



## Delårsrapport

Virserums Sparbank

2015-01-01 – 2015-06-30

## VD KOMMENTERAR

2015 är Sparbankens 131:a verksamhetsår. Sparbanksstämman hölls den 17 april 2015 i Café Eken på Konsthallen i Virserum.

Sparbanken redovisar för årets första 6 månader ett resultat på 6 723 kSEK. Det är 591 kSEK bättre än föregående år. Räntenettet har dock minskat med 15,2% i förhållande till samma period föregående år. Det beror dels på sjunkande avkastning på Sparbankens likviditet, dels på sjunkande räntemarginal i kundaffären. Den sjunkande räntemarginalen i kundaffären beror i sin tur huvudsakligen på låga och negativa marknadsräntor. Detta kan vi i viss utsträckning kompensera med volymtillväxt, men inte fullt ut. Redovisade erhållna utdelningar har ökat med 3 271 kSEK eftersom vi återgått till principen att redovisa hela utdelningsintäkten när den betalas ut. Sparbankens provisionsintäkter, som huvudsakligen kommer från förmedlade hypotekslån och från förmedlat fondsparande, uppvisar en mindre ökning under halvåret. Periodens nettoresultat av finansiella transaktioner uppvisar ett minus på 1 033 kSEK. Det beror huvudsakligen på ökade kreditriskspreadar och därmed sjunkande värde på Sparbankens obligationsportfölj. Sparbankens totala kostnader för perioden blev 9 655 kSEK, en ökning med 253 kSEK. Kostnadsnivån påverkas positivt att periodens låga kreditförluster.

Inlåningen från allmänheten i Sparbanken har under perioden ökat med 6,0 % och utlåningen till allmänheten har ökat med 5,4 %. Sparbankens totala Affärsvolym, där bland annat även förmedlade hypotekslån och fondsparande räknas in, ökade under första halvåret med 1,97 %. Sparbankens kapitalbas uppgår till 223 kSEK vilket gör att vi fortsätter ha en mycket stark kärnprimärkapitalrelation på 43,16%. Sparbankens egna kapital överstiger för första gången någonsin 300 mSEK och uppgår per halvårsskiftet 2015 till 311 mSEK.

Vi ser inför andra halvåret 2015 att det sjunkande ränteläget och det därmed sjunkande räntenettet fortsätter påverka vårt resultat negativt. Resultatet för 2015 kommer att bli lägre än 2014. Kreditförlusterna har de senaste åren uppvisat en mycket positiv utveckling. Den framtida utvecklingen av kreditförlusterna är alltid svår att prognosticera, men det finns för närvarande inget som indikerar att utvecklingen av kreditförlusterna under andra halvåret skulle avvika markant från utvecklingen det första halvåret. Bland övriga risker som förtjänar att nämnas finns risken för fortsatta värdeförändringar i Sparbankens obligationsportfölj. Om oron i omvärlden fortsätter, eller t.o.m. eskalerar, så kan detta påverka även andra halvårets resultat negativt.

Sammanfattningsvis så har vi en mycket ekonomiskt stabil Sparbank i Virserum, med en organisation och med medarbetare som är beredda att göra fler affärer med både nya och befintliga kunder, och att på ett kontrollerat sätt låta Sparbankens verksamhet fortsätta att växa. Vi ökar nu successivt fokus på kund-, marknads- och försäljningsaktiviteter för att kunna nå vårt mål att växa en aning snabbare än genomsnittet av Sparbankerna i Sverige.

## RESULTATRÄKNING, TKR

|   | NOT      | JAN-<br>JUNI<br>2015 | JAN-<br>JUNI<br>2014 | FÖRÄNDRING<br>I PROCENT | HELÅR<br>2014  |
|---|----------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------|
| Ränteintäkter   |          | 10 085               | 12 744               |                         | 24 377         |
| Räntekostnader  |          | -1 107               | -2 159               |                         | -3 683         |
| <b>RÄNTENETTO</b>   |          | <b>8 978</b>         | <b>10 585</b>        | <b>- 15,2</b>           | <b>20 694</b>  |
| Erhålla utdelningar*  |          | 5 928                | 2 657                |                         | 5 292          |
| Provisionsintäkter  |          | 2 752                | 2 644                |                         | 5 323          |
| Provisionskostnader   |          | -220                 | -145                 |                         | -418           |
| Nettoresultat av<br>finansiella transaktioner                             |          | -1 033               | 556                  | <b>-285,8</b>           | 542            |
| Övriga rörelseintäkter  |          | 198                  | 214                  |                         | 461            |
| <b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>  |          | <b>16 603</b>        | <b>16 511</b>        | <b>0,3</b>              | <b>31 894</b>  |
| Allmänna administrationskostnader   |          | -8 898               | -7 969               |                         | -16 417        |
| Avskrivningar på materiella<br>anläggningstillgångar                      |          | -29                  | -35                  |                         | -67            |
| Övriga rörelsekostnader   |          | -843                 | -739                 |                         | -1 719         |
| <b>SUMMA KOSTNADER FÖRE<br/>KREDITFÖRLUSTER</b>                           |          | <b>-9 770</b>        | <b>-8 743</b>        | <b>11,8</b>             | <b>-18 203</b> |
| <b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>                                      |          | <b>6 833</b>         | <b>7 768</b>         | <b>-12,0</b>            | <b>13 691</b>  |
| Kreditförluster, netto  | <b>1</b> | 115                  | -659                 |                         | -1 651         |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>  |          | <b>6 948</b>         | <b>7 109</b>         | <b>-2,3</b>             | <b>12 040</b>  |
| Bokslutsdispositioner   |          | 0                    | 0                    |                         | -143           |
| Skatt på periodens resultat**   |          | - 225                | - 977                |                         | - 1 534        |
| Övriga skatter  |          | 0                    | 0                    |                         | 0              |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>   |          | <b>6 723</b>         | <b>6 132</b>         | <b>9,6</b>              | <b>10 363</b>  |
| Periodens resultat enligt ovan  |          | 6 723                | 6 132                | 9,6                     | 10 363         |
| <b>Övrigt totalresultat</b>   |          |                      |                      |                         |                |
| Förändringar i verkligt värde på<br>finansiella tillgångar som kan säljas |          | 1 149                | 1 985                |                         | 7 573          |
| <b>PERIODENS ÖVRIGT<br/>TOTALRESULTAT</b>                                 |          | <b>1 149</b>         | <b>1 985</b>         |                         | <b>7 573</b>   |
| <b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>  |          | <b>7 872</b>         | <b>8 117</b>         |                         | <b>17 936</b>  |

\* Förändring av periodisering av utdelning  
på vårt aktieinnehav i Swedbank med 3 000 tkr.

## BALANSRÄKNING, TKR

| TILLGÅNGAR  | NOT | 30 JUNI<br>2015 | 30 JUNI<br>2014 | 31 DEC<br>2014 |
|---|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker         |     | 1 436           | 1 398           | 1 282          |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser mm.            |     | 19 009          | 0               | 10 092         |
| Utlåning till kreditinstitut                        |     | 146 080         | 74 516          | 122 526        |
| Utlåning till allmänheten                           | 2   | 489 483         | 464 375         | 476 207        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper     |     | 183 331         | 230 117         | 186 877        |
| Aktier och andelar mm                               |     | 114 045         | 105 684         | 115 268        |
| Materiella tillgångar                               |     |                 |                 |                |
| -Inventarier  |     | 147             | 189             | 154            |
| -Byggnader och mark                                 |     | 513             | 527             | 513            |
| Aktuell skattefordran                               |     | 5 410           | 5 367           | 3 458          |
| Övriga tillgångar                                   |     | 244             | 309             | 279            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter        |     | 1 824           | 2 288           | 1 550          |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                             |     | <b>961 522</b>  | <b>884 770</b>  | <b>918 206</b> |
| <b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>                     |     |                 |                 |                |
| Skulder till kreditinstitut                         |     | 0               | 0               | 0              |
| Inlåning från allmänheten                           |     | 645 007         | 583 921         | 608 358        |
| Övriga skulder                                      |     | 1 600           | 835             | 1 629          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter        |     | 2 469           | 6 215           | 1 237          |
| Avsättningar  |     | 1 760           | 2 100           | 1 370          |
| <b>SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>               |     | <b>650 836</b>  | <b>593 071</b>  | <b>612 594</b> |
| Obeskattade reserver                                |     | 7 500           | 7 375           | 7 500          |
| Reservfond  |     | 223 002         | 213 139         | 213 139        |
| Fond för verkligt värde                             |     | 73 461          | 65 053          | 74 610         |
| Periodens resultat                                  |     | 6 723           | 6 132           | 10 363         |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                           |     | <b>310 686</b>  | <b>291 699</b>  | <b>298 112</b> |
| <b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b> |     | <b>961 522</b>  | <b>884 770</b>  | <b>918 206</b> |
| <b>Poster inom linjen</b>                           |     |                 |                 |                |
| Ansvarsförbindelser - Garantier                     |     | 3 608           | 5 537           | 3 093          |
| Åtaganden – Övriga åtaganden                        |     | 61 501          | 41 182          | 106 465        |

\*\* Beräknad, ej bokförd

# NOTER TILL DELÅRSRAPPORTEN

## 1. Kreditförluster netto

Jan-juni 15

Jan-juni 14

### SPECIFIK RESERVERING FÖR INDIVIDUELLT VÄRDERADE LÅNEFORDRINGAR

Periodens bortskrivning för konstaterade

kreditförluster -1 292 -341

Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika  
kreditförluster som i delårsbokslut redovisas som

befarade 792 -

Periodens reservering för kreditförluster -345 -998

Inbetalt på tidigare konstaterade förluster 7 16

Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika

kreditförluster som i delårsbokslut redovisas som

konstaterade kreditförluster 953 664

Periodens nettokostnad för individuellt

värderade lånefordringar 115 -659

## 2. Utlåning till allmänheten

30 juni 2015

31 dec 2014

### Lånefordringar, brutto

- offentlig sektor 0 0

- företagssektor 163 528 160 019

- hushållssektor 339 420 331 042

- övriga 373 385

**SUMMA 503 322 491 446**

*Varav:* Oreglerade fordringar som ingår i

osäkra lånefordringar

- företagssektorn 18 450 20 241

- hushållssektorn 8 549 8 263

*Avgår: Specifik reservering för individuellt*

*värderade lånefordringar*

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| - företagssektorn                         | 9 004          | 10 045         |
| - hushållssektorn                         | 4 836          | 5 195          |
| <b>Lånefordringar, nettobokfört värde</b> | <b>489 482</b> | <b>476 206</b> |

#### **Lån till ledande befattningshavare**

|   |        |        |
|---|--------|--------|
|   | 201506 | 201412 |
| Verkställande direktör                    | 0      | 0      |
| Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter | 4 070  | 4 406  |
| Summa                                     | 4 070  | 4 406  |

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal. Utöver nämnda krediter finns lån till företag på 450 tkr (2 684 tkr 201412) som står under bestämmande inflytande av styrelseledamot.

#### **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.

---

### 3. 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 har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Sparbanken har noterat att IFRS 9 Finansiella instrument avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett paket av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder i kraft 1/1 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU planerar att godkänna standarden under 2015.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i den tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value option är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att istället redovisa värdeförändringar som inte innehas för handel i övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enl Fair value option. För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bl.a. förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster.

Sparbankens nyanskaffade finansiella tillgångar värderas sedan ett par år tillbaka efter verkligt värde i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken. Äldre tillgångar ligger till viss del fortfarande kvar med anskaffningsvärde och förväntad effekt av



ovanstående förändringar bör därmed bli justering över resultatet för dessa tillgångar. Förändrat redovisat värde innebär också en förändrad exponering och därmed en påverkan på kapitalkravet.

IFRIC 21 Avgifter: Tolkningsuttalandet innehåller regler över hur olika former av avgifter som myndigheter påför företag och vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår som föranleder skuldredovisning. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 17 juni 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning. Ändringen är godkänd av EU. Förändringen kan komma att beröra Sparbanken då avgifter till myndigheter idag är en del av företagets kostnader.

Årliga förbättringar av IFRS (2010-2012), (2011-2013) innehåller förtydliganden och ändringar avseende IFRS 1, IFRS2, IFRS3, IFRS8, IFRS13, IAS16, IAS24, IAS38 och IAS40. Ändringarna avseende IFRS (2011-2013), (IFRS1, IFRS3, IFRS13, IAS40) ska enligt EU tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2015 eller senare. Ändringarna avseende IFRS (2010-2012) (IFRS2, IFRS3, IFRS8, IAS16, IAS24, IAS38) ska enligt EU tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 februari 2015 eller senare. Ändringarna är godkända av EU.

# KAPITALTÄCKNING

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 legala minimikapitalkravet.

Från januari 2014 tillämpas de nya kapitaltäckningsreglerna i enlighet med CRR/CRD IV. Som ett resultat av detta skiljer sig kapitalbasberäkning, kapitalkrav samt redovisade nyckeltal åt mot föregående.

|  | 30 juni 2015   | 30 juni 2014   |
|--|----------------|----------------|
| Kärnprimärkapital, brutto                            | 302 313        | 218 877        |
| Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler | -79 225        | -14 106        |
| Kärnprimärkapital, netto                             | 223 090        | 204 771        |
| Supplementärt kapital, brutto                        | -              | -              |
| Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler | -              | -              |
| Supplementärt kapital, netto                         | -              | -              |
| <b>TOTAL KAPITALBAS</b>                              | <b>223 090</b> | <b>204 771</b> |
| <b>KAPITALKRAV</b>                                   |                |                |
| Kapitalkrav för kreditrisk enl. schablonmetoden      | 47 135         | 36 835         |
| Kapitalkrav för operativ risk                        | 7140           | 5 495          |
| <b>TOTALT MINIMIKAPITALKRAV</b>                      | <b>54 275</b>  | <b>42 330</b>  |
| <b>KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION</b>                     | <b>43,16%</b>  | <b>38,69%</b>  |
| <b>TOTAL KAPITALRELATION</b>                         | <b>43,16%</b>  | <b>38,69%</b>  |
| <b>BUFFERTKRAV</b>                                   | <b>2,5%</b>    | <b>-</b>       |
| <b>VARAV KAPITALKONSERVERINGSBUFFERT</b>             | <b>2,5%</b>    | <b>-</b>       |

|   |        |   |
|---|--------|---|
| KÄRNPRIMÄRKAPITAL                       |        |   |
| TILLGÄNGLIGT ATT ANVÄNDA<br>SOM BUFFERT | 2,5%   | - |
| TOTALT INTERNT BEDÖMT<br>KAPITALBEHOV   | 88 678 | - |

---

**RISKVÄGT BELOPP****30 JUNI 2015****30 JUNI 2014**

---

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden | 448 907 | 460 453 |
| Varav:  |         |         |
| Exponeringar mot institut                             | 43 993  | 38 950  |
| Exponeringar mot företag                              | 125 578 | 157 036 |
| Exponeringar mot hushåll                              | 164 487 | 161 152 |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter     | 46 574  | 39 719  |
| Fallerande exponeringar                               | 16 932  | 20 164  |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer      | 6 916   | 7 446   |
| Aktieexponeringar                                     | 30 947  | 21 888  |
| Övriga poster   | 13 480  | 14 098  |

## UNDERSKRIFTER

Virserum 2015-08-26

---

Börje Karlsson  
Styrelsens ordförande

---

Bengt Eriksson  
Verkställande Direktör

Delårsrapporten har ej granskats av Sparbankens revisorer.