



# Delårsrapport

januari – juni 2017

Styrelsen för Leksands Sparbank, 583201-2529, får härmed lämna delårsrapport avseende Sparbankens verksamhet för tiden 2017-01-01 till 2017-06-30.

### **VD om verksamheten**

Första halvåret 2017 har utvecklats positivt för Leksands Sparbank. En stadig kundtillströmning och god tillväxt i affärsvolym, hårt arbete och tydlighet i vår marknadskommunikation är starkt bidragande orsaker. Leksands Sparbank växer i marknadsandelar inom hela vårt verksamhetsområde.

Även resultatutvecklingen är positiv, särskilt om vi bortser från investeringar av engångskaraktär som t.ex. ombyggnation av våra kontor. Inom vårt verksamhetsområde ser vi befolkningstillväxt, ett ökat byggande och en generell sett bra attityd till företagande. Att bygden växer och utvecklas är Leksands Sparbanks huvudmål och det är glädjande att se de positiva trenderna. Vi är självklart delaktiga i finansieringen av delar av tillväxten och det är bl.a. resultatet av det vi kan se i vår balans- och resultaträkning.

I takt med att de stora bankerna stänger kontor på landsbygden har vi noterat en ökad efterfrågan på våra tjänster från områden utanför vårt kärnområde, detta gäller både privat- och företagsmarknad. Arbetet med regelverk däribland AML (Anti Money Laundry) och KYC (Know Your Customer) är en integrerad del i vårt arbete och kommer så att förbli. Vi har under första halvåret fattat beslut om ny leverantör av funktionerna för Regelefterlevnad och Riskkontroll. Huvudsakligen för att öka samarbetet med andra Sparbanker och på så sätt över tid minska kostnaden och öka effektiviteten i detta arbete. Min bedömning är att Leksands Sparbank håller en hög standard inom dessa viktiga områden. Efter avstämning i Sparbankens revisionsutskott för första halvåret kan jag konstatera att Leksands Sparbank har en god kontroll på verksamheten.

Vårt nyrenoverade kontor i Leksand invigdes i december 2016 och vi har nu haft ett halvår i de nya lokalerna. Det nya kontoret kräver till viss del ett nytt arbetssätt och nya beteenden från våra kunder, min bild är att det fungerat över förväntan och att både kunder och medarbetare trivs.

Under 2017 är ett av våra fokusområden effektivitet, vi har kommit en bit på väg men mer finns att göra, flera delprojekt kommer att levereras under andra halvåret 2017 där vi bl.a. kommer att se över organisation och arbetsuppgifter. Vi har målmedvetet arbetat med kompetens och kompetensutveckling under första halvåret med bl.a. bolånelicensiering av rådgivare och Swedseclicenciering av nya rådgivare.

Även styrelsen har genomgått omfattande utbildningsprogram i anslutning till ordinarie styrelsemöten. Kompetenta medarbetare är tillsammans med vår unika affärsidé våra främsta konkurrensfördelar, jag tror vi och andra Sparbanker går en spännande framtid till mötes med goda tillväxtpöjligheter under lönsamhet.

### **Sparbankens ställning**

Det bokförda värdet av kassa och tillgångar samt skulder i kreditinstitut uppgår till 301 095 tkr.

Dessutom har sparbanken placeringar i räntebärande värdepapper med 482 880 tkr och innehav i aktier/andelar med 368 165 tkr. Likviditetsberedskapen är god.

Sparbanken äger 1 580 000 stamaktier i Swedbank AB (publ). Anskaffningsvärdet på aktierna är 82 161 tkr och marknadsvärdet 324 374 tkr, övertärdet blir då 242 213 tkr vilket redovisas i Fond för verkligt värde under Eget kapital. Eget kapital inklusive periodens resultat uppgår till 864 527 tkr.

Kapitalbasen på 582 830 tkr i förhållande till det riskvägda exponeringsbeloppet på 2 541 607 tkr ger en kärnprimärkapitalrelation på 22,93 %, se även not 5.

Sparbankens ekonomiska ställning är mycket god.

### **Affärsvolym - förändring sedan 2016-12-31.**

Inlåningen har ökat med 117 844 tkr (+3,4 %) till 3 593 395 tkr.

Förmedlade fond- och försäkringsvolym har ökat med 324 739 tkr (+9,2 %) till 3 541 693 tkr.

Utlåningen till allmänhet har ökat med 149 625 tkr (+4,9 %) till 3 233 561 tkr.

Förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek har ökat med 92 481 tkr (+10,1 %) till 1 005 271 tkr.

Sparbankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer) har sedan årsskiftet ökat med 709 239 tkr (+6,0 %) till 12 441 494 tkr.

### **Övrigt**

Sparbanken innehar ingen egendom övertagen för skydd av fordran.

### Sparbankens resultat

Jämfört med samma period föregående år så har intäkterna ökat med 25,4 % och kostnaderna har ökat med 41,2 %. Sammantaget ger det ett förbättrat rörelseresultat före kreditförluster med 2 665 tkr. Efter kreditförluster så är rörelseresultatet 4 453 tkr högre.

På intäktsidan så har räntenettet ökat med 11,2 % trots det låga ränteläge som råder och provisionsnettot har ökat med 10,6 %. Ökningen ligger på samtliga provisionsposter.

Utdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB är 21 252 tkr, en ökning med 4 025 tkr.

Även reavinster på sålda värdepapper bidrar positivt på intäktssidan.

Kostnadsökningarna ligger främst på fastighet-, IT- och personal samt avskrivningar.

På fastighetssidan har ombyggnadskostnader på ca 40 mkr hanterats i samband med bokslut per 2017-06-30. Ca 10 mkr har kostnadsförts och ca 30 mkr har lagts upp på olika avskrivningstider fördelat på inventarier och byggnad.

IT-kostnader har ökat med 29% och personalkostnader har ökat med 9 %.

Kreditförluster netto har under perioden uppgått till - 309 tkr.

Värdeförändringen under perioden på fond för verkligt värde uppgår till -26 448 tkr, där sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB står för den största delen.

<b>RESULTATRÄKNING(tkr)</b>	<b>jan-juni 2017</b>	<b>jan-juni 2016</b>	<b>förändring</b>		<b>Helår 2016</b>
			<b>tkr</b>	<b>%</b>	
Ränteintäkter	38 257	35 229	3 028		72 528
Räntekostnader	-3 046	-3 561	515		-6 868
<b>Räntenetto</b>	<b>35 211</b>	<b>31 668</b>	<b>3 543</b>	<b>11,2%</b>	<b>65 660</b>
Erhållna utdelningar	21 819	17 251	4 568		17 280
Provisionsintäkter	20 455	18 791	1 664		38 468
Provisionskostnader	-2 601	-2 645	44		-5 578
Nettoresultat finansiella transaktioner	7 295	248	7 047		2 749
Övriga rörelseintäkter	514	615	-101		1 067
<b>Summa räntenetto och övriga intäkter</b>	<b>82 693</b>	<b>65 928</b>	<b>16 765</b>	<b>25,4%</b>	<b>119 646</b>
Allmänna administrationskostnader	-42 066	-29 872	-12 194		-69 751
Avskrivningar	-2 508	-1 037	-1 471		-2 102
Övriga rörelsekostnader	-3 761	-3 326	-435		-7 264
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-48 335</b>	<b>-34 235</b>	<b>-14 100</b>	<b>-41,2%</b>	<b>-79 117</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>34 358</b>	<b>31 693</b>	<b>2 665</b>	<b>8,4%</b>	<b>40 529</b>
Kreditförluster, netto	-309	-2 097	1 788		-3 097
<b>Rörelseresultat</b>	<b>34 049</b>	<b>29 596</b>	<b>4 453</b>	<b>15,0%</b>	<b>37 432</b>
Aktuell skatt	-1 705	-2 743	1 038		-6 387
<b>Periodens resultat</b>	<b>32 344</b>	<b>26 853</b>	<b>5 491</b>	<b>20,4%</b>	<b>31 045</b>
<b>Rapport över totalresultatet</b>					
<b>Periodens resultat</b>	<b>32 344</b>	<b>26 853</b>			<b>31 045</b>
Övrigt totalresultat					
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-26 448	-15 452			57 719
Skatt avs. komponenter i övrigt totalresultat	-426	-2 068			-1 913
Årets övrigt totalresultat	-26 874	-17 520			55 806
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>5 470</b>	<b>9 333</b>			<b>86 851</b>

<b>BALANSRÄKNING(tkr)</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2016-06-30</b>
<b><u>Tillgångar</u></b>			
Kassa	4 492	3 974	4 642
Belåningsbara statskuldförbindelser mm	46 369	46 274	46 140
Utlåning till kreditinstitut	304 291	134 713	163 063
Utlåning till allmänheten	3 233 561	3 083 936	2 906 539
Obligationer/räntebärande värdepapper	436 511	558 744	652 422
Aktier o andelar	368 165	411 400	338 617
Materiella tillgångar	62 141	51 684	36 148
Aktuell skattefordran	1 099	263	2 835
Övriga tillgångar	23 180	53 178	62 486
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 453	10 451	11 054
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 492 262</b>	<b>4 354 617</b>	<b>4 223 946</b>
<b><u>Skulder och eget kapital</u></b>			
Skulder till kreditinstitut	7 688	360	5
Inlåning från allmänheten	3 593 395	3 475 551	3 417 458
Övriga skulder	10 691	9 764	10 441
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 063	6 714	11 331
<b>Summa skulder</b>	<b>3 626 837</b>	<b>3 492 389</b>	<b>3 439 235</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>898</b>	<b>898</b>	<b>898</b>
Reservfond	586 800	558 029	558 029
Fond för verkligt värde	245 383	272 256	200 999
Periodens resultat	32 344	31 045	24 785
<b>Summa eget kapital</b>	<b>864 527</b>	<b>861 330</b>	<b>783 813</b>
	<b>Not 3</b>		
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>4 492 262</b>	<b>4 354 617</b>	<b>4 223 946</b>
<b><u>Poster inom linjen</u></b>			
Ställda säkerheter för egna skulder	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	39 236	36 459	41 415
Åtaganden	420 855	369 158	372 759

**Leksand den 30 augusti 2017**

Bo Liljegen  
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.

#### Nya IFRS

IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018 och innehåller nya regler för redovisning av förväntade kreditförluster, värdering av finansiella tillgångar samt säkringsredovisning.

Sparbanken har under året fortsatt att implementera IFRS 9. Den största påverkan bedöms redovisning av förväntade kreditförluster ha, men även värdering av finansiella instrument kommer att påverka sparbankens redovisning. Sparbanken förväntar sig att nedskrivning för kreditförluster kommer att öka och därigenom minskar det redovisade egna kapitalet. Detta medför i sin tur en negativ påverkan på sparbankens kapitalbas. En viktig del av implementeringen av de nya reglerna om förväntade kreditförluster utgörs av systemutveckling och systemimplementering. Utveckling sker framförallt i samarbete med Swedbank. Sparbanken kommer att få tillgång till ett anpassat system under hösten 2017. Sparbanken har därför ännu inte kunnat kvantifiera effekterna av de nya reglerna.

### 2. Närstående

Det finns personer i sparbankens styrelse som kontrollerar företag som är kunder i sparbanken. Krediter till dessa närstående företag uppgår till 5 200 tkr (6 300 tkr).

Krediterna är föremål för sedvanlig kreditprövning och räntan är prissatt med marknadsmässiga villkor. Kreditbeloppet är ej väsentligt för sparbankens ställning eller resultat.

### 3. Förändring i eget kapital

	2017-06-30	2016-12-31
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>861 330</b>	<b>777 979</b>
Periodens resultat	32 344	31 045
Periodens övrigt totalresultat	-26 874	55 806
Periodens totalresultat	<b>5 470</b>	<b>86 851</b>
Avsättning Insatser för bygden	-2 274	-3 500
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>864 527</b>	<b>861 330</b>

### 4. Nyckeltal

	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Affärsvolym, mkr	12 441	11 732	11 162
Soliditet	18,55%	19,29%	17,99%
K/I-tal före kreditförluster	0,58	0,66	0,52
K/I-tal efter kreditförluster	0,59	0,69	0,55
Placeringsmarginal	1,61%	1,56%	1,55%
Rörelseresultat/genomsnittlig affärsvolym	0,57%	0,33%	0,54%
Andel osäkra fordringar	0,51%	0,48%	0,58%
Utlåning/Inlåning	90%	88%	90%

## 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	2017-06-30	2016-12-31
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	832 609	861 331
Avdrag, bl a på grund av försiktig värdering	-602	0
Vinstdisposition Insatser för Bygden	0	-2 274
Primärt kapital före avräkning	<b>832 007</b>	<b>859 057</b>
Kärnprimärkapitalinstrument där sparbanken har en investering >10%	-249 177	-278 365
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>582 830</b>	<b>580 692</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>582 830</b>	<b>580 692</b>

### Kapitalrelationer, buffertar mm

S:a riskvägt exponeringsbelopp tkr	2 541 607	2 558 736
Kärnprimärkapitalrelation (kapitalbas/riskvägt exponeringsbelopp)	<b>22,93%</b>	<b>22,69%</b>
Primärkapitalrelation	22,93%	22,69%
Total kapitalrelation	22,93%	22,69%
Buffertkrav	4,50%	4,00%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav kontracyklisk buffert	2,00%	1,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert(relation minus 4,5%)	18,43%	18,19%
Kärnprimärkapitalinstrument där sparbanken har en investering <10%, tkr	83 201	82 955

### Kapitalkrav tkr

#### Kreditrisk enligt schablonmetoden

	Riskvägt exp.belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exp.belopp	Kapitalkrav
Institutexponeringar	76 766	6 141	45 024	3 602
Företagsexponeringar	716 954	57 356	833 557	66 685
Hushållsexponeringar	693 297	55 464	686 606	54 928
Exponeringar med säkerhet i fastighet	581 467	46 517	523 543	41 884
Fallerade exponeringar	61 517	4 921	62 613	5 009
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	14 611	1 169	14 858	1 189
Exponeringar mot fonder	17 977	1 438	25 410	2 033
Aktieexponeringar	83 201	6 656	82 955	6 636
Övriga poster	79 252	6 341	67 605	5 408
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>2 325 042</b>	<b>186 003</b>	<b>2 342 171</b>	<b>187 374</b>
Operativa risker, basmetoden	216 565	17 325	216 565	17 325
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>2 541 607</b>	<b>203 328</b>	<b>2 558 736</b>	<b>204 699</b>