



Delårsrapport

januari – juni 2016

Styrelsen för Leksands Sparbank, 583201-2529, får härmed lämna delårsrapport avseende Sparbankens verksamhet för tiden 2016-01-01 till 2016-06-30.

VD om verksamheten

Första halvåret 2016 har Leksands Sparbank utvecklats positivt i en utmanande marknad, där marginalpress och det extrema ränteläget påverkar vårt rörelseresultat negativt. Kundtillströmningen från andra banker är god och vi har blivit allt tydligare i vårt budskap "Ingen vanlig bank". Nu gäller det för oss att leva upp till budskapet och leverera service och kvalitet i alla våra möten med kunder och samarbetspartners. Då vår marknadsandel är stor ligger vår största potential i att fördjupa våra affärer med befintliga kunder men självklart också aktivt söka nya kundrelationer.

Under perioden har generationsväxlingen fortsatt, kortsiktigt skapar det behov av utbildning och träning samtidigt som effektiviteten sjunker. Min uppfattning är att vi nu kommit över puckeln och att de flesta av våra nya medarbetare nu är i full produktion och att vårt fokus på att göra affärer med nya och befintliga kunder är starkt.

Vi har under våren arbetat intensivt med att säkerställa att vi följer och är uppdaterade på alla de regelverk från våra myndigheter. Det här är ett arbete som ställer stora krav på en liten bank med begränsade resurser, min uppfattning är att Leksands Sparbank har väl fungerande funktioner för både regelefterlevnad och riskkontroll. Leksands Sparbank har under året initierat en utredning tillsammans med 26 andra sparbanker om hur vi ytterligare kan stärka dessa funktioner genom bankgemensamma samarbeten.

Att vi har en god kundkännedom (KYC) är ett absolut krav från finansinspektionen, en fråga vi arbetat hårt med under första halvåret. I en liten bank med god lokalkännedom kan det verka besvärande för både kunder och personal att ställa frågor och dokumentera svaren i våra system, men det är helt nödvändigt då det som inte är dokumenterat helt enkelt inte finns. Därför en vädjan från mig till både kunder och personal att se kundkännedomen som en naturlig del i vår relation.

Ombyggnationen av vårt Leksandskontor går i stort sett enligt plan och vi planerar att inviga lokalerna i december 2016, exakt 50 år efter att byggnaden stod färdig första gången. Den nya banklokalen är en tydlig markering från Leksands Sparbank att vi tror på bygden och dess utveckling. I de nya lokalerna vill vi skapa en otraditionell mötesplats för privatpersoner och företag, unga och äldre, kunder och potentiella kunder. En plats som sjuder av framtidstro och initiativkraft.

Vi går en spännande framtid till mötes där matjorden för vår affärsidé är god. Allt fler människor och företag agerar utifrån värderingar i stället för strikt ekonomiska ställningstaganden, jämför gärna med "Fairtrade", "lokalproducerat" och "ekologiskt". Det passar oss och sparbanksidén som hand i handske och jag tror att vi i ännu högre grad kan bli den motor vår bygd behöver.

Sparbankens ställning

Det bokförda värdet av kassa och tillgångar samt skulder i kreditinstitut uppgår till 167 700 tkr.

Dessutom har sparbanken placeringar i räntebärande värdepapper med 698 562 tkr och innehav i aktier/andelar med 338 617 tkr. Likviditetsberedskapen är god.

Sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB är 1 610 000 stamaktier. Anskaffningsvärdet på aktierna är 83 722 tkr och marknadsvärdet 282 877 tkr, övertärdet blir då 199 155 tkr vilket redovisas i Fond för verkligt värde under Eget kapital. Eget kapital inklusive fond för verkligt värde uppgår till 759 028 tkr. Kapitalbasen på 542 970 tkr i förhållande till det riskvägda beloppet på 2 551 345 tkr ger en kärnprimärkapitalrelation på 21,28 %, se även not 5.

Sparbankens ekonomiska ställning är mycket god.

Affärsvolym - förändring sedan 2015-12-31.

Inlåningen har ökat med 178 040 tkr (+5,5 %) till 3 417 458 tkr.

Förmedlade fond- och försäkringsvolymerna har ökat med 80 454 tkr (+2,9 %) till 2 893 972 tkr.

Utlåningen till allmänhet har ökat med 205 330 tkr (+7,6 %) till 2 906 539 tkr.

Förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek har minskat med 66 438 tkr (-6,4 %) till 973 671 tkr.

Sparbankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer) har sedan årsskiftet ökat med 463 202 tkr (+5,5 %) till 11 161 634 tkr.

Övrigt

Sparbanken innehar ingen egendom övertagen för skydd av fordran.

Sparbankens resultat

Jämfört med samma period föregående år så har intäkterna ökat med 0,4% och kostnaderna har ökat med 5,6%. Sammantaget ger det ett försämrat rörelseresultat före kreditförluster med 1 534 tkr. Efter kreditförluster så är rörelseresultatet 3 012 tkr lägre.

På intäktsidan så har räntenettet ökat trots det låga ränteläge som råder medan provisionsintäkterna och utdelning är de poster som minskat mest.

Utdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB är 17 227 tkr, en minskning med 876 tkr.

Provisionsnettot har minskat med 681 tkr där värdepappersprovisioner står för den största minskningen.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner har ökat beroende på en positiv utveckling av marknadsvärde.

Kostnadsökningarna ligger främst på konsult-, personal- samt övriga kostnader.

Kreditförluster netto har under perioden uppgått till -2 097 tkr.

Värdeförändringen under perioden på fond för verkligt värde uppgår till -15 452 tkr, där sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB står för den största delen.

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

RESULTATRÄKNING(tkr)	jan-juni 2016	jan-juni 2015	förändring		Helår 2015
			tkr	%	
Ränteintäkter	35 229	36 156	-927		70 780
Räntekostnader	-3 561	-5 440	1 879		-9 575
Räntenetto	31 668	30 716	952	3,1%	61 205
Erhållna utdelningar	17 251	18 125	-874		18 179
Provisionsintäkter	18 791	19 381	-590		37 997
Provisionskostnader	-2 645	-2 554	-91		-5 302
Nettoresultat finansiella transaktioner	248	-687	935		-912
Övriga rörelseintäkter	615	652	-37		1 178
Summa räntenetto och övriga intäkter	65 928	65 633	295	0,4%	112 345
Allmänna administrationskostnader	-29 872	-28 116	-1 756		-59 906
Avskrivningar	-1 037	-350	-687		-1 401
Övriga rörelsekostnader	-3 326	-3 940	614		-7 784
Summa kostnader före kreditförluster	-34 235	-32 406	-1 829	-5,6%	-69 091
Resultat före kreditförluster	31 693	33 227	-1 534	-4,6%	43 254
Kreditförluster, netto	-2 097	-619	-1 478		-5 506
Rörelseresultat	29 596	32 608	-3 012	-9,2%	37 748
Bokslutsdispositioner	0	885	-885		-12
Aktuell skatt	-2 743	-3 425	682		-4 393
Skatt avseende tidigare år	0	0	0		0
Periodens resultat	26 853	30 068	-3 215	-10,7%	33 343
Rapport över totalresultatet					
Periodens resultat	26 853	30 068			33 343
Övrigt totalresultat					
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-15 452	-5 974			-18 939
Skatt avs. komponenter i övrigt totalresultat	-2 068	552			1 548
Årets övrigt totalresultat	-17 520	-5 422			-17 391
Periodens totalresultat	9 333	24 646			15 952

BALANSRÄKNING(tkr)		2016-06-30	2015-12-31	2015-06-30
Tillgångar				
Kassa		4 642	4 044	3 441
Belåningsbara statskuldförbindelser mm		46 140	45 935	40 971
Utlåning till kreditinstitut		163 063	188 188	356 837
Utlåning till allmänheten		2 906 539	2 701 209	2 538 459
Obligationer/räntebärande värdepapper		652 422	658 340	645 151
Aktier o andelar		338 617	352 679	360 196
Materiella tillgångar		36 148	32 233	26 274
Aktuell skattefordran		2 835	3 615	0
Övriga tillgångar		62 486	39 089	525
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11 054	10 474	11 309
Summa tillgångar		4 223 946	4 035 806	3 983 163
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		5	2	30 133
Inlåning från allmänheten		3 417 458	3 239 418	3 143 094
Aktuell skatteskuld		0	0	229
Övriga skulder		10 441	9 751	10 536
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		11 331	7 758	12 498
Summa skulder		3 439 235	3 256 929	3 196 490
Obeskattade reserver		898	898	0
Fond för verkligt värde		200 999	216 451	229 968
Reservfond		558 029	526 637	526 637
Periodens resultat		24 785	34 891	30 068
Summa eget kapital	Not 3	783 813	777 979	786 673
Summa skulder och eget kapital		4 223 946	4 035 806	3 983 163
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter för egna skulder		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser		41 415	38 274	35 388
Åtaganden		372 759	369 120	402 617

Leksand den 30 augusti 2016



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 6 300 tkr (7 050 tkr). Krediterna är föremål för sedvanlig kreditprövning och räntan är prissatt med marknads-mässiga villkor. Kreditbeloppet är ej väsentligt för sparbankens ställning eller resultat.

3. Förändring i eget kapital

	2016-06-30	2015-12-31
Ingående eget kapital	777 979	766 027
Periodens resultat	24 785	34 891
Periodens övrigt totalresultat	<u>-15 452</u>	<u>-18 939</u>
Periodens totalresultat	9 333	15 952
Avsättning Insatser för bygden	-3 500	-4 000
Utgående eget kapital	783 813	777 979

4. Nyckeltal

	2016-06-30	2015-12-31	2015-06-30
Affärsvolym, mkr	11 162	10 698	10 621
Soliditet	17,99%	19,29%	19,00%
K/I-tal före kreditförluster	0,52	0,61	0,49
K/I-tal efter kreditförluster	0,55	0,66	0,50
Placeringsmarginal	1,55%	1,57%	1,61%
Rörelseresultat/genomsnittlig affärsvolym	0,54%	0,36%	0,62%
Andel osäkra fordringar	0,58%	0,62%	0,90%
Utlåning/Inlåning	85%	83%	81%

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.

Kapitalbas tkr	2016-06-30	2015-12-31
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	783 813	777 979
Avdrag, bl a på grund av försiktig värdering	-2 881	0
Vinstdisposition Insatser för Bygden	0	-3 500
Ej verifierad vinst	-24 785	0
Primärt kapital före avräkning	756 147	774 479
Kärnprimärkapitalinstrument där sparbanken har en investering >10%	-213 177	-225 217
Summa primärt kapital	542 970	549 262
Total kapitalbas	542 970	549 262

Kapitalrelationer, buffertar mm

S:a riskvägt exponeringsbelopp tkr	2 551 345	2 384 847
Kärnprimärkapitalrelation (kapitalbas/riskvägt exponeringsbelopp)	21,28%	23,03%
Primärkapitalrelation	21,28%	23,03%
Total kapitalrelation	21,28%	23,03%
Buffertkrav	4,00%	3,50%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav kontracyklisk buffert	1,50%	1,00%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert(relation minus 4.5%)	16,78%	18,53%
Kärnprimärkapitalinstrument där sparbanken har en investering <10%, tkr	75 615	77 448

Kapitalkrav tkr

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	Riskvägt exp.belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exp.belopp	Kapitalkrav
Institutexponeringar	62 791	5 023	85 568	6 845
Företagsexponeringar	918 207	73 457	799 172	63 934
Hushållsexponeringar	657 660	52 613	643 061	51 445
Exponeringar med säkerhet i fastighet	459 343	36 747	410 996	32 880
Fallerade exponeringar	65 284	5 223	56 928	4 554
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	14 435	1 155	14 275	1 142
Exponeringar mot fonder	24 913	1 993	25 007	2 001
Aktieexponeringar	75 615	6 049	77 448	6 196
Övriga poster	60 383	4 831	59 678	4 774
Summa kapitalkrav för kreditrisker	2 338 631	187 091	2 172 133	173 771
Operativa risker, basmetoden	212 714	17 017	212 714	17 017
Totalt minimikapitalkrav	2 551 345	204 108	2 384 847	190 788