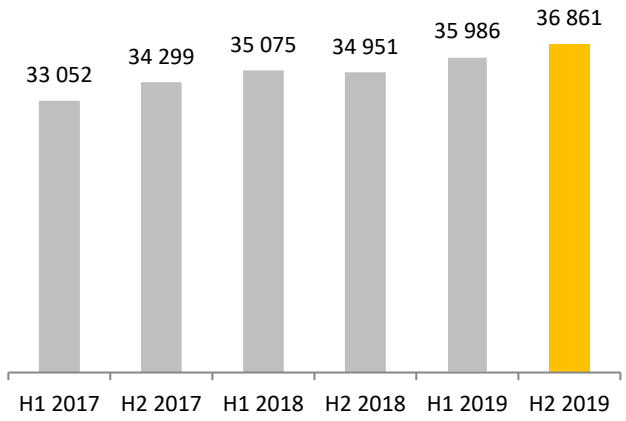
Bokslutskommuniké

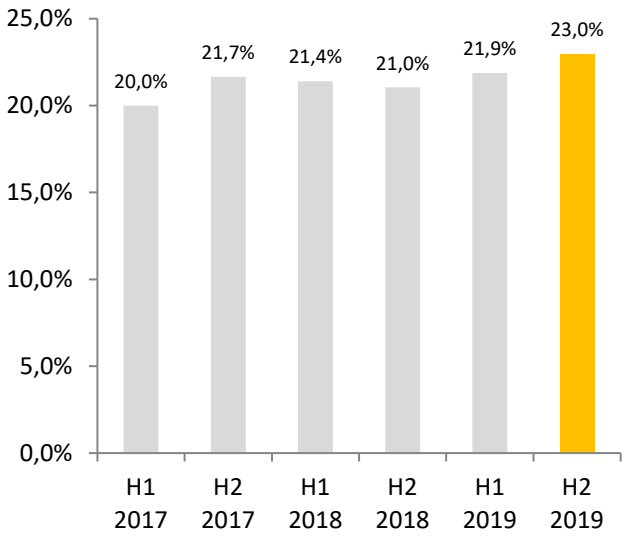
2019

Sparbanken Syd

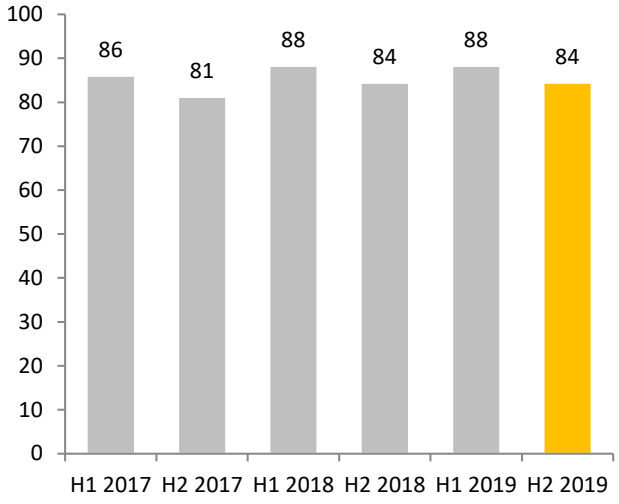
Affärsvolym
(mkr)



Total kapitalrelation
(procent)



Räntenetto
(mkr)



Helåret 2019 (jämfört med helåret 2018)

- Affärsvolymerna uppgick till 37 mdr (35 mdr)
- Total kapitalrelation uppgick till 23,0 % (21,0 %)
- Periodens rörelseresultat uppgick till 5,1 mkr (30 mkr)
- Räntenettot ökade med 3,6 % (-0,4 %) och uppgick till 173 mkr (167 mkr)
- Provisionsnettot minskade med 4,3 % (-0,4 %) och uppgick till 103 (108) mkr
- Periodens kreditförluster uppgick till 3,0 mkr (1,6 mkr)

Andra halvåret 2019 (jämfört med andra halvåret 2018)

- Periodens rörelseresultat uppgick till -7 (20) mkr
- Räntenettot minskade med 0,7 % (+4,7 %) och uppgick till 84 (85) mkr
- Provisionsnettot minskade med 8,5 % (-5,4 %) och uppgick till 49 (54) mkr
- Periodens kreditförluster uppgick till 2 (0) mkr

Kommentarer

Bankens rörelseresultat för andra halvåret 2019 minskade med 27 mkr och uppgick till -7 mkr där en stor del i det negativa resultatet beror på projektkostnader av engångskaraktär hänförliga till hemtagning av bolån från SBAB.

Räntenettot minskade med 0,7 % och provisionsnettot minskade med 8,5 % för perioden. Perioden präglades av ett fortsatt lågt ränteläge men av en stark börsutveckling.

Bankens kostnader ökade för andra halvåret med 7 % eller 9 mkr till följd av ökade projektkostnader.

Tillväxt i kunder var fortsatt positiv i segmenten privatpersoner och mindre företag.

Banken har, efter periodens slut, valt att revidera inriktningsbeslutet kring finansiering av bolån och kommer framöver att fokusera på alternativa finansieringsformer för bolån utanför egen balansräkning som inte begränsar utrymmet för tillväxt.

Sparbankens resultat
Sparbankens rörelseresultat för perioden uppgick till -7 mkr (20 mkr). Resultatförsämringen jämfört med andra halvåret 2018 förklaras främst genom ökade provisionskostnader, ökade projektkostnader samt en utdelning från Sparbankernas säkerhetskassa som likviderades under 2018.

Räntenettot för perioden uppgick till 84 mkr (85 mkr) vilket är en minskning med 0,7 % och är till stor del orsakad av ökad kostnad för insättningsgaranti men även en följd av lägre utlåningsvolymer.

Provisionsnettot för perioden uppgick till 49 mkr (54 mkr). Minskningen är främst hänförlig till ökade kostnader för betalningsförmedling.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 1,9 mkr (-0,3 mkr). Resultatet är hänförligt till realiserade värdeförändringar på bankens egna innehav i räntebärande värdepapper och orealiserade värdeförändringar i fonder.

Posten övriga rörelseintäkter bestod föregående år främst av en utdelning av Sparbanken Syds andel av Sparbankernas säkerhetskassa som under 2018 likviderades och innestående medel delades ut till medlemsbankerna.

Allmänna administrationskostnader ökade för perioden med 7 % och uppgick till 129 mkr (119 mkr). Ökningen beror främst på kostnader hänförliga till det arbete banken genomför i syfte att ersätta SBAB som finansieringskälla för bolåneverksamheten. Totalt har banken för 2019 kostnadsfört ca 10 mkr avseende detta arbete.

Övriga rörelsekostnader för perioden uppgår till 9 mkr (11 mkr).

Sparbankens totala rörelsekostnader före kreditförluster för perioden uppgick till 141 mkr (132 mkr).

Kreditförlusterna för perioden uppgick till 2 mkr (0 mkr). Andelen osäkra fordringar netto av utlåning till allmänheten i egen balansräkning uppgick till 0,3 % (0,5 %).

Sparbankens ställning
Balansomslutningen uppgår till 10 625 mkr och har minskat med 9 mkr under året.

Utlåning i egen balansräkning har minskat med 404 mkr sedan årsskiftet och uppgår till 6 735 mkr och inlåning i egen balansräkning har ökat med 275 mkr sedan årsskiftet. Minskningen i utlåning är en följd av bankens strategi att fokusera mer på mindre och medelstora företagskunder i kombination med att andelen bolån som förmedlats till SBAB ökat under 2019. Inlåningen växer stabilt i linje med den tillväxt i kunder som skett under året.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper har ökat med 447 mkr sedan årsskiftet samtidigt som utlåning till kreditinstitut och tillgodohavande hos centralbanker minskat med 43 mkr.

Aktier och andelar har under perioden minskat med 13 mkr. Sparbanken har under 2019 avyttrat sina aktier i värdepappersbolaget Indecap AB. Sparbankens ägande i Indecap AB uppgick vid avyttrandet till 10 mkr.

Sparbankens affärsvolymer
Sparbanken Syds totala affärsvolym uppgår per 2019-12-31 till 36,9 mdr (35,0 mdr per 2018-12-31). Detta innebär att affärsvolymen under perioden har ökat med 5,5 %.

Volymtillväxten är störst inom segmenten fond och försäkring och är driven dels av tillväxten i nya kunder och dels av en stark börsutveckling.

Sparbankens finansiering
Sparbanken har en god likviditetssituation där den huvudsakliga finansieringskällan består av inlåning från allmänheten. För att säkerställa en väl diversifierad finansiering arbetar sparbanken även med upplåning via obligationsmarknaden och certifikatmarknaden.

Bankens finansiering per 2019-12-31 fördelar sig enligt nedan:

Finansiering (mkr)	
Allmänhet	8 515
Kreditinstitut	106
Obligationer	550
Certifikat	70
Efterställda obligationer	150
Övriga skulder	16
Eget kapital	1 190

Sparbankens likviditetsreserv ämnar säkerställa den kortsiktiga betalningsförmågan, och definieras utifrån regelverkets likviditetstäckningsgrad. Nyckeltalen ska säkerställa att banken innehar tillräckligt högkvalitativa och icke intecknade tillgångar för att klara likviditetsbehovet i ett stressat scenario. Likviditetstäckningsgraden uppgick per 2019-12-31 till 463 % (265 % per 2018-12-31).

Kapitalposition
Sparbankens totala kapitalrelation ökade under året och uppgick per 2019-12-31 till 23,0 % jämfört med 21,0 % vid utgången av 2018. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 20,4 % (18,7 %). Totalt riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 5,8 mdr (6,3 mdr per 2018-12-31).

Kapitalbasen uppgår till 1 339 mkr (1 323 mkr), och ökade med 16 mkr under året.

Sparbankens internt bedömda kapitalbehov inklusive buffertkrav uppgick per 2019-12-31 till 15,4 % (14,1 % per 2018-12-31) och sparbanken har ett internt mål om lägst 17 %, vilket med god marginal uppfylls.

Se not 11 för mer information kring kapitaltäckning.

Effekter av IFRS9
Vid ingången av 2018 infördes det nya regelverket IFRS9 vilket i korthet innebär att nedskrivningar för kreditförluster ska ske utifrån förväntade kreditförluster jämfört med inträffade kreditförluster enligt IAS 39. För mer detaljerad information av effekterna vid införandet av IFRS9 se not 1.

Risker och osäkerhetsfaktorer
I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker och de risker som sparbanken är eller kan bli exponerad för hanteras genom att styrelsen, som har det övergripande ansvaret för verksamheten, har en uttalad riskstrategi för att ta på sig, styra och ha kontroll över risker. Genom fastställandet av riskaptiter, limiter, gränsvärden och indikatorer samt en strukturerad och systematisk identifikation, mätning, styrning, rapportering, uppföljning och kontroll möjliggörs en god intern styrning och kontroll av de risker som verksamheten är exponerad för. Sparbankens verksamhet bedrivs så att riskprofilen vid var tidpunkt är anpassad till sparbankens löpande intjäning och kapitalbas och i linje med fastställd riskaptit.

Sparbanken ska inte exponera sig för risker som äventyrar kapitalmålet eller står i strid med riskprofilen. Riskerna i sparbanken ska vara låga och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och inom de ramar som styrelsen fastställt beträffande riskaptit för respektive risk sparbanken är exponerad mot.

Ansvaret för riskhantering baseras på Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions (”COSO”) principer om de tre försvarslinjerna. Principerna innebär i korthet att affärsverksamheten ansvarar för den dagliga riskhanteringen (första försvarslinjen), funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad ansvarar för övervakning och kontroll (andra försvarslinjen) och internrevisionen ansvarar för oberoende granskning (tredje försvarslinjen).

Styrelsen har det övergripande ansvaret i Sparbanken Syd. Genom sitt främsta styrverktyg policys, som också fastställs av detta organ, samt fastställelse av rapporteringsordning, tillses en god intern kontroll och styrning. Styrelsen ska se till att det finns interna riktlinjer och instruktioner i tillräcklig omfattning för att säkerställa att sparbankens risk- och kapitalhantering är i enlighet med gällande regelverk.

Verkställande direktör (”VD”) har det operativa ansvaret för intern styrning och riskkontroll. VD har ansvaret för den operativa riskhanteringen och ansvarar för att upprätta ett internt regelverk bestående av instruktioner, samt att detta efterlevs. VD ansvarar för att upprätthålla en effektiv organisation med tillräckliga resurser för att hantera och oberoende kontrollera risker.

Varje chef har det fulla ansvaret att identifiera, mäta, kontrollera och rapportera risker inom den egna verksamheten. Hanteringen av risker ska vara en naturlig och integrerad del av verksamhetsansvaret. Chefen ska verka för ett högt riskmedvetande och för en sund riskkultur inom den egna verksamheten. Chefer ska också ansvara för att all personal har god kunskap om regelverket, att verksamheten följer gällande regelverk och att erforderlig kontroll och uppföljning sker. Vidare svarar respektive chef för att erforderliga åtgärder vidtas vid identifierade eller befarade brister i organisationen.

Regelefterlevnad är ett ansvar som varje enskild anställd delar oavsett arbetsuppgift i sparbanken. Var och en förväntas uppfylla sina arbetsuppgifter enligt regelverket.

Sparbankens affärsverksamhet är baserad på långsiktiga relationer med kunderna. Varje medarbetare ansvarar för att ha kunskap om sin motpart och ha fullständig kännedom om varje enskild transaktion och kunna beskriva den risk som exponeringen innebär. En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur skapas med hjälp av en gemensam värdegrund där cheferna föregår med gott exempel. Varje medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna.

Händelser efter periodens utgång
Banken har efter rapportperiodens utgång reviderat sitt tidigare inriktningsbeslut avseende finansieringsform för bolånen som idag ligger hos SBAB. Allt arbete rörande säkerställda obligationer upphör och fokusområdet framöver ligger på alternativa finansieringsformer som ej begränsar tillväxtutrymmet i banken.

Fokus under 2020 blir därför att fastställa den nya strategiska inriktningen avseende bolånefinansiering och det är i dagsläget ej fastställt huruvida återköp av bolån kommer att ske under 2020 eller om denna process skjuts fram något.

Ekonomisk information avseende 2020
Banken publicerar rapporter vid följande tillfällen:

- 2020-08-26 Delårsrapport januari-juni 2020
- 2021-02-24 Bokslutskommuniké 2020

NYCKELTAL

	2019-12-31	2019-06-30	2018-12-31
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning)	1,6 %	1,7 %	1,7 %
Avkastning på tillgångar (Nettovinsten i relation till balansomslutningen)	0,0 %	0,2 %	0,2 %
Räntabilitet på eget kapital (Rörelseresultatet efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital)	0,3 %	1,6 %	2,0 %
K/I tal efter kreditreserveringar (Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter)	0,98	0,92	0,90
Kärnprimärkapitalrelation (Kärnprimärkapital i förhållande till riskexponeringsbelopp)	20,4 %	19,4 %	18,7 %
Total kapitalrelation (Kapitalbasen i förhållande till riskexponeringsbelopp)	23,0 %	21,9 %	21,0 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) Likviditetstäckningsgrad beräknat enligt CRR/CRD IV)	463 %	349 %	293 %
Utlåning/Inlåning (Utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten)	0,79	0,83	0,87
Soliditet (Beskattat eget kapital +78% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen)	11,2 %	10,7 %	11,0%
Total reserveringsgrad (Reserveringar för förväntade kreditförluster i % av total utlåning)	0,39 %	0,38 %	0,35 %
Andel stadie 3, brutto (Andel kreditförsämrade lån i stadie 3 i % av utlåning)	1,03 %	1,01 %	1,00%
Kreditförlustnivå (Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut)	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Vissa nyckeltal som anges är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Banken anser att dessa nyckeltal underlättar att följa och analysera bankens utveckling. De nyckeltal som presenteras får anses etablerade nyckeltal avseende bankverksamhet.

VOLYMFÖRÄNDRING UNDER PERIODEN

(tkr)	2019-12-31	2019-06-30	2018-12-31	Förändring året i %	Förändring perioden i %
Inlåning	8 515 260	8 312 460	8 240 030	3,3%	2,4%
Fondsparande, förmedlat	6 882 591	6 463 480	5 856 323	17,5%	6,5%
Försäkringssparande, förmedlat	2 773 378	2 631 551	2 316 645	19,7%	5,4%
Värdepappersdepåer	1 123 299	1 050 186	1 059 556	6,0%	7,0%
Total inlåning	**19 294 528**	**18 457 677**	**17 472 554**	**10,4%**	**4,5%**
Utlåning	6 734 976	6 864 408	7 138 578	-5,7%	-1,9%
Beviljad men ej utnyttjad kredit	572 254	653 327	670 435	-14,6%	-12,4%
Hypoteksutlåning, förmedlad	10 176 792	9 924 258	9 577 058	6,3%	2,5%
Garantier	26 377	30 868	33 603	-21,5%	-14,5%
Övrig utlåning, förmedlad	55 773	55 581	59 127	-5,7%	0,3%
Total utlåning	**17 566 172**	**17 528 442**	**17 478 801**	**0,5%**	**0,2%**
Total affärsvolym	**36 860 700**	**35 986 120**	**34 951 355**	**5,5%**	**2,4%**

RESULTATRÄKNING

(tkr)	Not	2019 Jul-Dec	2018 Jul-Dec	2019 Jan-Dec	2018 Jan-Dec
Ränteintäkter		99 320	96 692	200 732	190 274
Räntekostnader		-14 896	-11 691	-28 028	-23 644
Räntenetto	**3**	**84 424**	**85 001**	**172 704**	**166 630**
Erhållna utdelningar		0	-	235	708
Provisionsintäkter	**4**	63 476	64 585	128 507	129 185
Provisionskostnader		-14 113	-10 631	-25 055	-21 122
Nettoresultat av finansiella transaktioner	**5**	1 947	-336	4 226	-742
Övriga rörelseintäkter		291	13 240	475	13 321
Summa räntenetto och rörelseintäkter		**136 025**	**151 858**	**281 093**	**287 981**
Allmänna administrationskostnader		-129 148	-119 265	-250 414	-235 546
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 497	-2 145	-4 770	-4 099
Övriga rörelsekostnader		-9 495	-10 692	-17 754	-16 688
Summa kostnader före kreditförluster		**-141 140**	**-132 102**	**-272 938**	**-256 332**
Resultat före kreditförluster		**-5 116**	**19 757**	**8 154**	**31 648**
Kreditförluster, netto	**6**	-2 021	160	-3 041	-1 603
Rörelseresultat		**-7 137**	**19 917**	**5 114**	**30 045**
Skatt på periodens resultat		1 742	-5 045	-1 533	-7 862
Förändring av skatt till följd av framtida sänkning av skattesats		-	-	-	-2 985
Periodens resultat		**-5 395**	**14 871**	**3 580**	**19 197**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(tkr)	2019 Jul-Dec	2018 Jul-Dec	2019 Jan-Dec	2018 Jan-Dec
Periodens resultat	**-5 395**	**14 871**	**3 580**	**19 197**
Övrigt totalresultat				
Poster som ska återföras till resultatet				
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	9 375	-14 275	16 687	-9 024
Periodens avyttringar av finansiella tillgångar som kan säljas som redovisas via resultaträkningen	-1	2 430	-493	81
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-2 006	2 606	-3 154	2 495
Periodens övriga totalresultat	**7 368**	**-9 239**	**13 040**	**-6 449**
Periodens totalresultat	**1 973**	**5 632**	**16 620**	**12 749**

BALANSRÄKNING

(tkr)	Not	2019 31-dec	2018 31-dec
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 197 933	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut		142 621	108 591
Utlåning till allmänheten	7	6 734 976	7 138 578
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 400 468	1 953 724
Aktier och andelar		32 361	45 229
Immateriella anläggningstillgångar		6	56
Materiella tillgångar – Inventarier		15 445	11 445
Materiella tillgångar – Byggnader och mark		10 166	10 782
Uppskjuten skattefordran		43 915	46 943
Övriga tillgångar		20 144	17 114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27 025	26 660
Summa tillgångar		**10 625 059**	**10 633 868**
Skulder och Eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		105 593	98 042
Inlåning från allmänheten	8	8 515 260	8 240 030
Emitterade värdepapper		619 992	920 000
Övriga skulder		15 784	19 025
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24 674	29 142
Avsättningar	9	4 212	3 706
Efterställda skulder		150 000	150 000
Summa skulder		**9 435 515**	**9 459 945**
Obeskattade reserver		**-**	**-**
Reservfond		1 178 212	1 160 015
Fond för verkligt värde		7 751	-5 289
Periodens resultat		3 580	19 197
Eget kapital	**11**	**1 189 543**	**1 173 923**
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital		**10 625 059**	**10 633 868**

För ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden se not 12.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(tkr)	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2019				
Ingående eget kapital 2019-01-01	**1 160 014**	**-5 288**	**19 197**	**1 173 924**
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	19 197	-	-19 197	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 000	-	-	-1 000
Årets resultat	-	-	3 580	3 580
Årets övrigt totalresultat	-	13 040	-	13 040
Utgående eget kapital 2019-12-31	**1 178 212**	**7 751**	**3 580**	**1 189 544**

(tkr)	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2018				
Ingående eget kapital 2018-01-01	**1 139 389**	**1 160**	**29 899**	**1 170 449**
Justering för retroaktiv tillämpning av IFRS9 (netto efter skatt)	-8 274	-	-	-8 274
Justerat eget kapital 2018-01-01	**1 131 115**	**1 160**	**29 899**	**1 162 175**
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	29 899	-	-29 899	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 000	-	-	-1 000
Årets resultat	-	-	19 197	19 197
Årets övrigt totalresultat	-	-6 449	-	-6 449
Utgående eget kapital 2018-12-31	**1 160 014**	**-5 288**	**19 197**	**1 173 924**

Kassaflödesanalys (Indirekt metod)

1 januari - 31 december

(tkr)

Den löpande verksamheten	**2019**	**2018**
Rörelseresultat (+)	5 114	30 045
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Av-/nedskrivningar (+)	4 770	4 099
- Kreditförluster (+)	3 041	1 603
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-787	-
Betald inkomstskatt	-5 478	-5 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**6 660**	**30 353**
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	401 070	111 994
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-420 836	-545 456
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (-/+)	275 230	490 800
Förändring av övriga tillgångar (-/+)	5 112	8 756
Förändring av övriga skulder (-/+)	-7 709	-6 368
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**259 527**	**90 079**
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	-	-
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar (+)	10	-122
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar (-)	-8 864	-6 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-8 853**	**-6 599**
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-1 000	-1 000
Emission av certifikat och obligationer (+)	229 886	199 995
Återbetalning av certifikat och obligationer (-)	-529 893	-227 993
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-301 007**	**-28 998**
Periodens kassaflöde	**-50 334**	**54 482**
Likvida medel vid periodens början	1 285 295	1 230 813
Likvida medel vid periodens slut	1 234 961	1 285 295

I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erhållen utdelning	235	708
Erhållen ränta	200 570	188 714
Erlagd ränta	27 675	23 807

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Sparbankens bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34, delårsrapporter. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten krav i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

NOT 2. RÖRELSESEGMENT

Ett rörelsesegment är en del av sparbanken som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Sparbankens verksamhet är koncentrerad till bankverksamhet inom sparbankens geografiska område och den interna redovisningen till högsta beslutande organ (verkställande direktören) görs på sparbanken som helhet. Sparbanken har enbart ett rörelsesegment.

För upplysningar som ska lämnas enligt IFRS 8.31-34 kring intäkter per produkt/tjänst hänvisas till Not 3 och 4. Sparbanken uppfyller inte kriterierna för redovisning av intäkter avseende information om geografiska områden samt information om större kunder.

NOT 3. RÄNTENETTO

(tkr)	2019 jul-dec	2018 jul-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	50	59	57	70
Utlåning till allmänheten	92 501	91 948	186 392	182 092
Räntebärande värdepapper	6 770	4 684	14 283	8 112
Övriga	-	-	-	-
Summa ränteintäkter	**99 320**	**96 692**	**200 732**	**190 274**
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	3 043	3 264	5 423	6 263
Inlåning från allmänheten	5 992	3 955	10 294	8 436
Emitterade värdepapper	5 990	4 659	12 312	8 945
Övriga	-129	-187	-	-
Summa räntekostnader	**14 897**	**11 691**	**28 029**	**23 644**
Räntenetto	**84 423**	**85 001**	**172 703**	**166 630**

NOT 4. PROVISIONSINTÄKTER

(tkr)	2019 jul-dec	2018 jul-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 425	13 414	23 472	20 660
Utlåningsprovisioner	16 595	17 801	33 229	36 236
Inlåningsprovisioner	8 693	8 266	16 046	14 863
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	230	421	491	872
Värdepappersprovisioner	19 501	15 460	37 413	36 834
Övriga provisioner	6 031	9 222	17 856	19 720
Summa	**63 476**	**64 585**	**128 507**	**129 185**

NOT 5. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

(tkr)	2019 jul-dec	2018 jul-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Aktier/andelar	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	473	-	768	39
Andra finansiella instrument	1 475	-336	3 458	-781
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Summa	**1 948**	**-336**	**4 227**	**-742**

NOT 6. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

(tkr)	2019 Jul-Dec	2019 Jan-Dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneantaganden samt finansiella garantier		
Förändring kreditförlustreserv stadie 1	-990	-1 223
Förändring kreditförlustreserv stadie 2	3 967	3 651
Varav förändring kollektivt värderad kreditförlustreserv stadie1 och 2	-	-
Gruppvisa reserveringar enligt IAS 39	-	-
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier	**2 977**	**2 428**
Förändring kreditförlustreserv stadie 3	-1 805	-533
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	975	2 209
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	-125	-1062
Specifika reserveringar enligt IAS 39	-	-
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier	**-955**	**613**
Summa kreditförluster netto	**2 022**	**3 041**

NOT 7. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Utlåning och osäkra fordringar (tkr)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Lånefordringar, brutto 2019-01-01	6 507 512	584 604	71 640	7 163 756
Lånefordringar, brutto 2019-12-31	6 272 251	419 469	69 819	6 761 539
Reserveringar				
Reserveringar 2019-01-01	**2 232**	**718**	**22 227**	**25 177**
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	655	391	621	1 667
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordringar	-326	-267	-3 120	-3 713
Överföring från stadie 1 till stadie 2	-113	1 556	-	1 444
Överföring från stadie 1 till stadie 3	-5	-	627	622
Överföring från stadie 2 till stadie 1	281	-251	-	30
Överföring från stadie 2 till stadie 3	-	-5	500	495
Överföring från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
Överföring från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk	-446	-534	1 822	842
Övriga justeringar	-	-	-	-
Reserveringar 2019-12-31	**2 278**	**1 608**	**22 677**	**26 563**
Lånefordringar, bokfört värde 2019-01-01	6 505 280	583 886	49 413	7 138 579
Lånefordringar, bokfört värde 2019-12-31	6 269 973	417 861	47 141	6 734 976

NOT 7. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN FORTS

(tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	-	-
- företagssektor	3 017 741	3 425 280
- hushållssektor	3 705 654	3 700 968
- övriga	38 119	37 507
Summa	**6 761 514**	**7 163 754**
Redovisat bruttovärde stadie 1	6 272 251	
Redovisat bruttovärde stadie 2	419 469	
Redovisat bruttovärde stadie 3	69 819	
Totalt redovisat bruttovärde	**6 761 539**	
Förlustreserver stadie 1	2 278	
Förlustreserver stadie 2	1 608	
Förlustreserver stadie 3	22 677	
Totalt förlustreserver	**26 563**	
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	-	-
- företagssektor	2 993 397	3 401 874
- hushållssektor	3 703 459	3 699 197
- övriga	38 119	37 507
Summa	**6 734 976**	**7 138 578**
Reserveringsgrad stadie 1	0,04%	
Reserveringsgrad stadie 2	0,38%	
Reserveringsgrad stadie 3	32,48%	

Definitioner:
Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar. Osäker lånefordran är fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inklusive ersättning för eventuella förseningar.

NOT 8. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

(tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Allmänheten		
- svensk valuta	8 515 260	8 240 030
Total in- och upplåning från allmänheten	**8 515 260**	**8 240 030**
Inlåning per kategori av kunder		
Offentlig sektor	1	2
Företagssektor	2 113 869	2 084 423
Hushållssektor	6 268 616	6 021 288
Övriga	132 774	134 316
Total in- och upplåning från allmänheten	**8 515 260**	**8 240 030**

NOT 9. AVSÄTTNINGAR

(tkr)	2019 Jul-Dec	2019 Jan-Dec
Förlustreserver vid årets början	**3 555**	**3 678**
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	1 184	1 483
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordringar	-242	-486
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk	-310	-488
Övriga justeringar	0	0
Förlustreserver vid årets slut	**4 186**	**4 187**
Övriga avsättningar	0	25
Summa avsättningar	**4 186**	**4 212**

NOT 10. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

(tkr)	2019-12-31		2018-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 197 933	1 197 933	1 274 746	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	142 621	142 621	108 591	108 591
Utlåning till allmänheten	6 734 976	6 752 891	7 138 578	7 153 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 400 468	2 400 468	1 953 724	1 953 724
Aktier och andelar	32 361	32 361	45 229	45 229
Övriga tillgångar	15 122	15 122	12 093	12 093
Upplupna intäkter	16 833	16 833	21 248	21 248
Summa	**10 540 313**	**10 558 228**	**10 554 209**	**10 568 644**
Icke finansiella tillgångar	84 746		79 659	
Summa tillgångar	**10 625 059**		**10 633 868**	
Skulder till kreditinstitut	105 593	105 593	98 042	98 042
Inlåning från allmänheten	8 515 260	8 515 281	8 240 030	8 240 078
Emitterade värdepapper m m	619 992	624 122	920 000	962 299
Övriga skulder	11 067	11 067	13 910	13 910
Upplupna kostnader	1 422	1 422	1 069	1 069
Avsättningar	4 212	4 212	3 706	3 706
Efterställda skulder	150 000	152 655	150 000	149 925
Summa	**9 407 546**	**9 413 092**	**9 426 758**	**9 469 030**
Icke finansiella skulder	29 229		33 187	
Summa skulder	**9 435 515**		**9 459 945**	

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument
När sparbanken fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbar marknadsdata som används vid värderingen. Graden av inslag av bedömningar och antaganden ökar med nivån enligt nedanstående hierarki.

Nivå 1 – Noterade, ojusterade, priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.
Nivå 2 – Justerat pris eller en värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad i liknande instrument.
Nivå 3 – Värderingsmodell där en majoritet av värderingsparametrarna inte är observerbara och har en signifikant påverkan av egna antaganden och bedömningar.

NOT 10. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER FORTS

I nedanstående tabell framgår verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder fördelat på värderingsnivå.

2019-12-31 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	1 197 933	0	0	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	0	142 621	0	142 621
Utlåning till allmänheten	0	6 752 891	0	6 752 891
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 400 468	0	0	2 400 468
Aktier och andelar *	0	0	2 115	2 115
Summa tillgångar	**3 598 400**	**6 895 512**	**2 115**	**10 496 027**
Skulder till kreditinstitut	0	105 593	0	105 593
Inlåning från allmänheten	0	8 515 281	0	8 515 281
Emitterade värdepapper m m	892 306	69 992	0	962 299
Efterställda skulder	152 655	0	0	152 655
Summa skulder	**1 044 961**	**8 690 866**	**0**	**9 735 828**

** I posten Aktier och andelar har ingen information om verkligt värde lämnats avseende aktieinnehav om 814 tkr, avseende aktieinnehav i Sparbankernas Kort AB samt aktieinnehav om 29 432 tkr avseende SDC A/S. Sparbanken bedömer att ett verkligt värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt att marknaden för dessa aktieinnehav är begränsad. Sparbanken har i dagsläget inga intentioner om att avyttra dessa innehav.*

2018-12-31 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	1 274 746	-	-	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	-	108 591	-	108 591
Utlåning till allmänheten	-	7 153 013	-	7 153 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 953 724	-	-	1 953 724
Aktier och andelar *	-	-	1 508	1 508
Summa tillgångar	**3 228 470**	**7 261 604**	**1 508**	**10 491 581**
Skulder till kreditinstitut	-	98 042	-	98 042
Inlåning från allmänheten	-	8 240 078	-	8 240 078
Emitterade värdepapper m m	892 299	70 000	-	962 299
Efterställda skulder	149 925	-	-	149 925
Summa skulder	**1 042 224**	**8 408 120**	**-**	**9 450 344**

** I posten Aktier och andelar har ingen information om verkligt värde lämnats avseende aktieinnehav om 10 729 tkr, avseende aktieinnehav i Sparbankernas Kort AB och Indecap AB samt aktieinnehav om 32 993 tkr avseende SDC A/S. Sparbanken bedömer att ett verkligt värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt att marknaden för dessa aktieinnehav är begränsad. Sparbanken har i dagsläget inga intentioner om att avyttra dessa innehav.*

NOT 11. KAPITALTÄCKNING

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller Capital requirements regulation and directive (CRR och CRD IV) samt svensk lagstiftning i form av lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

För sparbankens vidkommande syftar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker (Pelare I) och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten (Pelare II) i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy (IKU). Avslutningsvis ska institut hålla diverse kapitalbuffertar där kapitalkonserverings-bufferten är den första som införts och som påverkar Sparbanken.

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

- Sparbankens riskprofil,
- Identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- Stresstester och scenarioanalyser,
- Förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- Ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

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

Varje ändring i av styrelsen fastställda policyer ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 4 i årsredovisningen. Sparbanken har valt att i denna kommuniké endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap. 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2014:12. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas i separat rapport, Pelare III, på företagets hemsida www.sparbankensyd.se

NOT 11. KAPITALTÄCKNING FORTS.

Kapitalbas (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen exkl fond för verkligt värde	1 178 212	1 160 015
Årets resultat	3 580	19 197
Orealiserat resultat fond för verkligt värde	7 751	-5 289
Avgår: Föreslagen/bedömd utdelning	-1 000	-1 000
Avgår: Immateriella tillgångar	-6	-56
Avgår: Uppskjuten skattefordran	-	-
Kärnprimärkapital brutto	**1 188 537**	**1 172 867**
Avdrag	-	-
Kärnprimärkapital netto	**1 188 537**	**1 172 867**
Supplementärt kapital		
Förlagslån	150 000	150 000
Fond för verkligt värde	-	-
Avdrag	-	-
Supplementärt kapital netto	**150 000**	**150 000**
Kapitalbas	**1 338 537**	**1 322 867**

Kapitalkrav (tkr)	2019-12-31		2018-12-31	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	**Kapitalkrav**	**Riskvägt exponerings -belopp**	**Kapitalkrav**	**Riskvägt exponerings -belopp**
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	8 783	109 788	9 389	117 356
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-
4. Institutsexponeringar	17 808	222 605	29 851	373 131
5. Företagsexponeringar	214 429	2 680 362	252 408	3 155 105
6. Hushållsexponeringar	72 855	910 681	71 000	887 500
7. Exponeringar med säkerhet i fastighet	89 086	1 113 573	83 042	1 038 025
8. Fallerande exponeringar	3 140	39 255	6 235	77 932
9. Poster förknippade med särskilt hög risk	5 342	66 778	4 958	61 973
10. Säkerställda obligationer	2 523	31 538	2 913	36 416
11. Fonder	8 323	104 042	-	-
12. Aktier	2 590	32 379	3 627	45 335
13. Övriga poster	4 744	59 297	3 891	48 642
Summa kapitalkrav för kreditrisker	**429 624**	**5 370 298**	**467 313**	**5 841 415**
Operativa risker (tkr)				
Schablonmetoden	36 558	456 975	35 681	446 017
Summa kapitalkrav för operativa risker	**36 558**	**456 975**	**35 681**	**446 017**
Totalt minimikapitalkrav	**466 182**	**5 827 273**	**502 995**	**6 287 433**
Kärnprimärkapitalrelation		**20,4 %**		**18,7 %**
Total kapitalrelation		**23,0 %**		**21,0 %**

NOT 11. KAPITALTÄCKNING FORTS.

Kapitaltäckningsanalys

Kapitalrelation (tkr)	2019-12-31		2018-12-31	
Kapitalbas	1 338 537		1 322 867	
varav kärnprimärkapital	1 188 537		1 172 867	
Riskvägt belopp	5 827 273		6 287 433	
Kärnprimärkapital, % av riskvägt exponeringsbelopp	22,97 %		21,04 %	
Totalt kapital, % av riskvägt exponeringsbelopp	20,40 %		18,65 %	
Kapitalkrav och buffertar				
Kapitalkrav enligt Pelare I	466 182	8,0 %	502 995	8,0 %
Överskott av kapital enligt Pelare I	872 355	15,0 %	819 873	13,0 %
Kapitalkrav enligt Pelare II	138 472	2,4 %	99 570	1,6 %
Överskott av kapital enligt Pelare II	733 884	12,6 %	720 302	11,5 %
Totalt internt bedömt kapitalbehov	**604 654**	**10,4 %**	**602 565**	**9,6 %**
Institutspecifikt buffertkrav	**291 364**	**5,0 %**	**282 934**	**4,5 %**
- varav kapitalkonserveringsbuffert	145 682	2,5 %	157 186	2,5 %
- varav kontracyklisk kapitalbuffert	145 682	2,5 %	125 749	2,0 %
Överskott av kapital efter Pelare II och buffertkrav	**442 520**	**7,6 %**	**437 368**	**7,0 %**

Det lagstadgade kravet på 8 % enligt Pelare I uppgår för sparbanken till 466 182 tkr och uppfylls med god marginal då kapitalbasen uppgår till 1 338 537 tkr. Sparbankens kapitalbas överstiger även kravet på startkapital på 5 miljoner euro enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

NOT 12. STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

Poster inom linjen (tkr)	2019-12-31	2018-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser		
- Garantier	32 562	37 334
- Övriga ansvarsförbindelser	42 247	31 844
Åtaganden		
Outnyttjad del av beviljade krediter, lånelöften	1 660 439	1 743 098
Summa poster inom linjen	**1 735 247**	**1 812 276**

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bankens revisorer.

Informationen i denna rapport är sådan som Sparbanken Syd är skyldig att offentliggöra och själv har valt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden (2007:528) och lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

Denna rapport innehåller förutsägelser som speglar ledningens syn på vissa framtida händelser och finansiella resultat. Även om banken bedömer att förutsägelserna bygger på rimliga förväntningar ges inga garantier för att dessa visar sig vara korrekta. Utfallet kan avvika kraftigt från förutsägelserna, på grund av exempelvis makroekonomiska händelser, förändringar i räntenivåer och valutakurser, ändrade konkurrensförutsättningar samt förändringar i regelverk och andra statliga åtgärder.

Ytterligare upplysningar lämnas av Kommunikationschef Emma Lefdal tel: 0411- 82 21 35.

Sparbanken Syd (548000-7425)
Box 252, 271 25 Ystad
Telefon: 0411-82 20 00
www.sparbankensyd.se

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFT

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén för 2019 ger en rättvisande översikt av sparbankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som sparbanken står inför.

Ystad 2020-02-26

Hans Boberg
Ordförande

Mats Persson
Vice ordförande

Johan Sandberg
tf Verkställande Direktör

Anette Ringnér
Ledamot

Catherine Ehrensvärd
Ledamot

Lars Hansén
Ledamot

Thomas Mårtensson
Ledamot

Maja Mutsson
Ledamot

Kjell Ulmfeldt
Ledamot

Jonas Carlsson
Ledamot

Nina Hemgaard
Personalrepresentant

Andreas Nilsson
Personalrepresentant

VÄLKOMMEN TILL OSS

Ystad – Hamngatan 2
Simrishamn – Stortorget 2
Tomelilla – Torget 4
Kivik – Torget
Borrby – Sandbyvägen 1
Malmö Arena – Hyllie Stationstorg 2B
Malmö Studio – Nordenskiöldsgatan 22
Lomma – Seglaregatan 2
Kristianstad – Lilla Torg

Kundservice 0411-82 20 00
info@sparbankensyd.se
Telefonbanken 0411-82 20 82

Sparbanken Syd

www.sparbankensyd.se