

# Virserums Sparbank



## Delårsrapport

Virserums Sparbank

2016-01-01 - 2016-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Virserums Sparbank (533200-5247) lämnar härmed delårsrapport för Sparbankens verksamhet under perioden 2016-01-01 - 2016-06-30

## VD KOMMENTERAR

2016 är Sparbankens 132:a verksamhetsår. Sparbanksstämman hölls den 15 april 2016 i Församlingshemmet i Virserum.

Sparbanken redovisar för årets första 6 månader ett resultat på 8 421 tkr. Det är en förbättring med 1 698 tkr mot samma period föregående år. Detta är glädjande siffror och speciellt positivt är att se att räntenettet i stort håller samma nivå som motsvarande period föregående år. Detta trots fortsatta räntenedgångar och konkurrenstryck. Sparbanken har på ett bra sätt lyckats kompensera den allmänna räntenedgången med ökade volymer, vilket hållit uppe räntenettet. Räntekostnaderna har också anpassats utifrån den allmänna räntenedgången.

Ytterligare en förklaring till periodens ökade resultat är erhållna utdelningar. Efter beslut att öka innehavet i Swedbank aktier har årets utdelning ökat till 6 658 tkr, mot 5 928 tkr föregående år.

Sparbankens provisionsintäkter, som huvudsakligen kommer från förmedlade hypotekslån och från förmedlat fondsparande, uppvisar en måttlig ökning under halvåret.

Periodens resultat gynnas även av ett positivt resultat i posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Här redovisar banken 341 tkr, medan motsvarande föregående år uppgick till – 1 033 tkr. Sparbankens obligationsportfölj är koncentrerad till papper i ratade bolag, vilka under perioden har ökat i värde.

Sparbankens totala kostnader för perioden blev 9 911 tkr, en ökning med 256 tkr. Kostnadsnivån påverkas positivt av periodens låga kreditförluster.

Inlåningen från allmänheten i Sparbanken har under perioden ökat med 3% jämfört med året innan. Samma siffra för utlåning till allmänheten är 30%. Den höga efterfrågan på utlåning har fått banken att titta på alternativ inlåning från andra sparbanker.

Sparbankens totala ultimo affärsvolym, där bland annat även förmedlade hypotekslån och fondsparande räknas in, ökade under första halvåret med 10,6%. Sparbankens kapitalbas uppgår till 216 165 tkr vilket gör att vi fortsätter ha en mycket stark kärnprimärkapitalrelation på 38,8%. Sparbankens egna kapital uppgår per halvårsskiftet 2016 till 307 Mkr.

Första halvåret har operativt präglats av personalförändringar, då två medarbetare och VD, under sommaren, slutat sin anställning på banken. Efter styrelsebeslut att banken behöver ta en annan riktning framöver, entledigades VD i juli månad och en tillförordnad VD tillsattes.

Mot bakgrund av de personalförändringar som präglat bankens första halvår, kommer andra halvan av året att innebära fokus på personalrekrutering.

Fortsatt sjunkande ränteläge måste fortsätta att balanseras med ökade volymer för att därmed kunna upprätthålla eller förbättra bankens räntenetto. Resultatet för 2016 prognosticeras till en nivå liknande den år 2015.

Kreditförlusterna har de senaste åren uppvisat en positiv utveckling, under första halvåret 2016 redovisas en större andel återförda tidigare gjorda reserveringar. Detta resulterar i en positiv återförd nettokostnad för reserveringar per halvåret på 715 tkr. Motsvarande siffra 2015 var 115 tkr.

Den framtida utvecklingen av kreditförluster är alltid svår att prognosticera, men det finns för närvarande inget som indikerar att utvecklingen av kreditförlusterna under andra halvåret skulle påverka bankens samlade redovisade kreditförluster allvarligt negativt. Banken ser positivt på utvecklingen av kreditförluster och det arbete som görs i kreditprocessen.

Bland övriga risker som förtjänar att nämnas finns risken för eventuella värdeförändringar i Sparbankens obligationsportfölj. En orolig omvärld och en höst med förändringar på världens politiska karta kan påverka andra halvårets resultat negativt.

Johan Ekelund  
Tf VD Virserums Sparbank

## RESULTATRÄKNING,TKR

	NOT	JAN- JUNI 2016	JAN-JUNI 2015	FÖRÄNDRING I PROCENT	HELÅR 2015
Ränteintäkter		9 297	10 085		19 664
Räntekostnader		-387	-1 107		-1 635
<b>RÄNTENETTO</b>		<b>8 910</b>	<b>8 978</b>	<b>- 0,8</b>	<b>18 029</b>
Erhålla utdelningar		6 658	5 928		5 942
Provisionsintäkter		2 999	2 752		5 833
Provisionskostnader		-268	-220		-474
Nettoresultat av finansiella transaktioner		341	-1 033	<b>133</b>	-1 804
Övriga rörelseintäkter		190	198		412
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>18 830</b>	<b>16 603</b>	<b>13,4</b>	<b>27 938</b>
Allmänna administrationskostnader		-9 854	-8 898		-17 897
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-43	-29		-75
Övriga rörelsekostnader		-729	-843		-1 413
<b>SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>-10 626</b>	<b>-9 770</b>	<b>8,8</b>	<b>-19 385</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>8 204</b>	<b>6 833</b>	<b>20,1</b>	<b>8 553</b>
Kreditförluster, netto	<b>1</b>	715	115		-91
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>8 919</b>	<b>6 948</b>	<b>28,4</b>	<b>8 462</b>
Bokslutsdispositioner		0	0		2 289
Skatt på periodens resultat		- 498	- 225		- 1 130
Övriga skatter		0	0		0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>8 421</b>	<b>6 723</b>	<b>25,3</b>	<b>9 621</b>
Periodens resultat enligt ovan		8 421	6 723	25,3	9 621
Övrigt totalresultat					
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-7 094	1 149		-4 676
<b>PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>		<b>-7 094</b>	<b>1 149</b>		<b>-4 676</b>
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>		<b>1 327</b>	<b>7 872</b>		<b>4 945</b>

## BALANSRÄKNING, TKR

	NOT	30 JUNI 2016	30 JUNI 2015	31 DEC 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		1 224	1 436	597
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm.		19 080	19 009	18 990
Utlåning till kreditinstitut		51 442	146 080	92 336
Utlåning till allmänheten	2	636 720	489 483	557 708
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		133 262	183 331	189 025
Aktier och andelar mm		109 993	114 045	117 186
Materiella tillgångar				
-Inventarier		132	147	175
-Byggnader och mark		499	513	499
Aktuell skattefordran		5 513	5 410	3 834
Övriga tillgångar		214	244	227
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		21 870	1 824	1 613
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>979 949</b>	<b>961 522</b>	<b>982 190</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
Skulder till kreditinstitut		0	0	0
Inlåning från allmänheten		665 049	645 007	668 909
Övriga skulder		1 995	1 600	2 258
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 654	2 469	1 674
Avsättningar		1 655	1 760	1 580
<b>SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>		<b>671 353</b>	<b>650 836</b>	<b>674 421</b>
Obeskattade reserver		5 212	7 500	5 212
Reservfond		232 123	223 002	223 002
Fond för verkligt värde		62 840	73 461	69 934
Periodens resultat		8 421	6 723	9 621
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>308 596</b>	<b>310 686</b>	<b>307 769</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>979 949</b>	<b>961 522</b>	<b>982 190</b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Ansvarsförbindelser - Garantier		3 827	3 608	3 247
Åtaganden – Övriga åtaganden		130 779	61 501	142 656

## NOTER TILL DELÅRSRAPPORTEN

### 1. Kreditförluster netto

Jan-juni 16

Jan-juni 15

#### SPECIFIK RESERVERING FÖR INDIVIDUELLT VÄRDERADE LÅNEFORDRINGAR

Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 055	-1 292
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i delårsbokslut redovisas som befarade	1 738	792
Periodens reservering för kreditförluster	0	-345
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster	9	7
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i delårsbokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	22	953
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	714	115

### 2. Utlåning till allmänheten

30 juni 2016

31 dec 2015

#### Lånefordringar, brutto

- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	197 472	163 528
- hushållssektor	450 755	339 420
- övriga	332	373
<b>SUMMA</b>	<b>648 559</b>	<b>503 322</b>

*Varav:* Oreglerade fordringar som ingår i osäkra lånefordringar

- företagssektorn	15 640	18 450
- hushållssektorn	6 829	8 549

*Avgår: Specifik reservering för individuellt*

värderade lånefordringar

- företagssektorn	7 362	9 004
- hushållssektorn	4 477	4 836
<b>Lånefordringar, nettobokfört värde</b>	<b>636 720</b>	<b>489 482</b>

#### Lån till ledande befattningshavare

	201606	201512
Verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	5 622	4 663
Summa	5 622	4 663

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 beviljad kreditlimit och kontokredit till företag på 3 600 tkr (3 600 tkr 201512) 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.

Enligt FFFS 2008:25 8 kap 2§ ska översiktliga upplysningar enligt 6 kap 5§ om påverkan på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar från nya redovisningsstandarder som har publicerats men ännu inte tillämpats, beskrivas.

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 fjärde kvartalet 2016.

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 företagens 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 enligt 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.

Värdeförändringar redovisas kontinuerligt över resultatet. Förändrat verkligt värde innebär en förändrad exponering och därmed en påverkan på kapitalkravet.

IFRS 16 Leases: Ny standard avseende redovisning av leasing. För leasetagare försvinner klassificeringen enligt IAS 17 i operationell och finansiell leasing och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Undantag för redovisning i balansräkningen finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingskulden. Det bedöms inte bli några stora förändringar för leasegivare utan reglerna i IAS 17 behålls i princip med undantag för tillkommande upplysningskrav. IFRS 16 ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Tidigare tillämpning är tillåten under förutsättning att även IFRS 15 tillämpas från samma tidpunkt. EU förväntas godkänna standarden under 2017.

Sparbanken har idag ett aktuellt leasingavtal på myntinsättare, med en löptid om 60 mån. Leasingkostnader redovisas löpande i resultaträkningen, avskilt från avskrivningskostnader. Leasingskulden finns idag inte upptagen i Sparbankens balansräkning, vilket kan komma att förändras i och med införandet av IFRS 16.

# 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.

	30 juni 2016	30 juni 2015
Kärnprimärkapital, brutto	300 453	302 313
Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler	-84 288	-79 225
Kärnprimärkapital, netto	216 165	223 090
Supplementärt kapital, brutto	-	-
Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler	-	-
Supplementärt kapital, netto	-	-
<b>TOTAL KAPITALBAS</b>	<b>216 165</b>	<b>223 090</b>
<b>KAPITALKRAV</b>		
Kapitalkrav för kreditrisk enl. schablonmetoden	59 858	47 135
Kapitalkrav för operativ risk	6 996	7 140
<b>TOTALT MINIMIKAPITALKRAV</b>	<b>66 854</b>	<b>54 275</b>
<b>KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION</b>	<b>38,80%</b>	<b>43,16%</b>
<b>TOTAL KAPITALRELATION</b>	<b>38,80%</b>	<b>43,16%</b>
<b>BUFFERTKRAV</b>	<b>4%</b>	<b>2,5 %</b>
<b>VARAV KAPITALKONSERVERINGSBUFFERT</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5 %</b>

KÄRNPRIMÄRKAPITAL		
TILLGÄNGLIGT ATT ANVÄNDA SOM BUFFERT	4%	2,5 %
TOTALT INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV	99 782	88 678

---

**RISKVÄGT BELOPP****30 JUNI 2016****30 JUNI 2015**

---

*Kreditrisk*

Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden	498 821	448 907
Varav:		
Exponeringar mot institut	22 906	43 993
Kapitalkrav	2 749	4 619
Exponeringar mot företag	143 861	125 578
Kapitalkrav	17 263	13 185
Exponeringar mot hushåll	212 532	164 487
Kapitalkrav	25 504	17 271
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	68 118	46 574
Kapitalkrav	8 174	4 890
Fallerande exponeringar	15 701	16 932
Kapitalkrav	1 884	1 778
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 405	6 916
Kapitalkrav	529	726
Aktieexponeringar	30 705	30 947
Kapitalkrav	3 685	3 250
Övriga poster	593	13 480
Kapitalkrav	70	1 416
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>		
Kapitalkrav	<b>59 858</b>	<b>47 135</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>498 821</b>	<b>448 907</b>

---

**RISKVÄGT BELOPP****30 JUNI 2016****30 JUNI 2015**

---

*Operativ risk*

Riskvägt belopp för operativ risk enligt basmetoden 58 300 67 996

Kapitalkrav 6 996 7 140

*Total summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav*

Riskvägt belopp 557 121 516 903

Kapitalkrav 66 854 54 275

# UNDERSKRIFTER

Virserum 2016-08-24

---

Börje Karlsson  
Styrelsens ordförande

---

Johan Ekelund  
Tf Verkställande Direktör

Delårsrapporten har ej granskats av Sparbankens revisorer.