



# Delårsrapport

januari – juni 2012





Styrelsen för Leksands Sparbank, 583201-2529, får härmed lämna delårsrapport avseende Sparbankens verksamhet för tiden 2012-01-01 till 2012-06-30.

### **Allmänt om verksamheten**

Utvecklingen i svensk ekonomi hittills i år har varit starkare än väntat. Hushållens konsumtion och företagets investeringar ökade relativt kraftigt i början av året, samtidigt som arbetslösheten varit lägre än förväntat. Svensk ekonomi fortsätter att växa – om än svagt – trots orosmomenten i Europa. Det är svårt att överblicka vilka konsekvenser det kan medföra på den svenska ekonomin. Vår lokala marknad kännetecknas av en stabil företagsstruktur med låg arbetslöshet. Även bostadspriserna är stabila och vi märker av en ökad efterfrågan på bostäder. Allt detta samlat medför en positiv effekt på våra kreditförluster.

Sparbanken redovisar ett starkt räntenetto och rörelseresultat per halvårsskiftet beroende på ett stabilt ränteläge och att vi har arbetat aktivt med att prisa rätt i våra affärer. Dessutom har vi jobbat med kostnadssidan som också bidragit till den positiva resultatutvecklingen.

Volymutvecklingen i sparbanken visar på en ökning för både inlåning och utlåning. Under perioden har den totala affärsvolymen nått högstanivåer vid ett flertal tillfällen.

Vid årsskiftet har ny organisation sjuöatts, bl a innebärande en minskad ledning och att resurser har tillsatts för affärsutveckling. Rollen som chef för företagsmarknad är ej tillsatt, vår kreditchef Roger Åström är tillförordnad fram till dess att rekryteringen är klar. Till hösten kommer sparbanken att göra ett antal rekryteringar, bl a privatrådgivare och administrativ personal, för att klara av den generationsväxling som är nära förestående.

### **Sparbankens resultat**

Leksands Sparbank redovisar ett rörelseresultat på 26 391 tkr (20 366 tkr), en ökning med 6 025 tkr eller 30% jämfört med samma period år 2011. Posterna i resultaträkningen kommenteras nedan. Räntenettet har ökat med 3 254 tkr (10 %) mot föregående år. Ökningen beror främst på att både in- och utlåningsvolymerna har ökat samt att vi arbetat med prissättningen.

Erhållna utdelningar har ökat med 3 351 tkr till 8 367 tkr, varav utdelning från Swedbank 8 268 tkr. Provisionsnettot har minskat med 446 tkr, den största ökningen står utlåningsprovisioner för medan värdepappersprovisioner och övriga provisioner minskar.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner har ökat något beroende på högre marknadsvärden.

De allmänna administrationskostnaderna har minskat med 204 tkr, varav personalkostnader har minskat med 40 tkr, IT-kostnader har minskat med 387 tkr medan övriga kostnadsslag är något högre eller oförändrade.

Avskrivningar på fastigheter och inventarier har minskat med 72 tkr.

Övriga rörelsekostnader har minskat med 44 tkr, varav övrigt minskat 109 tkr och reklam/pr ökat något.

De totala kostnaderna har under perioden minskat med 320 tkr eller 1,0%.

Kreditförluster netto har under perioden uppgått till -1 918 tkr (-1 077 tkr), se vidare not 2.

Periodens resultat efter skatt uppgår till 21 627 tkr (16 227 tkr).

Värdeförändringen under perioden på sparbankens innehav i Swedbankaktier uppgår till 29 823 tkr, vilket har påverkat periodens totalresultat positivt.

### **Sparbankens ställning**

Det bokförda värdet av kassa och tillgångar i kreditinstitut uppgår till 168 509 tkr, därtill finns en beviljad ej utnyttjad checkkredit i Swedbank AB på 100 000 tkr. Likviditetsberedskapen är god.

Dessutom har sparbanken placeringar i räntebärande värdepapper med 339 473 tkr.

Sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB är 930 000 stamaktier samt 630 000 preferensaktier.

Anskaffningsvärdet på aktierna är 74 525 tkr och marknadsvärdet 168 974 tkr, övervärdet på 94 449 tkr redovisas i Fond för verkligt värde under Eget kapital. Marknadsvärdet på aktieinnehavet vid dagen för styrelsens beslut av delårsrapport var 180 336 tkr, vilket ger ett övervärde på 105 811 tkr. Eget kapital inklusive obeskattade reserver på 998 tkr uppgår till 551 471 tkr.

Kapitalbasen på 359 424 tkr i förhållande till det legala minimikapitalkravet på 158 538 tkr ger ett kapitalöverskott på 200 886 tkr och en kapitaltäckningskvot på 2,27 (minimikvot 1,00) enligt kapitaltäckningsreglerna Basel 2, se även not 5.

Sparbankens ekonomiska ställning är mycket god. Se även nyckeltal i rapporten.

### Affärsvolym

Inlåningen har sedan årsskiftet ökat med 42 715 tkr (1,8 %) till 2 428 315 tkr.

Marknadsvärdet på förmedlade volymer till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring har ökat med 63 053 tkr (3,3 %) till 1 974 051 tkr.

Utlåningen i balansräkningen har ökat med 144 841 tkr (6,7 %) till 2 301 950 tkr.

Den förmedlade utlåningen till Swedbank Hypotek har ökat med 23 528 tkr (1,7 %) till 1 372 561 tkr.

Sparbankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer) har sedan årsskiftet ökat med 297 987 tkr (3,5 %) till 8 714 883 tkr.

### Övrigt

Sparbanken innehar ingen egendom övertagen för skydd av fordran.

<b>RESULTATRÄKNING(tkr)</b>	<b>jan-juni 2012</b>	<b>jan-juni 2011</b>	<b>förändring tkr %</b>	<b>Helår 2011</b>
Ränteintäkter	57 534	48 280	9 254	104 272
Räntekostnader	-21 776	-15 776	-6 000	-37 477
<b>Räntenetto</b>	<b>35 758</b>	<b>32 504</b>	<b>3 254 10%</b>	<b>66 795</b>
Erhållna utdelningar	8 367	5 016	3 351	5 027
Provisionsintäkter	17 115	17 559	-444	34 832
Provisionskostnader	-2 569	-2 567	-2	-5 579
Nettoresultat finanstransaktioner	236	-58	294	-377
Övriga rörelseintäkter	514	421	93	811
<b>Summa räntenetto och övriga intäkter</b>	<b>59 421</b>	<b>52 875</b>	<b>6 546 12%</b>	<b>101 509</b>
Allmänna administrationskostnader	-26 352	-26 556	204	-56 042
Avskrivningar	-692	-764	72	-1 629
Övriga rörelsekostnader	-4 068	-4 112	44	-8 172
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-31 112</b>	<b>-31 432</b>	<b>320 1%</b>	<b>-65 843</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>28 309</b>	<b>21 443</b>	<b>6 866 32%</b>	<b>35 666</b>
Kreditförluster, netto <b>Not 2</b>	-1 918	-1 077	-841	-16 235
<b>Rörelseresultat</b>	<b>26 391</b>	<b>20 366</b>	<b>6 026 30%</b>	<b>19 431</b>
Bokslutsdispositioner	23	23	0	45
Skatt	-4 787	-4 162	-625	-4 105
<b>Periodens resultat</b>	<b>21 627</b>	<b>16 227</b>	<b>5 401 33%</b>	<b>15 371</b>
<b>Rapport över totalresultatet</b>				
<b>Periodens resultat</b>	<b>21 627</b>	<b>16 227</b>		<b>15 371</b>
Övrigt totalresultat				
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	29 823	17 862		-8 499
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>51 450</b>	<b>34 089</b>		<b>6 872</b>

<b>BALANSRÄKNING(tkr)</b>	<b>2012-06-30</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2011-06-30</b>
<b><u>Tillgångar</u></b>			
Kassa	12 748	11 103	13 659
Utlåning till kreditinstitut	204 754	196 295	297 015
Utlåning till allmänheten <b>Not 3</b>	2 301 950	2 153 108	2 173 294
Obligationer/räntebärande värdepapper	339 473	419 452	164 180
Aktier o andelar	171 892	143 183	167 065
Materiella tillgångar	14 495	15 187	14 376
Övriga tillgångar	400	172	249
Uppskjuten skattefordran	0	0	1 643
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 171	12 986	16 262
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 067 883</b>	<b>2 951 486</b>	<b>2 847 743</b>
<b><u>Skulder och eget kapital</u></b>			
Skulder till kreditinstitut	48 993	41 005	50 000
Inlåning från allmänheten	2 428 315	2 385 598	2 236 046
Aktuell skatteskuld	3 505	1 017	127
Övriga skulder	6 557	8 619	2 972
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 042	14 203	24 068
Avsättningar	0	0	6 247
<b>Summa skulder</b>	<b>2 516 412</b>	<b>2 450 442</b>	<b>2 319 460</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>998</b>	<b>1 021</b>	<b>1 043</b>
Fond för verkligt värde	94 449	64 626	90 987
Reservfond	434 397	420 026	420 026
Periodens resultat	21 627	15 371	16 227
<b>Summa eget kapital</b> <b>Not 4</b>	<b>550 473</b>	<b>500 023</b>	<b>527 240</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>3 067 883</b>	<b>2 951 486</b>	<b>2 847 743</b>

#### **Poster inom linjen**

Ställda säkerheter för egna skulder	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	27 837	27 324	29 701
Åtaganden	258 931	253 629	265 716

**Leksand den 29 augusti 2012**

Annika Nygårds  
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av sparbankens revisorer.

<b>Kassaflödesanalys (tkr)</b>	jan-juni <b>2012</b>	Helår <b>2011</b>	jan-juni <b>2011</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>26 391</b>	<b>19 431</b>	<b>20 366</b>
<b>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet.</b>			
-Orealiserad del av nettores.fin.trans.	-69	997	285
-Avskrivningar	692	1 629	764
-Kreditförluster(+inlutet tidigare konstaterat)	2 029	16 621	1 332
-Betald inkomstskatt	-1 867	-2 646	-1 867
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar i tillgångar och skulder.</b>	<b>27 176</b>	<b>36 032</b>	<b>20 880</b>
Förändring av utlåning till allmänheten	-150 871	90 132	85 234
Förändring av värdepapper, omstillg.	-8 757	-3 818	-627
Förändring av inlåning från allmänheten	42 717	183 958	34 405
Förändring av övriga tillgångar	-9 413	2 747	-2 956
Förändring av övriga skulder	11 595	1 924	11 372
<b>Kassaflöde löpande verksamheten</b>	<b>-87 553</b>	<b>310 975</b>	<b>148 308</b>
Investeringsverksamheten			
Försäljning, inlösen finans.anl.tillg, netto	89 919	0	0
Investering i finansiella tillgångar, netto	0	-339 900	-84 628
Förvärv materiella tillgångar	0	-1 777	-101
<b>Kassaflöde från inv.verksamheten</b>	<b>89 919</b>	<b>-341 677</b>	<b>-84 729</b>
<b>Utbetalt Insatser för bygden</b>	<b>-250</b>	<b>-645</b>	<b>-645</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>2 116</b>	<b>-31 347</b>	<b>62 934</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>166 393</b>	<b>197 740</b>	<b>197 740</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>168 509</b>	<b>166 393</b>	<b>260 674</b>
<b>Följande komponenter ingår i likvida medel</b>			
Kassa	12 748	11 103	13 659
Utlåning och skulder till kreditinstitut	155 761	155 290	247 015
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>168 509</b>	<b>166 393</b>	<b>260 674</b>
Beviljad, ej utnyttjad, kredit Swedbank AB.	100 000	100 000	200 000
<b>Tillgängliga likvida medel</b>	<b>268 509</b>	<b>266 393</b>	<b>460 674</b>

<b>Nyckeltal mm</b>	<b>2012-06-30</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2011-06-30</b>
Affärsvolym, mkr	8 715	8 417	8 470
Kapitaltäckningskvot	2,27	2,42	2,30
Soliditet	17,97%	16,97%	18,54%
K/I-tal före kreditförluster	0,52	0,65	0,59
K/I-tal efter kreditförluster	0,56	0,81	0,61
Placeringsmarginal	2,43%	2,34%	2,38%
Rörelseresultat/genomsnittlig affärsvolym	0,61%	0,23%	0,48%
Andel osäkra fordringar	1,36%	1,49%	0,06%

## Noter till de finansiella rapporterna.

### 1. Redovisningsprinciper

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

### 2. Kreditförluster, netto.

	jan-juni 2012	jan-juni 2011
<i>Individuellt värderade lånefordringar</i>		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster.	-5 082	-5 829
Återförda tidigare gjorda reserveringar för kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster.	5 076	5 686
Periodens reservering för sannolika kreditförluster.	-2 500	-1 530
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster.	111	256
Återförda ej längre erforderliga reserv. för sannolika kred.förl.	<u>477</u>	<u>340</u>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-1 918</b>	<b>-1 077</b>

### 3. Utlåning till allmänheten.

	2012-06-30	2011-12-31
<b>Lånefordringar, brutto</b>		
Företagssektor	1 112 110	1 024 798
Hushållssektor	1 214 583	1 156 009
- varav personliga företagare	454 151	426 748
Övriga	1 227	1 325
<b>Summa</b>	<b>2 327 920</b>	<b>2 182 132</b>
<b>varav</b>		
Oreglerade lånefordringar som <b>ingår</b> i osäkra lånefordringar	12 645	9 491
- varav företagssektor	12 332	7 974
- varav hushållssektor	313	1 517
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	0	0
Osäkra lånefordringar	57 651	61 018
- varav företagssektor	57 481	60 088
- varav hushållssektor	170	930
<b>avgår</b>		
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	<b>25 970</b>	<b>29 024</b>
- varav företagssektor	25 900	28 927
- varav hushållssektor	70	97
<b>Lånefordringar, nettobokfört värde</b>	<b>2 301 950</b>	<b>2 153 108</b>

#### Definitioner:

Oreglerad fordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar.

Osäker fordran är en 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.

4. Förändring i eget kapital	2012-06-30	2011-12-31
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>500 023</b>	<b>493 251</b>
Periodens resultat	21 627	15 371
Periodens övrigt totalresultat	<u>29 823</u>	<u>-8 499</u>
Periodens totalresultat	51 450	6 872
Avsättning Insatser för bygden	-1 000	-100
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>550 473</b>	<b>500 023</b>

5. Kapitaltäckning		
<p>Informationen om sparbankens kapitaltäckning nedan avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5). För sparbanken gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Sparbanken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att sparbankens kapital även täcker andra risker i verksamheten som koncentrationsrisker i kreditportföljen, ränterisker i balansräkningen etc. Upplysningarna nedan om kapitalkravet begränsar sig till det <b>legala minimikapitalkravet</b>.</p>		
<b>Kapitalbas</b>	<b>2012-06-30</b>	<b>2011-12-31</b>
Redovisat eget kapital i balansräkningen	550 473	500 023
Till supplementärt kapital	-94 449	-64 626
Styrelsens förslag till vinstdisposition	0	-1 000
Avräkning av aktier	-74 973	-74 525
Avräkning av periodens resultat	-21 627	0
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>359 424</b>	<b>359 872</b>
Orealiserade värdeförändringar i Fond för verkligt värde	94 449	64 626
Avräkning av aktier och andra tillskott	-94 449	-64 626
Summa supplementärt kapital	0	0
<b>Total kapitalbas</b>	<b>359 424</b>	<b>359 872</b>
<b>Kapitalkrav</b>	<b>2012-06-30</b>	<b>2011-12-31</b>
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	5 805	6 415
Företagsexponeringar	61 165	55 571
Hushållsexponeringar	48 056	41 357
Exponeringar med säkerhet i fastighet	26 388	27 807
Oreglerade poster	207	511
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 120	1 120
Övriga poster	1 619	1 651
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>144 360</b>	<b>134 432</b>
<b>Kapitalkrav för operativ risk, basmetod</b>	<b>14 178</b>	<b>14 178</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>158 538</b>	<b>148 610</b>
<b>Överskott av kapital</b>	<b>200 886</b>	<b>211 262</b>
<b>Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)</b>	<b>2,27</b>	<b>2,42</b>