



Delårsrapport

januari – juni 2015

Styrelsen för Leksands Sparbank, 583201-2529, får härmed lämna delårsrapport avseende Sparbankens verksamhet för tiden 2015-01-01 till 2015-06-30.

VD om verksamheten

Det första halvåret 2015 har präglats av stor oro på de finansiella marknaderna bl.a. genom krisen i Grekland som även påverkat oss i Sverige. Dessutom har vi levt med ett ränteläge som saknar motstycke i modern historia med en Reporänta som varit negativ sedan början av året. Även om det aldrig tidigare varit så "billigt" att låna så bär både privatpersoner och företag på en oro över hur framtiden kommer att utvecklas – det påverkar investerings- och sparviljan hos våra kunder.

Leksands Sparbank levererar trots ett ovanligt och besvärligt marknadsläge ett starkt och stabilt resultat. Vi uppfyller med god marginal de krav som myndigheterna ställer på oss i fråga om finansiell stabilitet och har en väl fungerande organisation för riskkontroll och regelefterlevnad.

Globalisering, urbanisering och digitalisering är tre begrepp det talas allt mer om och alla påverkar de Leksands Sparbank på ett eller annat vis;

* Globaliseringen gör att vi ser nya aktörer från hela världen som konkurrerar med oss på hemmaplan.

Internationella företag som Apple och Google kan med enorma finansiella muskler snabbt bygga upp nya finansiella tjänster som inte känner några gränser. Det är ett reellt hot idag och min bedömning är att vi bara är i början av en utveckling där bankbranschen kommer att utmanas av nya aktörer från helt andra branscher.

* Sverige har den näst högsta takten på urbanisering i världen, det är bara i Brasilien det går snabbare. Hur kan Leksands Sparbank bidra till att bromsa takten på flytten till storstäder och hur kan vi bidra till att skapa goda livsbetingelser i våra kommuner. Vi vet från undersökningar i bl. a. Norge att orter med en egen lokal sparbank har betydligt bättre möjligheter att växa och utvecklas. Närheten till och kunskapen om våra kunder är en faktor men även de insatser vi gör inom kultur- och idrottsområdet bidrar – det vet vi med säkerhet.

* Digitaliseringen innebär att de flesta av våra kunder idag gör sina bankaffärer med mobiler eller surfplattor, hur bygger vi kundkännedom och hur kan vi förklara betydelsen av en lokal bank när bankrelationen blir digital? Många stora utmaningar kan tyckas, men vi arbetar intensivt för att möta dem och jag tror vi har goda möjligheter att lyckas.

* Vår närvaro i nya digitala kanaler har ökat markant och vi får mycket positiv feedback från våra kunder.

* Vi pratar mer om Sparbanksidén, en affärsidé som för övrigt är mer aktuell än någonsin. När konsumenter efterfrågar "lokalproducerad mat", "Fairtrade" och företagets CSR-policies är en lokal Sparbank det självklara valet i bankbranschen. Vi kommer att höja tonläget och berätta för kunder och potentiella kunder om betydelsen av en lokal sparbank och den skillnad vi gör i vårt samhälle.

* Vi har byggt om vårt kontor i Rättvik för att möta kunden på ett vis som utgår från kundens behov och inte bankens – tvärtom alltså. Vi har dessutom gjort ett aktivt val att behålla kontanthantering på alla våra kontor eftersom vi menar att det är en naturlig del av att bedriva bankverksamhet.

* Vi utbildar och hjälper våra kunder med att hantera sina bankaffärer digitalt, att använda datorer och smarta telefoner är inte längre en generationsfråga utan en service som de flesta av våra kunder kräver – oavsett ålder.

* All vinst i sparbanken återinvesteras i vår verksamhet samt i det vi kallar Insatser för Bygden.

* Vi satsar på kompetensutveckling och rekrytering av nya medarbetare eftersom vi vet att det är en av de avgörande skillnaderna mellan banker.

Rätt bemanning, kompetenta råd och service i världsklass kommer tillsammans med vår affärsidé vara avgörande för hur vi lyckas.

Sparbankens ställning

Det bokförda värdet av kassa och tillgångar samt skulder i kreditinstitut uppgår till 330 145 tkr.

Dessutom har sparbanken placeringar i räntebärande värdepapper med 686 122 tkr och innehav i aktier/andelar med 360 196 tkr. Likviditetsberedskapen är god.

Sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB är 1 595 000 stamaktier. Anskaffningsvärdet på aktierna är 80 885 tkr och marknadsvärdet 308 313 tkr, övertärdet blir då 227 428 tkr vilket redovisas i Fond för verkligt värde under Eget kapital.

Eget kapital inklusive fond för verkligt värde uppgår till 756 605 tkr.

Kapitalbasen på 519 665 tkr i förhållande till det riskvägda beloppet på 2 296 928 tkr ger en kapitaltäckningsgrad på 22,62 %, se även not 5.

Sparbankens ekonomiska ställning är mycket god.

Övrigt

Sparbanken innehar ingen egendom övertagen för skydd av fordran.

Affärsvolym - förändring sedan 2014-12-31.

Inlåningen har ökat med 189 017 tkr (+6,4 %) till 3 143 094 tkr.

Förmedlade fond- och försäkringsvolymerna har ökat med 171 442 tkr (+6,3 %) till 2 888 219 tkr.

Utlåningen till allmänhet har ökat med 87 361 tkr (+3,6 %) till 2 538 459 tkr.

Förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek har minskat med 94 892 tkr (-7,7 %) till 1 139 285 tkr.

Sparbankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer) har sedan årsskiftet ökat med 374 695 tkr (+3,7 %) till 10 620 612 tkr.

Sparbankens resultat

Jämfört med samma period föregående år så har intäkterna ökat med 0,7% och kostnaderna har ökat med 3,4%. Sammantaget ger det ett försämrat rörelseresultat före kreditförluster på 1 053 tkr. Kreditförlusterna är dock lägre så rörelseresultatet efter kreditförluster är 717 tkr bättre.

Största intäktsminskningen ligger på räntenettet vilket främst beror på det historiskt låga ränteläget med en negativ reporänta som nu ligger på -0,35% efter senaste sänkningen den 8 juli.

Utdelningar har ökat med 1 987 tkr till 18 125 tkr, varav utdelning från Swedbank AB är 18 103 tkr.

Provisionsnettot har ökat med 1 272 tkr där värdepappersprovisioner står för den största ökningen.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner har minskat beroende på lägre marknadsvärde på placeringar på grund av att marknadsräntorna gått ner.

Kostnadsökningarna ligger främst på konsult-, personal- och marknadskostnader.

Kreditförluster netto har under perioden uppgått till -619 tkr.

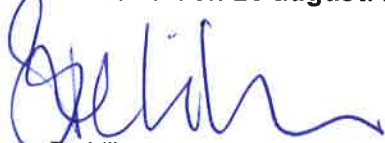
Värdeförändringen under perioden på fond för verkligt värde uppgår till -5 974 tkr, där sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB står för den största delen.

Upparbetade kostnader avseende ombyggnation av Rättvikskontoret kommer att hanteras under andra halvåret och då görs även utredning om avskrivningstider.

RESULTATRÄKNING(tkr)	jan-juni 2015	jan-juni 2014	förändring		Helår 2014
			tkr	%	
Ränteintäkter	36 156	46 469	-10 313		87 925
Räntekostnader	-5 440	-14 236	8 796		-23 432
Räntenetto	30 716	32 233	-1 517	-4,7%	64 493
Erhållna utdelningar	18 125	16 138	1 987		16 138
Provisionsintäkter	19 381	18 409	972		37 331
Provisionskostnader	-2 554	-2 854	300		-5 448
Nettoresultat finansiella transaktioner	-687	724	-1 411		938
Övriga rörelseintäkter	652	527	125		1 061
Summa räntenetto och övriga intäkter	65 633	65 177	456	0,7%	114 513
Allmänna administrationskostnader	-28 116	-27 412	-704		-57 170
Avskrivningar	-350	-363	13		-756
Övriga rörelsekostnader	-3 940	-3 578	-362		-6 920
Summa kostnader före kreditförluster	-32 406	-31 353	-1 053	-3,4%	-64 846
Resultat före kreditförluster	33 227	33 824	-597	-1,8%	49 667
Kreditförluster, netto	-619	-1 933	1 314		-6 998
Rörelseresultat	32 608	31 891	717	2,2%	42 669
Bokslutsdispositioner	885	22	863		45
Skatt	-3 425	-3 526	101		-5 957
Periodens resultat	30 068	28 387	1 681	5,9%	36 757
Rapport över totalresultatet					
Periodens resultat	30 068	28 387			36 757
Övrigt totalresultat					
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-5 974	-4 495			24 544
Skatt avs. komponenter i övrigt totalresultat	552	-341			-1 249
Årets övrigt totalresultat	-5 422	-4 836			23 295
Periodens totalresultat	24 646	23 551			60 052

BALANSRÄKNING(tkr)	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
<u>Tillgångar</u>			
Kassa	3 441	3 749	3 987
Belåningsbara statskuldförbindelser mm	40 971	40 961	10 000
Utlåning till kreditinstitut	356 837	233 644	270 143
Utlåning till allmänheten	2 538 459	2 451 098	2 375 778
Obligationer/räntebärande värdepapper	645 151	634 175	630 479
Aktier o andelar	360 196	362 881	313 723
Materiella tillgångar	26 274	13 322	12 773
Övriga tillgångar	525	407	532
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 309	10 937	12 616
Summa tillgångar	3 983 163	3 751 174	3 630 031
<u>Skulder och eget kapital</u>			
Skulder till kreditinstitut	30 133	8 428	30 311
Inlåning från allmänheten	3 143 094	2 954 077	2 837 370
Aktuell skatteskuld	229	2 382	2 932
Övriga skulder	10 536	7 245	6 164
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 498	12 130	22 820
Summa skulder	3 196 490	2 984 262	2 899 597
Obeskattade reserver	0	885	908
Fond för verkligt värde	229 968	235 390	207 259
Reservfond	526 637	493 880	493 880
Periodens resultat	30 068	36 757	28 387
Summa eget kapital	786 673	766 027	729 526
	Not 3		
Summa skulder och eget kapital	3 983 163	3 751 174	3 630 031
<u>Poster inom linjen</u>			
Ställda säkerheter för egna skulder	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	35 388	37 724	39 625
Åtaganden	402 617	337 269	344 887

Leksand den 26 augusti 2015



Bo Liljegren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av sparbankens revisor.

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 9:e kapitlet och FFFS 2008:25 8:e kapitlet. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

2. Närstående

Det finns personer i sparbankens styrelse som kontrollerar företag som är kunder i sparbanken. Krediter till dessa närstående företag uppgår till 7 050 tkr (7 162 tkr). Krediterna är föremål för sedvanlig kreditprövning och räntan är prissatt med marknadsmässiga villkor. Kreditbeloppen är ej väsentliga för sparbankens ställning eller resultat.

3. Förändring i eget kapital

	2015-06-30	2014-12-31
Ingående eget kapital	766 027	707 975
Periodens resultat	30 068	36 757
Periodens övrigt totalresultat	<u>-5 422</u>	<u>23 295</u>
Periodens totalresultat	24 646	60 052
Avsättning Insatser för bygden	-4 000	-2 000
Utgående eget kapital	786 673	766 027

4. Nyckeltal

	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Affärsvolym, mkr	10 621	10 246	9 928
Soliditet	19,00%	20,44%	19,33%
K/I-tal före kreditförluster	0,49	0,57	0,48
K/I-tal efter kreditförluster	0,50	0,63	0,51
Placeringsmarginal	1,61%	1,77%	1,79%
Rörelseresultat/genomsnittlig affärsvolym	0,62%	0,43%	0,65%
Andel osäkra fordringar	0,90%	0,94%	0,59%
Utlåning/Inlåning	81%	83%	84%

5. Kapitaltäckning

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimi- kapitalkraven, vilket omfattar kapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Dessutom skall det omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna utvärdering av kapital och risker. Sparbanken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på;

- sparbankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s k stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

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

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

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen. Sparbanken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

	2015-06-30	2014-12-31		
Kapitalbas tkr				
Primärt kapital				
Redovisat eget kapital i balansräkningen	786 673	766 027		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-2 539	-235 390		
Vinstdisposition Insatser för Bygden	0	-4 000		
Ej verifierad vinst	-30 068	-32 757		
Primärt kapital före avräkning	754 066	493 880		
Kärnprimärkapitalinstrument där sparbanken har en investering >10%	-234 401	-30 564		
Summa primärt kapital	519 665	463 316		
Total kapitalbas	519 665	463 316		
Kapitalrelationer, buffertar mm				
S:a riskvägt exponeringsbelopp tkr	2 296 928	2 301 890		
Kärnprimärkapitalrelation (kapitalbas/riskvägt exponeringsbelopp)	22,62%	20,13%		
Primärkapitalrelation	22,62%	20,13%		
Total kapitalrelation	22,62%	20,13%		
Minimikrav	8,00%	8,00%		
Buffertkrav	2,50%	2,50%		
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%		
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	12,12%	9,63%		
Kärnprimärkapitalinstrument där sparbanken har en investering <10%, tkr	75 407	49 388		
Kapitalkrav tkr				
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
	<u>Riskvägt exp.belopp</u>	<u>Kapitalkrav</u>	<u>Riskvägt exp.belopp</u>	<u>Kapitalkrav</u>
Institutsexponeringar	129 803	10 385	103 809	8 305
Företagsexponeringar	750 592	60 047	834 129	66 730
Hushållsexponeringar	622 381	49 790	625 102	50 008
Exponeringar med säkerhet i fastighet	357 749	28 620	335 617	26 850
Fallerade exponeringar	60 129	4 810	75 013	6 001
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	14 397	1 152	14 478	1 158
Exponeringar mot fonder	25 194	2 016	10 108	809
Aktieexponeringar	75 406	6 032	50 882	4 071
Övriga poster	50 588	4 047	42 064	3 364
Summa kapitalkrav för kreditrisker	2 086 239	166 899	2 091 202	167 296
Operativa risker, basmetoden	210 689	16 855	210 688	16 855
Totalt minimikapitalkrav	2 296 928	183 754	2 301 890	184 151

