

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2017

Åse Viste
Sparbank



Delårsrapport för perioden 2017-01-01 - 2017-06-30

Verkställande direktören för **Åse Viste Sparbank, org.nr 569000-6670**, får härmed lämna delårsrapport för bankens verksamhet under perioden 2017-01-01 - 2017-06-30.

Det låga ränteläget har fortsatt under första halvåret och leder till fortsatt pressade räntemarginaler, men tack vare en bra volymutveckling har räntenettet stigit med 12,2%. Inlåningen från allmänheten har ökat med 11,5% och utlåningen brutto med 3,1% under första halvåret. Kvoten utlåning / inlåning var per 2017-06-30 0,91.

Bankens resultat

Rörelseresultatet per 2017-06-30 uppgår till 19,6 mkr, att jämföra med 15,7 mkr föregående år.

Räntenetto

Räntenettet har ökat med 12,2% till 14,9 mkr (160630 13,3 mkr). En stark volymtillväxt gör att räntenettet ökat trots ett pressat ränteläge.

Utdelning

Banken har erhållit 10,6 mkr i utdelning på aktieinnehavet i Swedbank. (160630 8,6 mkr).

Provisioner

Provisionsnettot har ökat med 20,9% till 9,8 mkr (160630 8,1 mkr). Ökningen är till största del hänförlig till provisioner på förmedlade hypotekskrediter.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner

Nettoresultatet av finansiella transaktioner är 1,1 mkr, varav 0,9 mkr är orealiserad värdeförändring (160630 0,4 mkr).

Rörelsekostnader

Personalkostnaderna har ökat med 10,5% till 9,6 mkr, varav avsättning till resultatandelar 0,4 mkr (160630 8,7 mkr resp. 0,4 mkr).

Rörelsekostnaderna totalt har ökat med 9,6% till 16,8 mkr (160630 15,3 mkr).

Kreditförluster

Kreditförlusterna (netto) för första halvåret 2017 uppgår till 0,7 mkr (160630 0 mkr), se not 2.

Bankens ställning

Bankens affärsvolym uppgick till 6 257 mkr en ökning med 8,1% sedan årsskiftet (161231 5 788 mkr).

Sparande och placeringar

Inlåningen har under första halvåret ökat med 11,5% och uppgick vid halvårsskiftet till 1 643 mkr (161231 1 474 mkr). Förmedlat fondsparande uppgick till 1 274 mkr, en ökning med 10,1% (161231 1 157 mkr) och det förmedlade försäkringssparandet uppgick till 332 mkr en ökning med 9,8% (161231 302 mkr).

Kreditgivning

Utlåningen till allmänheten brutto var vid halvårsskiftet 1 498 mkr en ökning med 3,1% sedan årsskiftet (161231 1 452 mkr). Förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick vid halvårsskiftet till 1 052 mkr en ökning med 5,7% sedan årets början (161231 995 mkr).

Aktier Swedbank

Marknadsvärdet av bankens innehav av aktier i Swedbank uppgick per 2017-06-30 164 mkr, vilket är en minskning med 12 mkr sedan årsskiftet.

Likviditet

Bankens likviditet placeras på konto i Swedbank, räntebärande värdepapper, fonder och strukturerade produkter. Placeringsportföljen uppgick 2017-06-30 till 233 mkr (160630 217 mkr). Bankens likviditetstäckning, LCR kvot, var per 2017-06-30 182% (160630 126%).

Kapitaltäckning

Vid beräkning av det legala kapitalkravet var bankens kärnprimärkapitalrelation 23,2% (160630 22,5%), se not 4.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Det låga ränteläget bedöms bestå under resterande del av 2017. Detta medför fortsatt pressade räntemarginaler som påverkar resultatet. Under hösten 2017 kommer en renovering av fasaden på det gamla bankhuset ske. Kostnaden kommer belasta 2017 års resultat.

Rensat från den påverkan som marknadsvärdering av finansiella tillgångar medför beräknas rörelseresultatet för 2017 att uppgå till mellan 23 - 24mkr.

Resultaträkning

tkr	jan - juni 2017	jan - juni 2016
Ränteintäkter	16 635	14 827
Räntekostnader	-1 718	-1 532
Räntenetto	14 917	13 295
Erhållna utdelningar	10 921	8 920
Provisionsintäkter	10 792	9 119
Provisionskostnader	-956	-984
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 104	432
Övriga rörelseintäkter	241	179
Summa rörelseintäkter	37 019	30 961
Allmänna administrationskostnader	-14 823	-13 004
Avskrivning på materiella anläggningstillgångar	-414	-436
Övriga rörelsekostnader	-1 529	-1 862
Summa kostnader före kreditförluster	-16 766	-15 302
Resultat före kreditförluster	20 253	15 659
Kreditförluster, netto	-682	8
	Not 2	
Rörelseresultat	19 571	15 667
Bokslutsdispositioner		
Skatt på periodens resultat	-2 037	-1 611
Periodens resultat	17 534	14 056

Rapport över totalresultat

tkr	jan - juni 2017	jan - juni 2016
Periodens resultat	17 534	14 056
Övrigt totalresultat		
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-11 773	-7 610
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-50	-332
Periodens övrigt totalresultat	-11 823	-7 942
Periodens totalresultat	5 711	6 114

Balansräkning

tkr	30-jun 2017	30-jun 2016
Tillgångar		
Kassa	1 898	1 559
Belåningsbara statskuldförbindelser mm	30 108	30 132
Utlåning till kreditinstitut	175 505	112 430
Utlåning till allmänheten	1 496 305	1 372 587
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	1 921	5 603
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	188 731	172 377
Aktier och andelar	178 440	154 985
Materiella tillgångar	4 288	4 050
Aktuell skattefordran	5 611	6 140
Övriga tillgångar	622	682
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 551	6 999
Summa tillgångar	2 091 980	1 867 544
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	2 372	30 000
Inlåning från allmänheten	1 647 551	1 438 567
Övriga skulder	7 434	9 749
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 880	5 196
Summa skulder och avsättningar	1 662 237	1 483 512
Obeskattade reserver	1	61
Reservfond	305 817	287 051
Fond för verkligt värde	106 391	82 864
Periodens resultat	17 534	14 056
Summa eget kapital	429 742	383 971
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 091 980	1 867 544
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter för egna skulder	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	32 390	36 426
Åtaganden	212 251	266 088

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

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.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 träder ikraft de 1 januari 2018 och innehåller nya regler för redovisning av förväntade kreditförluster, klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt säkringsredovisning.

Banken har under delåret fortsatt sitt arbete med att implementera IFRS 9. Den största förändringen kommer införandet av de nya reglerna för redovisning av förväntade kreditförluster att medföra. Banken förväntar sig att kreditförlustreserverna kommer att öka och därigenom kommer det redovisade egna kapitalet att minska. Detta medför i sin tur en negativ påverkan på bankens kapitalbas. Det finns emellertid långt gågna förslag till ändring av kapitaltäckningsreglerna som går ut på att den minskning av det redovisade egna kapitalet som de nya reglerna har ska fasas in i kapitaltäckningen under en period fram till 2022. En betydande del av implementeringen av de nya reglerna om förväntade kreditförluster utgörs av systemutformning och implementering. Utveckling sker framför allt i samarbete med Swedbank men även med andra externa leverantörer. Banken kommer få tillgång till ett anpassat system från Swedbank under hösten 2017. Banken har därför ännu inte kunnat kvantifiera effekterna av de nya reglerna. Banken har också bedrivit ett arbete med att kartlägga affärsmodell och analysera kassaflöden i arbetet med implementering av de nya reglerna i IFRS 9 om klassificering och värdering. Eftersom arbetet inte är slutfört har inte banken kunnat dra några slutsatser om hur redovisningsprinciperna för 2018 och framåt kommer att påverkas eller om det uppkommer någon påverkan på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar. Banken har inte fattat något beslut om principerna i IFRS 9 om säkringsredovisning ska tillämpas från och med 2018. Bankens preliminära bedömning är dock att förändringarna inte kommer påverka redovisade belopp i årsredovisningen eller ha någon påverkan på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder träder i kraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Bedömningen är att standarden förutom utökade upplysningskrav, inte kommer ha någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 Leases ersätter från och med 2019 existerande IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal. Enligt Rådet för finansiell rapportering behöver IFRS 16 inte tillämpas för redovisning i juridisk person. Eftersom banken bara upprättar finansiella rapporter för juridisk person och inte koncernredovisning uppkommer ingen påverkan av IFRS 16 på redovisade belopp i de finansiella rapporterna eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

2 Kreditförluster

jan – juni
2017 jan – juni
2016

Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar

Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-4 046	-148
Periodens återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	3 848	79
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-550	-198
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	31	23
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	35	252
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-682	8

3 Närstående

Avseende transaktioner med närstående har inga väsentliga förändringar skett utifrån vad som redovisades i årsredovisningen 2016-12-31.

4 Kapitaltäckning

30-jun
2017 30-jun
2016

Kapitalbas

Kärnprimärkapital

Reservfond	305 817	287 050
Fond för verkligt värde	106 390	82 864
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	412 207	369 914

Lagstiftningsjusteringar

Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i den finansiella sektorn	-123 364	-103 930
Värdejustering på grund av kraven på försiktig värdering	-399	-363
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-123 763	-104 293

Kärnprimärkapital

288 444 265 621

Kapitalbas

288 444 265 621

Kapitalrelationer, buffertar m m

Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 244 340	1 182 251
Kärnprimärrelation	23,18%	22,47%
Primärkapitalrelation	23,18%	22,47%
Total kapitalrelation	23,18%	22,47%

Buffertkrav	4,50%	4,00%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	15,18%	14,47%
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10,00 procent)	41 220	36 991
Totalt bedömt kapitalbehov	143 084	130 357

	30-jun 2017		30-jun 2016	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings belopp
Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp				
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
- Exponering mot stater och centralbanker	0	0	0	0
- Exponering mot kommuner	0	0	0	0
- Institutsexponering	3 572	44 655	2 501	31 262
- Företagsexponering	44 012	550 151	42 795	534 942
- Hushållsexponering	25 850	323 119	25 539	319 237
- Exponering med säkerhet i fastighet	14 146	176 822	12 253	153 159
- Öreglerade poster	104	1 306	108	1 355
- Exponeringar i form av säkerställda obligationer	253	3 162	253	3 167
- Aktieexponering	3 298	41 220	2 959	36 991
- Övriga poster	823	10 297	816	10 203
Summa exponeringsbelopp/kapitalkrav för kreditrisk	92 058	1 150 732	87 225	1 090 316
Operativ risk				
Basmetoden	7 475	93 433	7 344	91 797
Summa exponeringsbelopp/kapitalkrav för operativ risk	7 475	93 433	7 344	91 797
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering				
Schablonmetoden	14	175	11	138
Summa exponeringsbelopp/kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	14	175	11	138
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	99 547	1 244 340	94 580	1 182 251

Granskning

Denna rapport har ej granskats av sparbankens revisor.

Grästorps den 15 augusti 2017

Åse Viste Sparbank

Pär Lindblom
verkställande direktör