



DELÅRSRAPPORT

Juni 2015

Innehållsförteckning

Delårsrapport för första halvåret 2015, s. 3
Sparbankens resultat under första halvåret 2015, s. 3
Sparbankens ställning, s.4
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, s. 4
Resultat i sammandrag, s. 5
Rapport över totalresultat i sammandrag, s. 5
Balansräkning i sammandrag, s. 6
Noter till de finansiella rapporterna
Not 1 Redovisningsprinciper, s. 7
Not 2 Närstående, s. 7
Not 3 Kapitaltäckning, s. 7
Granskning, s. 9

Delårsrapport för första halvåret 2015

Ålems Sparbank, organisationsnummer 532800-6282, avger härmed delårsrapport för verksamheten under perioden 2015-01-01 - 2015-06-30.

(Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år eller anger årets procentuella förändring)

Ålems Sparbank är byggdens bank med huvudkontor beläget i Ålem. Sparbanken bedriver i grunden traditionell bankverksamhet men erbjuder även, genom särskilda tillstånd, förmedling av försäkringar och värdepapper. Utöver detta erbjuder banken juridiska tjänster genom egen jurist. Ålems Sparbank är en fristående sparbank men genom ett nära samarbete med Swedbank och övriga Sparbanker kan banken erbjuda ett bredare utbud av tjänster och tekniska lösningar.

2015 är sparbankens 161:e verksamhetsår. Under den gångna perioden har bankrörelsen bedrivits i oförändrad omfattning genom de fysiska kontoren i Blomstermåla och Ålem.

Sparbankens resultat under första halvåret 2015

Sparbankens rörelseresultat för första halvåret 2015 uppgick till 14 724 tkr, vilket är en svag minskning jämfört med föregående års 14 792 tkr.

Räntenettet uppvisar en mindre nedgång på 382 tkr eller 1,8 %. I takt med att det allmänna ränteläget fortsatt sjunka, där marknadsräntorna t o m intagit negativa tal, har bankens ränteintäkter påverkats negativt. Banken har ett större likviditetsöverskott vars förräntning inte kunnat upprätthållas i dagens lågräntemiljö. Nivån på bankens inlåningsräntor har hållits uppe under de senaste årens räntenedgång, men i slutet av första kvartalet 2015 genomfördes en större justering då nivåerna inte längre kunde försvaras eftersom det låga ränteläget bedöms fortgå. Jämfört med första kvartalet har därför räntenettet ökat med 605 tkr under andra kvartalet. Andra kvartalets räntenetto är för övrigt drygt 200 tkr bättre jämfört med andra kvartalet 2014.

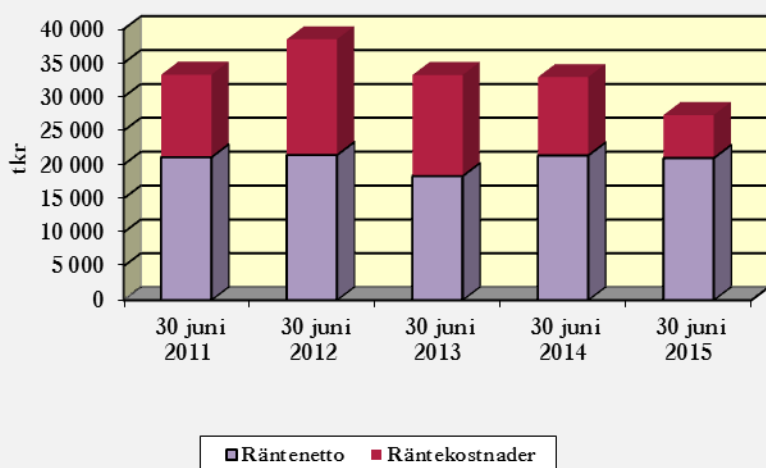


Diagram. Sparbankens räntenetto för första halvåret 2011-2015, tkr. Summan av staplarna visar totala ränteintäkter.

Utdelning på bankens aktieinnehav i Swedbank AB ökade med 686 tkr sedan bolagsstämman i Swedbank AB beslutat om en höjd utdelning från 10,10 kr till 11,35 kr per aktie. Marknadsvärdet på sparbankens innehav i Swedbank AB uppgick per halvårsskiftet 2015 till 106 142 tkr (97 302 tkr). Utöver nämnda utdelning har sparbanken erhållit utdelning på sitt aktieinnehav i Swedbank Försäkring AB, 29 tkr (26 tkr).

Första halvårets provisionsintäkter uppvisade en ökning på 521 tkr från 10 961 tkr till 11 482 tkr. Med undantag för garantiprovisioner uppvisar samtliga provisionsdelar förbättringar. Motorn i provisionsaffären är bankens intäkter från förmedlade bolån till Swedbank Hypotek AB. Dessa uppvisade en mindre uppgång, från 5 645 tkr till 5 706 tkr. I takt med fortsatta börsuppgångar har även bankens intäkter från förmedlade fondaffärer stigit. Ökningen för första halvåret uppgick till 109 tkr. Förmedlingen av såväl person- som sakförsäkringar har gett ökade intäkter med 121 tkr. Förmedlingen av leasing- och avbetalningsaffärer uppvisar också en mindre ökning, men påverkas av att omsättningshastigheten för dessa krediter är hög, ofta 36 månader. En fortsatt ökad kortanvändning bidrog med 56 tkr.

Provisionskostnaderna ökade med 56 tkr till 1 816 tkr (1 760 tkr). Dock sjönk kostnaderna för betalningsförmedling med 102 tkr beroende på lägre clearingkostnader. I takt med att färre banker hanterar kontanter omöjliggörs kontantuttag på andra banker, vilket sänker sparbankens kostnads massa. Med hänsyn till att andra bankers nyttjande av Ålems Sparbank också påverkas, blir nettoeffekten av clearingverksamheten något mindre. Kostnader i samband med fastighetsfinansiering ökade under första halvåret med 75 tkr.

Nettoreultat av finansiella transaktioner försämrades märkbart, från ett överskott på 222 tkr för första halvåret 2014 till ett underskott på 1 233 tkr per 2015-06-30. Orealiserade värdeförändringar påverkade resultatet negativt med 1 445 tkr. Valutakursförändringarna hade samtidigt en negativ påverkan på resultatet med 40 tkr. De orealiserade värdeförändringarna påverkades av att marknadsförsättningarna för bankens innehav av räntebärande värdepapper i slutet av juni var ogynnsamma i och med negativa marknadsräntor.

De allmänna administrationskostnaderna minskade under första halvåret med 51 tkr till 14 815 tkr (14 866 tkr). Den viktigaste orsaken till nedgången härrör till en lite större fastighetsrenovering under samma period föregående år. Skillnaden uppgår till knappt 500 tkr. I den positiva vågskålen finns också ett lägre beräknat utfall av bankens resultatandelssystem, vilken storleksmässigt ungefär motsvarar ökade lönekostnader, delvis till följd av något mer arbetad tid. Kostnaderna för utbildning har också varit högre jämfört med motsvarande period föregående år. Lägre konsultkostnader har samtidigt neutraliserat allmänna kostnadsökningar.

Även övriga rörelsekostnader uppvisar en minskning, från 1 856 tkr till 1 825 tkr (- 1,7 %). Kostnaderna för köpta tjänster har minskat över hela linjen, medan sparbankens kostnader för marknadsföring ökat något, trots avsaknaden av jubileumskostnader.

Efter några år med högre kreditförluster finns det tecken på att förlusttendensten mattas av, även om nivån fortfarande är högre än vad som förväntas framöver. För perioden uppgick kreditförlusterna till 3 785 tkr, vilket är en minskning jämfört med föregående år med 540 tkr. Banken bedömer att andra halvåret markant skiljer sig åt jämfört med föregående år, även om ytterligare förluster lär tillkomma jämfört med första halvåret.

Sparbankens ställning

Affärsvolymen som utgör summan av in och utlåning i egen portfölj samt förmedlade volymer av i huvudsak fondprodukter och krediter, har ökat med 260 766 tkr (156 849 tkr) sedan årsskiftet och uppgick per 30 juni till 6 548 282 tkr (6 287 516 tkr).

Inlåning

Inlåningen har ökat med 122 402 tkr (69 504 tkr) till 1 843 957 tkr sedan årsskiftet (1 721 555 tkr), vilket är en ökning med 7,1%. Sparbanken har under längre tid haft en mycket god inlåningsutveckling, delvis tack vare konkurrenskraftiga räntor.

Annat sparande

Förmedlade volymer till Swedbank Försäkring samt Swedbank Robur uppgick till 652 515 tkr (574 415 tkr), vilket är en ökning med 78 100 tkr (44 594 tkr) sedan årsskiftet. Förmedlade volymer för kapitalmarknadskonton och värdepappersdepåer har ökat med 7 269 tkr (14 979 tkr) och uppgick vid halvårsskiftet till 182 370 tkr (175 101 tkr).

Utlåning

Utlåningen till allmänheten före avdrag för sannolika kreditförluster uppgick till 1 654 590 tkr (1 553 562 tkr). Det innebar en ökning med 101 028 tkr (48 952 tkr) sedan årsskiftet. Den totalt förmedlade lånestocken till Swedbank Hypotek uppgick per halvårsskiftet till 2 044 204 tkr, vilket är en viss ökning sedan årsskiftet (2 005 060 tkr). Då sparbanken eftersträvar en bättre balans mellan egen utlåning och utlåning genom Swedbank Hypotek är det troligt att den framtida utlåningen i den egna balansräkningen har en starkare utveckling än den förmedlade.

Likviditet

Kassaflödet visar på ett fortsatt positivt flöde. För första halvåret ökade bankens likvida och omsättningsbara tillgångar med på 32 606 tkr. Bankens tillgodohavanden i kassa och bank uppgår till 327 361 tkr vid halvårsskiftet. Därtill räknas en likviditetsreserv i form av en obligationsportfölj som uppgår till 136 458 tkr vid bokslutstillfället. Vid årsskiftet sades en checkräkningskredit upp om 75 000 tkr på grund av Sparbankens lånvarigt stabila likvida ställning.

På sidan 7 redovisas uppgifter om bankens närstående relationer samt kapitalbas och kapitalkrav.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Banken har under en period av verksamhetsår genomlidit förhöjda kreditförluster. Dock har banken sedan inledningen av 2012 fastställt skärpta riktlinjer och risktoleranser för kreditgivning. Uppföljningar har löpande visat på minskande risk och sedan föregående verksamhetsår har en period inletts med avtagande kreditförluster som förväntas fortsätta framöver. Emellertid föreligger fortfarande förhöjd risk på vissa parametrar som innebär att banken prognosticerar med kreditförluster innevarande verksamhetsår som överstiger bankens långsiktigt fastställda målsättning.

Resultaträkning

Not 1

tkr	2015 Jan - jun	2014 Jan - jun	Förändring
Ränteintäkter	27 346	32 942	
Räntekostnader	-6 347	-11 561	
Räntenetto	20 999	21 381	-1,79%
Erhållna utdelningar	6 262	5 572	12,38%
Provisionsintäkter	11 482	10 961	
Provisionskostnader	-1 816	-1 760	
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-1233	222	
Övriga rörelseintäkter	66	76	
Summa räntenetto och rörelseintäkter	35 760	36 452	-1,90%
Allmänna administrationskostnader	-14 815	-14 866	
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-611	-613	
Övriga rörelsekostnader	-1 825	-1 856	
Summa kostnader före kreditförluster	-17 251	-17 335	-0,48%
Resultat före kreditförluster	18 509	19 117	-3,18%
Kreditförluster netto	-3 785	-4 325	-12,49%
Rörelseresultat	14 724	14 792	-0,46%
Bokslutsdispositioner	0	0	
Skatt på periodens resultat	-2 239	-2 096	
övriga skatter	291		
Periodens resultat	12 776	12 696	0,63%

Rapport över totalresultat

Periodens resultat	12 776	12 696
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-1 208	-2 087
Periodens totalresultat	11 568	10 609

Balansräkning

Not 1

tkr	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
TILLGÅNGAR			
Kassa	4 911	4 638	4 154
Belåningsbara stadsskuldförbindelser	80 010	64 925	0
Utlåning till kreditinstitut	322 144	323 213	323 207
Utlåning till allmänheten	1 619 316	1 578 187	1 519 994
Obligationer	91 863	81 105	136 458
Aktier	106 684	107 892	97 885
Materiella tillgångar	20 055	20 568	21 121
Övriga tillgångar	4 929	4 176	6 360
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 533	8 006	9 673
Summa tillgångar	2 257 445	2 192 710	2 118 852
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	4 279	1 286	1 287
Inlåning från allmänheten	1 843 957	1 796 544	1 721 555
Övriga skulder	5 500	8 340	6 034
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 922	2 183	16 251
Avsättningar	2 866	3 004	2 951
Summa skulder och avsättningar	1 864 524	1 811 357	1 748 078
Obeskattade reserver	15 032	15 032	12 504
Reservfond	285 232	274 533	274 533
Fond för verkligt värde	79 881	81 089	71 041
Resultat för perioden	12 776	10 699	12 696
Summa eget kapital	377 889	366 321	358 269
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 257 445	2 192 710	2 118 852
Poster inom linjen			
<i>Ansvarsförbindelser</i>			
Garantier	81 030	83 889	80 018
<i>Åtaganden</i>			
Övriga åtaganden	116 305	117 246	121 918

Noter

Not 1

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap och FFFS 2008:25 8 kap. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen som finns publicerad på Sparbankens hemsida, www.alemssparbank.se.

Not 2

Närstående

Ålems sparbank har en närståenderelation med bankens styrelseledamöter samt med bolag där någon av bankens styrelseledamöter har ett bestämmande inflytande eller är en av nyckelpersonerna. Utlåning till och inlåning från dessa närstående personer och företag uppgår till 17,2 mkr respektive 25,3 mkr per 30/6 2015. Krediterna har föregåtts av sedvanlig kreditprövning.

Tjänster som köpts in från närstående företag uppgår till 2 tkr för perioden. Tjänsterna avser underhåll av befintliga elektriska installationer i bankens lokaler.

Not 3

Kapitaltäckning

Informationen om sparbankens kapitaltäckning nedan avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapetalbuffertar.

För sparbanken gäller enligt lag specifika minimikrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Därtill kan olika kapitalbuffertar tillkomma och sedan den 2 augusti 2014 ska sparbanken utöver det tidigare kapitalkravet på 8 % även hålla en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 %. Dessa kapitalkrav ingår i det så kallade pelare 1-kravet. Sparbanken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att sparbankens kapital även täcker andra risker i balansräkningen etc. I den interna kapitalutvärderingen (IKU) har banken fastställt ytterligare kapitalkrav för bedömda risker. Upplysningarna nedan om kapitalbas kapitalkrav begränsar till kravet enligt 8 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), genom ändringsföreskrifterna 2014:18 avseende kapitaltäckningsanalysen, tillsynsförordning (575/2013/EU) avdelning II om transparens och offentliggörande. Övriga upplysningar enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida, www.alemssparbank.se

Bankens kapitalbas består av kärnprimärkapital som redovisas på nästa sida. Kärnprimärkapitalet brutto består av ackumulerat resultat som sedan föregående år har ökat med 10 699 tkr till 285 232 tkr, eget kapital – delen i obeskattade reserver som ökat genom en ny avsättning per årsskiftet med 1 972 tkr till 11 725 tkr samt fond för verkligt värde som ej fick räknas med föregående år som per balansdagen uppgår till 79 881 tkr. Dock finns en avdragspost kopplat till finansiella instrument där banken samtidigt får göra avdrag för den del av värdet av Swedbank-aktier som överstiger 10 % av kärnprimärkapitalet brutto. Det betyder att aktiernas värde 106 142 tkr - minus 10% av kapitalet brutto som är 37 684 tkr ger ett avdrag på 68 458 tkr. Netto kunde banken räkna in 11 423 tkr till följd av regelverksändringen föregående år. Den del som uppgick till 10 % av bruttoposten ingår i det riskvägda beloppet.

Samtidigt som kapitalbasen stärkts med 24 094 tkr till 308 380 tkr (284 286 tkr) har även det riskvägda beloppet minskat till 1 330 758 tkr (1 378 374 tkr) och därmed har totalkapitalrelationen förbättrats till 23,2% från 20,6 % föregående år. Kapitalbaskravet för kreditrisk har exklusive buffertkrav minskat från föregående år till följd av ett lägre riskvägt belopp. Dock gäller för första halvåret i år ett buffertkrav på 2,5 % som uppgår till 33 269 tkr som ej hade börjat gälla föregående år.

	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-06-30</u>
Kapitalbas		
(tkr)		
Kärnprimärkapital		
Eget kapital exklusive fond för v.v.	285 232	274 533
Fond för verkligt värde	79 881	71 040
Obeskattade reserver (78% därav)	11 725	9 753
Kärnprimärkapital, brutto	376 838	355 326
Avdragspost, kärnprimärkapitalinstrument	-68 458	-71 040
Kärnprimärkapital, netto	308 380	284 286
Total kapitalbas netto	308 380	284 286

	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-06-30</u>
Riskvägt belopp		
(tkr)		
Riskvägt belopp för kreditrisk		
<i>enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot stat	1 057	0
Exponeringar mot institut	112 925	102 249
Exponeringar mot företag	235 542	313 870
Exponeringar mot hushåll	593 486	587 288
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	163 312	128 302
Fallerande exponeringar	36 571	59 554
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	6 078	10 076
Övriga poster	60 646	59 297
Totalt riskvägt belopp för kreditrisk	1 209 617	1 260 636
Riskvägt belopp för operativ risk		
<i>enligt basmetoden</i>		
	121 141	117 738
Totalt riskvägt belopp	1 330 758	1 378 374

	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-06-30</u>
Kapitalbaskrav		
Kapitalkrav för kreditrisk (schablonmetod)	96 769	100 851
Kapitalkrav för operativ risk (basmetod)	9 691	9 419
Summa kapitalbaskrav	106 460	110 270

	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-06-30</u>
Buffertkrav (% av totalt riskvägt belopp)		
Kapitalkonserveringsbuffert 2,5 %	33 269	0
Summa buffertkrav	33 269	0

	<u>2015-06-30</u>	<u>2014-06-30</u>
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	23,2%	20,6%
Primärkapitalrelation	23,2%	20,6%
Totalkapitalrelation	23,2%	20,6%

Granskning

Delårsrapporten har ej granskats av sparbankens revisorer.

Ålem den 26 augusti 2015

På styrelsens uppdrag



Niclas Petersson
Verkställande direktör