099 766,08	12 396 807,36	12 396 807,36
Aktier och andelar i ägarintresseföretag	57 782,36	57 782,36	27 782,36	27 782,36
Derivatinstrument			2,64	2,64
<b>Summa</b>	<b>198 224 414,25</b>	<b>198 233 414,25</b>	<b>185 315 922,21</b>	<b>185 315 922,21</b>

#### Finansiella skulder

	2019		2018	
	Bokföringsvärde	Verkliga värden	Bokföringsvärde	Verkliga värden
Skulder till kreditinstitut och centralbank	7 530 054,93	7 530 054,93	1 256 015,59	1 256 015,59
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	170 325 251,81	170 325 251,81	164 302 244,96	164 302 244,96
<b>Summa</b>	<b>177 855 306,74</b>	<b>177 855 306,74</b>	<b>165 558 260,55</b>	<b>165 558 260,55</b>

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

	2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Orealiserade vinster och förluster under perioden, nivå 3	19 331 499,90	0,00	4 258 256,89	23 589 756,79
	2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Orealiserade vinster och förluster under perioden, nivå 3	15 757 089,95	0,00	3 138 492,31	18 895 582,26

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

2019			
	Verkligt värde	Värdeförändring Resultaträkning	Värdeförändring Fonden för verkligt värde 31.12.
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	12 621 245,29		418 503,33
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	10 968 511,50	843 990,98	
<b>Summa</b>	<b>23 589 756,79</b>	<b>843 990,98</b>	<b>418 503,33</b>
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>

**Finansiella tillgångar som värderas till anskaffningsvärde eftersom deras verkliga värde inte tillförlitligt kan bestämmas**

2019	
Finansiell tillgång värderad till anskaffningsvärdet	Bokfört värde
Sp-Koti Oy PO-laina 14-24 4,0% 31.1.2024	9 000,00
Viria	3 222,31
Suomen Luotto osuuskunta	200,00
<b>Summa</b>	<b>12 422,31</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 betående. Det verkliga värdet av dessa innehav inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt. Ovan beskrivna liknande finansiella tillgångar har sålts under räkenskapsperioden till ett värde av 552 474,00 euro. Banken har fått för dessa i försäljningsvinst 444 868,30 euro.

**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 räkenskaps- perioden	Ökningar	Minskningar	I slutet av räkenskapspe- rioden
Grundkapital	1 000,00			1 000,00
Övriga bundna fonder	6 781 184,95	778 835,73	-701 545,10	6 858 475,58
Reservfond	6 505 508,99			6 505 508,99
Fonden för verkligt värde	275 675,96	778 835,73	-701 545,10	352 966,59
Värdering till verkligt värde	275 675,96	778 835,73	-701 545,10	352 966,59
Fria fonder	180 802,02			180 802,02
Övriga fonder	180 802,02			180 802,02
Balanserad vinst	8 883 367,14	706 900,12	-215 595,94	9 374 671,32
Räkenskapsperiodens vinst	225 695,94	559 237,31	-360 890,01	424 043,24
<b>Summa eget kapital</b>	<b>16 072 050,05</b>	<b>2 044 973,16</b>	<b>-1 278 031,05</b>	<b>16 838 992,16</b>

## Förändringar i fond för verkligt värde under räkenskapsperioden

2019				
	Fordringsbevis	Aktier och andelar	Av säkringen av penningflödet	Summa
Saldo för fonden för verkligt värde 1.1.2019 (brutto)	326 346,07			326 346,07
Förväntade kreditförluster	18 248,89	-	-	18 248,89
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)	-	-	-	-68 918,99
<b>Fond för verkligt värde 1.1.2019</b>	<b>344 594,96</b>	<b>0,00</b>		<b>275 675,97</b>
Ökningar i verkligt värde	319 748,45	431 267,05		751 015,50
Minskningar i verkligt värde	-227 591,19	-431 267,05		-658 858,24
Förväntade kreditförluster	4 456,01	-		4 456,01
<b>Förändringar i fond för verkligt värde 2019, sammanlagt</b>	<b>96 613,27</b>			<b>96 613,27</b>
Saldo för fonden för verkligt värde 31.12.2019 (brutto)	441 208,23			441 208,23
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-)	-88 241,65			-88 241,65
<b>Fond för verkligt värde 31.12.2019</b>	<b>352 966,58</b>	<b>0,00</b>		<b>352 966,58</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 (netto)	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>0,00</b>		<b>275 675,96</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	31.12.2019	31.12.2018
Riskkategori 1	21 513 310,52	191 590,97		21 704 901,49	17 806 883,59
Riskkategori 2	43 233 918,97	277 314,34		43 511 233,31	38 964 763,42
Riskkategori 3	46 566 054,41	677 141,76	757,21	47 243 953,38	47 926 930,78
Riskkategori 4	32 552 311,96	1 287 053,78	87 553,65	33 926 919,39	32 085 724,06
Riskkategori 5	11 491 946,06	2 274 467,95	522 451,81	14 288 865,82	13 218 309,26
Riskkategori 6	3 027 985,38	1 202 542,91	931 120,60	5 161 648,89	4 123 097,30
Riskkategori 7	556 810,42	946 461,89	1 254 966,14	2 758 238,45	2 265 410,11
Riskkategori 8		2 881,88	441 951,45	444 833,33	738 603,00
Riskkategorin har inte fastställts			451 385,10	451 385,10	135 001,34
<b>Kapitalposter per riskkategori, sammanlagt</b>	<b>158 942 337,72</b>	<b>6 859 455,48</b>	<b>3 690 185,96</b>	<b>169 491 979,16</b>	<b>157 264 722,86</b>
Förlustreserv (loss allowance)	69 701,12	28 406,79	217 961,38	316 069,29	473 632,01
<b>Lån och fordringar samt poster utanför balansräkningen, sammanlagt</b>	<b>158 872 636,60</b>	<b>6 831 048,69</b>	<b>3 472 224,58</b>	<b>169 175 909,87</b>	<b>156 791 090,85</b>

Fordringsbevis	Skede 1	Skede 2	Skede 3	31.12.2019	31.12.2018
Riskkategorin har inte fastställts	7 752 766,54			7 752 766,54	5 966 000,00
<b>Kapitalposter per riskkategori, sammanlagt</b>	<b>7 752 766,54</b>			<b>7 752 766,54</b>	<b>5 966 000,00</b>
Förlustreserv (loss allowance)	22 704,90			22 704,90	18 248,89
<b>Fordringsbevis, sammanlagt</b>	<b>7 730 061,64</b>			<b>7 730 061,64</b>	<b>5 947 751,11</b>

### 1.22 Kreditriskkoncentrationer

	Fordringar på kreditinstitut	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Skuldinstrument	Beviljade lånelöften och borgen
<b>Balansvärde 31.12.2019</b>	<b>38 000,00</b>	<b>162 872 550,57</b>	<b>7 752 766,54</b>	
<b>Åtaganden utanför balansräkningen 31.12.2019</b>				<b>6 581 428,59</b>
<b>Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 1</b>				
Företag		8 795 362,72		1 600 728,97
Jordbruk		193 279,59		25 818,79
Fastighetsbranschen		2 396 632,22		803 280,00
Byggande		1 381 437,12		327 493,33
Parti- och minuthandel		1 466 640,28		100 000,00
Industri		1 016 204,02		188 231,70
Transport och lagring		78 493,40		79 994,80
Övriga		2 262 676,09		75 910,35
Icke-vinstdrivande samfund		2 028 983,21		2 936,74
Finansinstitut och försäkringsanstalter	38 000,00			12 000,00
Hushåll		8 764 567,64		462 322,21
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>38 000,00</b>	<b>19 588 913,57</b>		<b>2 077 987,92</b>



**Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 2**

Företag	10 064 681,33	675 834,48
Jordbruk	400 518,49	
Fastighetsbranschen	5 437 417,10	403 065,72
Byggande	769 470,90	63 533,16
Parti- och minuthandel	924 865,54	65 829,02
Industri	309 105,73	125 993,84
Transport och lagring	534 215,68	
Övriga	1 689 087,89	17 412,74
Icke-vinstdrivande samfund	10 700,63	6 118,16
Hushåll	32 425 612,09	328 286,62
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>42 500 994,05</b>	<b>1 010 239,26</b>

**Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 3**

Företag	5 035 411,63	820 264,06
Jordbruk	422 269,30	16 592,57
Fastighetsbranschen	2 380 408,21	404 796,75
Byggande	486 228,57	80 000,00
Parti- och minuthandel	552 460,19	198 357,97
Transport och lagring	440 911,02	380,80
Övriga	753 134,34	120 135,97
Icke-vinstdrivande samfund	3,26	16 815,53
Hushåll	40 480 640,47	890 818,43
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>45 516 055,36</b>	<b>1 727 898,02</b>

**Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 4**

Företag	2 829 703,39	59 087,62
Jordbruk	19 575,58	
Fastighetsbranschen	426 196,62	35 000,00
Byggande	487 224,11	
Parti- och minuthandel	545 817,35	1 742,08
Industri	673 430,25	
Transport och lagring	64 630,00	12 000,00
Övriga	612 829,48	10 345,54
Hushåll	30 472 775,92	565 352,46
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>33 302 479,31</b>	<b>624 440,08</b>

**Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 5**

Företag	2 804 876,05	279 979,40
Jordbruk	287 987,40	
Fastighetsbranschen	338 940,00	15 493,50
Byggande	794 448,82	79 934,93
Parti- och minuthandel	262 538,02	165 605,19
Industri	95 199,07	
Transport och lagring	284 473,13	
Övriga	741 289,61	18 945,78
Icke-vinstdrivande samfund		5 000,00
Hushåll	10 645 308,17	553 702,20
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>13 450 184,22</b>	<b>838 681,60</b>

**Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 6**

Företag	968 691,78	21 342,42
Jordbruk	743 459,78	10 000,00
Parti- och minuthandel	61 905,82	3 955,36
Transport och lagring	37 000,00	
Övriga	126 326,18	7 387,06
Hushåll	3 987 838,17	183 776,52
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>4 956 529,95</b>	<b>205 118,94</b>

**Kreditriskkoncentration per bransch, Riskkategori 7**

Företag	402 576,17		18 141,85
Jordbruk	80 000,00		10 000,00
Fastighetsbranschen	228 064,15		
Parti- och minuthandel	83 226,33		6 134,41
Transport och lagring	7 992,56		2 007,44
Övriga	3 293,13		
Hushåll	2 337 511,18		9,25
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>2 740 087,35</b>		<b>18 151,10</b>

**Kreditriskkoncentration per bransch, riskkategori har inte fastställts**

Företag	369 757,51	3 252 766,54	77 127,59
Jordbruk	14 707,26		10 520,93
Fastighetsbranschen		100 000,00	
Byggande	48 882,41	300 000,00	41 617,59
Parti- och minuthandel	107 091,52	200 000,00	9 908,48
Industri		1 452 766,54	
Transport och lagring	4 999,50	100 000,00	11 819,29
Övriga	194 076,82	1 100 000,00	3 261,30
Offentliga samfund		3 800 000,00	
Finansinstitut och försäkringsanstalter		700 000,00	
Hushåll	447 549,25		1 784,08
<b>Summa 31.12.2019</b>	<b>817 306,76</b>	<b>7 752 766,54</b>	<b>78 911,67</b>

	Fordringar på kreditinstitut	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Skuldinstrument	Beviljade lånelöften 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>

**Kreditrisikkoncentration per bransch, Riskkategori 3**

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>

**Kreditrisikkoncentration per bransch, Riskkategori 4**

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>

**Kreditriskkoncentration per bransch, riskkategori har inte fastställts**

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**

**Belopp som exponeras för kreditrisk och som säkerhet ställts för**

	2019	2018	
--	------	------	--

	2019	2018	
<b>Fordringar på allmänheten och offentliga samfund</b>	<b>164 439 419,31</b>	<b>153 312 815,84</b>	
Bostadskrediter	99 932 457,27	94 672 009,29	I huvudsak bostadsfastighetssäkerheter
Företagskrediter	29 255 350,28	26 050 102,22	I huvudsak fastighetssäkerheter
Konsumtionskrediter	12 077 135,49	10 893 923,53	I huvudsak bostadsfastighetssäkerheter
Övriga	23 174 476,27	21 696 780,80	I huvudsak fastighetssäkerheter

**NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN****2.1 Ränteintäkter och -kostnader**

	2019	2018	
<b>Ränteintäkter</b>			
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	94 404,97	117 976,37	
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 725 461,87	2 720 000,55	
Skuldebrev	52 799,36	26 760,70	
Derivatinstrument		163 746,36	
Negativa räntor från finansiella skulder		20 734,45	
Övriga ränteintäkter	67 058,45	30 341,44	
<b>Summa</b>	<b>2 939 724,65</b>	<b>3 079 559,87</b>	
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som redovisats i skede 3	142 307,81	108 450,70	

**Räntekostnader**

Skulder till kreditinstitut	-5 981,37	-16 573,58
Skulder till allmänheten och den offentliga sektorn	-344 743,93	-380 705,37
Negativa ränteintäkter av finansiella skulder	-47 013,79	-38 434,14
Övriga räntekostnader	-1 507,63	77,55
<b>Summa</b>	<b>-399 246,72</b>	<b>-435 635,54</b>

## 2.2 Intäkter från egetkapitalinstrument

	2019	2018
Dividendintäkter från placeringar som redovisats till verkligt värde via resultatet	83 465,74	88 207,84
Dividendintäkter från placeringar som redovisats till verkligt värde via fonden för verkligt värde varav dividender i anslutning till placeringar som avskrivits helt under räkenskapsperioden	94 790,50	80 507,00
varav dividender i anslutning till placeringar i besittning vid utgången av räkenskapsperioden	94 790,50	80 507,00
<b>Summa</b>	<b>178 256,24</b>	<b>168 714,84</b>

## 2.3 Provisionsintäkter och -kostnader

	2019	2018
<b>Provisionsintäkter</b>		
Utlåning	221 248,70	192 241,08
Inlåning	14 155,78	13 862,01
Betalningsrörelse	725 311,48	627 845,97
Kapitalförvaltningstjänster	151 367,99	118 902,76
Förmedlad verksamhet	559 704,34	428 343,37
Garantier och övriga förbindelser utanför balansräkningen	39 061,64	26 344,16
Övriga provisionsintäkter	50 241,22	50 417,82
<b>Summa</b>	<b>1 761 091,15</b>	<b>1 457 957,17</b>

### Provisionskostnader

Betalda expeditionsavgifter	-16 003,44	-13 586,92
Övriga	-319 890,75	-278 127,21
<b>Summa</b>	<b>-335 894,19</b>	<b>-291 714,13</b>

## 2.4 Specifikation av nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet

	2019		Summa
	Försäljnings- vinster och -förluster(netto)	Ändringar i verkligt värde(netto)	
Fordringsbevis		7 350,18	7 350,18
Aktier och andelar	3 822,11	836 640,80	840 462,91
Summa nettointäkter från värdepappershandel	3 822,11	843 990,98	847 813,09
Nettointäkter från valutaverksamhet	4 476,67		4 476,67
<b>Summa resultaträkningspost</b>	<b>8 298,78</b>	<b>843 990,98</b>	<b>852 289,76</b>

	2018		Summa
	Försäljnings- vinster och -förluster(netto)	Ändringar i verkligt värde(netto)	
Fordringsbevis	-535,00	7 095,00	6 560,00
Aktier och andelar	-63 404,19	-391 170,36	-454 574,55
Summa nettointäkter från värdepappershandel	-63 939,19	-384 075,36	-448 014,55
Nettointäkter från valutaverksamhet	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>

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

	2019		Summa
	Försäljnings- vinster och -förluster(netto)	Överföringar från fonden för verk- ligt värde	
Fordringsbevis	0,00	0,00	0,00
<b>Summa</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	2018		Summa
	Försäljnings- vinster och -förluster(netto)	Överföringar från fonden för verk- ligt värde	
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 Nettoresultat av säkringsredovisning

	2019	2018
Förändring av verkligt värde av skyddande derivat (netto)	372,24	-201,96
Förändring av verkligt värde av säkrade objekt (netto)	-372,24	201,96
<b>Summa</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 2.7 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2019	2018
Hyses- och dividendintäkter	143 311,60	146 194,22
Hyeskostnader		-50,00
Avskrivningar enligt plan	-8 877,00	-7 704,47
Försäljningsvinster och -förluster (netto)		27 264,28
Övriga kostnader	-89 906,57	-100 144,84
<b>Summa</b>	<b>44 528,03</b>	<b>65 559,19</b>

## 2.8 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter	2019	2018
Överlåtelsevinster på rörelsefastigheter		15 298,18
Övriga intäkter	158 514,67	167 374,54
<b>Summa</b>	<b>158 514,67</b>	<b>182 672,72</b>

Övriga rörelsekostnader	2019	2018
Hyeskostnader	-93 121,61	-98 530,35
Kostnader för rörelsefastigheter	-198 141,12	-101 839,06
Betalningar till säkerhetsfond	-81 140,14	-71 398,10
Övriga kostnader	-531 732,67	-452 137,22
<b>Summa</b>	<b>-904 135,54</b>	<b>-723 904,73</b>

## 2.9 Personalkostnader

	2019	2018
Löner och arvoden	-1 099 255,76	-1 139 504,73
Lönebikostnader	-233 427,84	-280 043,56
Pensionskostnader	-201 283,99	-240 469,77
Övriga lönebikostnader	-32 143,85	-39 573,79
<b>Summa</b>	<b>-1 332 683,60</b>	<b>-1 419 548,29</b>

## 2.10 Övriga administrationskostnader

	2019	2018
Övriga personalkostnader	-112 546,36	-103 675,20
Kontorskostnader	-299 496,78	-257 068,70
Adb-kostnader	-881 550,80	-784 088,22
Kommunikationskostnader	-107 135,24	-98 996,73
Representations- och marknadsföringskostnader	-192 870,46	-135 806,85
<b>Summa</b>	<b>-1 593 599,64</b>	<b>-1 379 635,70</b>

## 2.11 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2019	2018
<b>Avskrivningar enligt plan</b>	<b>-192 483,36</b>	<b>-149 990,59</b>
Materiella tillgångar	-15 587,35	-28 425,03
Immateriella tillgångar	-176 896,01	-121 565,56
<b>Summa</b>	<b>-192 483,36</b>	<b>-149 990,59</b>

## 2.12 Förväntade kreditförluster av krediter och andra åtaganden samt av övriga finansiella tillgångar

	2019			
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 redovisare i resultaträkningen	Slutliga kreditförluster och nedskrivnings-förluster redovisade i resultaträkningen
Fordringar på kreditinstitut	-8,67	0,00	-	-
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	-57 634,10	217 593,09	666,76	-249 910,86
Poster utanför balansräkningen	-2 387,60	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-60 030,37</b>	<b>217 593,09</b>	<b>666,76</b>	<b>-249 910,86</b>

### Förväntade kreditförluster och nedskrivningsförluster av övriga finansiella tillgångar

Fordringsbevis som redovisas till verkligt värde via fonden för verkligt värde	-4 456,01
<b>Summa</b>	<b>-4 456,01</b>

<b>Förväntade kreditförluster sammanlagt</b>	<b>-64 486,38</b>	<b>217 593,09</b>	<b>666,76</b>	<b>-249 910,86</b>
--	-------------------	-------------------	---------------	--------------------

	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 redovisare i resultaträkningen	Slutliga kreditförluster och nedskrivnings-förluster 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>Förv. kreditförluster sammanl.</b>	<b>51 835,51</b>	<b>30 978,92</b>		<b>-74 435,03</b>
---------------------------------------	------------------	------------------	--	-------------------

**2.13 Intäkterna fördelade enligt rörelsegren och marknadsområde**

	2019	2018
Intäkter från bankverksamheten	5 535 157,78	4 250 305,47

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.

**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 pensionskydd har ordnats via försäkringsbolag Veritas och det finns inget pensionsansvar utan täckning. Pensionsansvar som inte har överförts på någon försäkringsanstalt.

**3.3 Förbindelser utanför balansräkningen**

	2019	2018
Förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part		
Garantier	1 426 867,40	1 059 767,30
Övriga förbindelser för kunders räkning till förmån för tredje part	102 001,34	117 001,34
Övriga oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	6 241 431,11	4 712 939,30
varav kreditlöften	6 241 431,11	4 712 939,30
<b>Summa åtaganden</b>	<b>7 770 299,85</b>	<b>5 889 707,94</b>

**3.4 Övriga arrangemang för poster utanför balansen**

	2019	2018
Banken hör till Samlink Ab:s momsgruppregister.		
Gruppregistrets gemensamma ansvar uppgår till	1 603 730,22	1 956 926,57

**NOTER SOM GÄLLER PERSONALEN OCH LEDNINGEN**

	Antal personer i slutet av året	Antal personer i slutet av året	Antal personer i slutet av året	Antal personer i slutet av året
--	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

**4.1 Antal anställda 31.12.**

	2019	2018
Heltidsanställda	21	23
Deltidsanställda	2	3
<b>Summa</b>	<b>23</b>	<b>26</b>

**4.2 Löner, arvoden och pensionåtaganden till ledningen**

	2019	2018
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare, pensionåtaganden	241 171,98	236 130,60
<b>Summa</b>	<b>0,00</b>	<b>236 130,60</b>



### 4.3 Krediter och garantier som beviljats ledningen

	2019		2018	
	Krediter	Garantier	Krediter	Garantier
Medlemmar och suppleanter i styrelsen samt verkställande direktören och dennes ställföreträdare	883 405,61		833 855,03	
<b>Summa</b>	<b>883 405,61</b>		<b>833 855,03</b>	
Ökningar	554 036,52		228 100,00	
Minskningar	284 098,48		158 580,10	

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

Grund för närståendeförhållande	2019			
	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Investeringar	Övriga fordringar	Garantier/säkerheter
Ledning *)	0,00			
Släktskap	16 288,20			
<b>Summa</b>	<b>16 288,20</b>			

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

#### Förväntade kreditförluster

I början av räkenskapsperioden	775,73
Förändring under räkenskapsperioden	757,54
<b>I slutet av räkenskapsperioden</b>	<b>1 533,27</b>

Grund för närståendeförhållande	2018			
	Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	Investeringar	Övriga fordringar	Garantier/säkerheter
Ledning *)	0,00			
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>

Lånevillkor

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

## INNEHAV I ANDRA FÖRETAG

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

Dotterbolag	Bokföringsvärde	Eget kapital **)	Antal
Bostads- och fastighetsbolag	961 784,18	1 055 196,29	3

### 5.2 Innehav i andra företag

Företagets namn och hemort	Ägarandel, %	Eget kapital **)	Räkenskapsperiodens resultat *)
Sparbanksförbundet alg	2,13	754 886,88	252 822,09
SP-kiinnitysluottopankki Oy, Esbo	1,20	88 184 309,77	2 166 590,00
Sp-Henkivakuutus Oy, Esbo	1,46	42 575 190,21	-1 171 722,17
Nooa Sparbank Ab, Helsingfors	1,43	57 244 060,51	926 672,36
Sb-Fondbolag Ab, Helsingfors	1,88	10 079 907,71	778 323,85
Sparbankernas Holding Ab, Esbo	1,32	1 610 448,71	52 165,32
Sb-Hem Ab, Esbo	2,14	-153 599,55	-85 879,79
Sparbankernas Centralbank Ab, Esbo	2,21	53 101 342,27	3 633 375,31
<b>Summa</b>		<b>253 396 546,51</b>	<b>6 552 346,97</b>

\* Eget kapital och vinst för räkenskapsåret 2018

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

## ÖVRIGA NOTER

### 6.1 Övriga tjänster

	2019	2018
Andel provisionsintäkter	Provisionsintäkter totalt	Provisionsintäkter totalt
Posttjänster	21 106,60	23 235,50

### 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 §.

Banken bedriver inte diskretionär kapitalförvaltning.

Banken erbjuder kapitalförvaltningsservice.

	2019	2018
	Kundmedel som banken förfogar över	Kundmedel som banken förfogar över
Diskretionär kapitalförvaltning	6 175 045,00	4 920 931,25
<b>Summa</b>	<b>6 175 045,00</b>	<b>4 920 931,25</b>

**6.3 Revisorsarvoden**

	2019	2018
Revisorns arvoden enligt uppdragstyp:		
Revision	15 966,24	15 549,60
Andra tjänster	714,32	2 063,82
<b>Summa</b>	<b>16 680,56</b>	<b>17 613,42</b>

**6.4 Långtidssparande**

	2019		2018	
	Eur	Antal	Eur	Antal
Sparmedel totalt	58 979,19	10	0,00	0
Depositioner totalt	5 565,88	10	0,00	0
LS-konton	7 936,39	10	0,00	0
Kundmedel totalt	53 413,31		0,00	
Fonder	65 092,80		0,00	

**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 (Opus Capita)	Elektroniska arkivet
Kassadagbok	Adb-utskrift
Kassarapporter	Adb-utskrift
Lönebokföring	Elektroniska arkivet
Anläggningstillgångsreskontra	Elektroniska arkivet
Reskontra för derivat	Excel-fil
Hysesuppföljning	Excel-fil
Notariatsuppdrag	ADB-program

### Verifikatslag

10	Transaktioner på betalningsrörelsekontots kontoutdrag
16	Periodiseringsverifikat
20	Leverantörsfakturor
21	Verkställande direktörens kostnader
25	Prestationer av leverantörsfakturor
30	Leverantörsfakturor, OpusCapita-banker, fakturor som inte cirkulerar i banken
50	ECL-poster
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

## Undertecknande av bokslutet och verksamhetsberättelsen

Kvevlax den 5 februari 2020

Kvevlax Sparbanks styrelse



Björn West



Anita Sundman



Jan Ekman



Camilla Nordling



Björn Österberg



Dan-Ove Stenfors

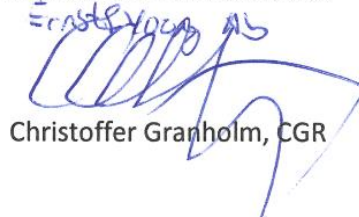


Peter Finne  
verkställande direktör

## Bokslutsanteckning

Över utförd revision har i dag avgivits berättelse.

Kvevlax den 5 februari 2020



Christoffer Granholm, CGR



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 1.1–31.12.2019. 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 revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed 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, 163 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 revisionssed 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 revisionssed 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. Risker 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 8 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 5.2.2020

Ernst & Young Ab  
revisionssamfund

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

Christoffer Granholm, CGR

## Personförteckning

**PRINCIPALER**

Jan-Ola Åkerholm, ordförande  
Annika Karlais, viceordförande

**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  
Stefan Hjorth, Kvevlax (ny 2019)  
Mats Lövdahl, Petsmo  
Elisabeth Mörk, Koskö  
Stefan Söderholm, Österhankmo  
Pernilla Vikström, Kuni  
Roland Villför, Smedsby  
Johan Wasberg, Vallvik  
Anneli Östman, Maxmo

**Mandatperiod 2019-2021**

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 Nässlin, Kvevlax  
Göran Paro, Vallvik  
Stefan Pellas, Tottesund  
Erik Rönnqvist, Kvevlax  
Jan-Ola Åkerholm, Petsmo

**Hedersprincipaler**

Ingmar Härtull

**STYRELSE**

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

Medlemmar  
Jan Ekman, EM, Kvevlax  
Camilla Nordling, merkonom, Maxmo  
Dan-Ove Stenfors, EM, Vasa  
Björn Österberg, jordbrukare, Veikars

**REVISOR**

Christoffer Granholm, revisor, CGR

Suppleant  
CGR-samfundet Ernst & Young

**PERSONAL**

Miina Backholm  
Jessica Burman, vårdledig  
Bernice Ekqvist  
Peter Finne  
Mona Glasberg  
Linda Holm, t.o.m. 27.12.2019  
Victor Hydén, visstidsanställd  
Maria Jansson  
Max Kuula  
Maj-Britt Källberg, t.o.m. 30.3.2019  
Robert Laukkonen  
Terese Lerbacka  
Thomas Lindholm  
Angelina Mattbäck, timanställd  
Pia Norrman  
Cecilia Ruotsala  
Caroline Rönnqvist  
Carina Sainio  
Kristian Sillanpää  
Johan Smeds  
Els-Beth Ståhl  
Pia Utriainen  
Matias Viitala  
Vivan Yli-Mäenpää  
Leena Örndahl

**Övriga anställda**

Monica Möller, städerska Maxmo