

Virserums Sparbank



Delårsrapport

Virserums Sparbank

2017-01-01 – 2017-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Virserums Sparbank (533200-5247) lämnar härmed delårsrapport för Sparbankens verksamhet under perioden 2017-01-01 – 2017-06-30

VD KOMMENTERAR

2017 är Virserums Sparbanks 133:e verksamhetsår. Sparbanksstämman hölls den 28 april 2017 på Bolaget i Virserum.

Sparbanken redovisar för årets första 6 månader ett resultat på 10 184 tkr. Det är en förbättring med 1 764 tkr mot samma period föregående år - detta är glädjande siffror! Speciellt positivt är att se att resultatförbättringen bland annat beror på ett högre räntenetto trots fortsatta räntenedgångar och tuff konkurrens. Sparbanken har på ett bra sätt lyckats kompensera den allmänna räntenedgången med ökade volymer.

Ytterligare en förklaring till periodens ökade resultat är erhållen aktieutdelning, vilken har ökat till 8 214 tkr mot 6 658 tkr föregående år.

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

Sparbankens totala kostnader för perioden blev 10 214 tkr, en ökning mot föregående år med 303 tkr. Kostnadsnivån påverkas positivt av fortsatt låga kreditförluster.

Inlåning från allmänheten i sparbanken har under årets första halva ökat med 4,2 %. Samma siffra för utlåning till allmänheten är 0,1 %. Från att ha haft ett högt tryck i utlåningen hela 2016 har 2017 startat lite lugnare och därmed lägre tillväxt på utlåningssidan. Till följd av detta har sparbanken under perioden placerat mer kapital i räntebärande papper.

Sparbankens totala utestående affärsvolym, där bland annat förmedlade hypotekslån och fondsparande ingår, har under årets första halvår ökat med 3,6 %. Sparbankens kapitalbas uppgår till 228 953 tkr vilket gör att vi fortsätter ha en mycket stark kärnprimärkapitalrelation på 37,3 %. Sparbankens egna kapital uppgår per halvårsskiftet 2017 till 336 761 tkr.

Första halvåret har präglats av personalförändringar. Sparbanken välkomnade i december 2016 och januari 2017 två nya rådgivare och i februari tillträdde sparbankens nya VD. Det första halvåret har därmed handlat om att forma en organisation med gamla och nya medarbetare med fokus på bankens verksamhet och dess kunder. Regelverken för finanssektorn har fortsatt, och fortsätter alltjämt, att förfinas och utökas. Därmed har nya krav och standards införts som har implementerats i sparbanken. Detta är ett område som kräver vår ständiga uppmärksamhet.

Det kommer att vara en fortsatt utmaning att balansera ett lågt ränteläge och tuff konkurrens. Första halvåret har visat positiva tecken i form av högre räntenetto trots fortsatta räntenedgångar. Resultatprognosen för 2017 överstiger 2016 års resultat med ca 2 miljoner kronor.

Kreditförlusterna har de senaste åren uppvisat en positiv utveckling. Under första halvåret 2017 redovisas en återvinning på 67 tkr (motsvarande siffra 2016 var 715 tkr).

Den framtida utvecklingen av kreditförluster är alltid svår att prognosticera då framförallt utlåningen inom företagssegmentet kan komma att möta oförutsedda händelser.

Inför införandet av ny redovisningsstandard av förväntade kreditförluster i januari 2018, i enlighet med IFRS 9, kommer sparbanken under hösten arbeta intensivt med modeller för beräkning av dessa. Det är rimligt att anta att kreditförlustreserverna kommer att öka och att sparbankens egna kapital därmed minskar. Virserums Sparbank står dock väl kapitaliserade inför detta förändrade beräknings sätt.

Andra risker som kan nämnas finns risken för eventuella värdeförändringar i sparbankens obligationsportfölj. En orolig omvärld och snabba förändringar kan påverka värdet i obligationsportföljen negativt.

Det är dock med glädje som vi medarbetare i sparbanken går till vårt arbete. Att dagligen få möta våra kunder – både inne på kontoret men även i andra sammanhang ger oss kraft och mod att möta vilka utmaningar som än kan komma.

Gunnel Olsson Örbäck
VD Virserums Sparbank

RESULTATRÄKNING TKR

	NOT	JAN- JUNI 2017	JAN-JUNI 2016	FÖRÄNDRING I PROCENT	HELÅR 2016
Ränteintäkter		10 232	9 297		19 160
Räntekostnader		-464	-387		-890
RÄNTENETTO		9 768	8 910	9,6	18 270
Erhålla utdelningar		8 214	6 658		6 683
Provisionsintäkter		3 139	2 999		6 124
Provisionskostnader		-238	-268		-463
Nettoresultat av finansiella transaktioner		8	341	-97,7	555
Övriga rörelseintäkter		119	190		337
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		21 010	18 830	11,6	31 506
Allmänna administrationskostnader		-9 617	-9 854		-21 157
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-53	-43		-110
Övriga rörelsekostnader		-611	-729		-1 440
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-10 281	-10 626	-3,2	-22 707
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		10 729	8 204	30,8	8 799
Kreditförluster, netto	1	67	715		-34
RÖRELSERESULTAT		10 796	8 919	21,0	8 765
Bokslutsdispositioner		0	0		-584
Skatt på periodens resultat		-612	-498		-382
PERIODENS RESULTAT		10 184	8 421		7 799
Periodens resultat enligt ovan		10 184	8 421	20,9	7 799
Övrigt totalresultat					
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-9 334	-7 094	31,6	20 659
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT		-9 334	-7 094		20 659
PERIODENS TOTALRESULTAT		850	1 327		28 458

BALANSRÄKNING, TKR

TILLGÅNGAR	NOT	30 JUNI 2017	30 JUNI 2016	31 DEC 2016
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		1 014	1 224	729
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm.		19 130	19 080	19 123
Utlåning till kreditinstitut		123 117	51 442	84 734
Utlåning till allmänheten	2	692 760	636 720	691 974
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		139 706	133 262	143 398
Aktier och andelar mm		129 080	109 993	137 712
Materiella tillgångar				
-Inventarier		259	132	224
-Byggnader och mark		485	499	486
Aktuell skattefordran		6 137	5 513	4 136
Övriga tillgångar		190	214	209
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 247	21 870	1 808
SUMMA TILLGÅNGAR		1 114 126	979 949	1 084 533
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder till kreditinstitut		52 060	0	52 019
Inlåning från allmänheten		719 965	665 049	690 894
Övriga skulder		1 609	1 995	1 566
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 429	2 654	2 335
Avsättningar		1 302	1 655	1 408
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		777 365	671 353	748 222
Obeskattade reserver		5 796	5 212	5 796
Reservfond		239 522	232 123	232 123
Fond för verkligt värde		81 259	62 840	69 934
Periodens resultat		10 184	8 421	9 621
SUMMA EGET KAPITAL		336 761	308 596	307 769
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 114 126	979 949	982 190
Poster inom linjen				
Ansvarsförbindelser - Garantier		2 962	3 827	3 887
Åtaganden - Övriga åtaganden		122 748	130 779	108 479

NOTER TILL DELÅRSRAPPORTEN

1. Kreditförluster netto

Jan-Juni 17

Jan-Juni 16

SPECIFIK RESERVERING FÖR

INDIVIDUELLT VÄRDERADE LÅNEFORDRINGAR

Periodens bortskrivning för konstaterade

kreditförluster 1 126 1 055

Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika
kreditförluster som i delårsbokslut redovisas som

befarade -1 065 -1 738

Periodens reservering för kreditförluster 105 0

Inbetalt på tidigare konstaterade förluster -119 -10

Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika
kreditförluster som i delårsbokslut redovisas som
konstaterade kreditförluster

-114 -22

Periodens nettokostnad för individuellt

värderade lånefordringar -67 -715

2. Utlåning till allmänheten

30 juni 2017

31 dec 2016

Lånefordringar, brutto

- offentlig sektor 0 0

- företagssektor 185 316 201 187

- hushållssektor 515 431 499 544

- övriga 9 315

SUMMA 700 756 701 046

Varav: Oreglerade fordringar som ingår i

osäkra lånefordringar

- företagssektorn 9 689 9 935

- hushållssektorn 4 818 7 741

Avgår: Specifik reservering för individuellt

värderade lånefordringar

- företagssektorn 4 119 3 709

- hushållssektorn 3 877 5 363

Lånefordringar, nettobokfört värde 692 760 691 974

Lån till ledande befattningshavare

	201706	201612
Verkställande direktör	0	1 217
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	3 340	6 469
Summa	3 340	7 686

Per 201706 avser samtligt lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten. Utöver nämnda krediter finns beviljad kreditlimit och kontokredit till företag på 3 600 tkr (3 600 tkr 201612) 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. Nya IFRS samt ändringar i befintliga IFRS som publicerats men som inte måste tillämpas förrän efter 2017 beskrivs kort nedan; i den mån dessa kan förväntas ha någon effekt på Sparbankens kapitaltäckningsrelaterade mått.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att 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. EU godkände standarden i november 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 företagets 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 enl 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.

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 att det redovisade egna kapitalet minskar. Detta medför i sin tur en negativ påverkan på bankens kapitalbas. Det finns emellertid långt gångna 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 att få tillgång till ett anpassat system från systemleverantören Swedbank under hösten 2017. Banken har därför 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. Sparbankens finansiella tillgångar i värdepappersportföljen, 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. Bankens styrelse fattade i juni 2017 ett inriktningsbeslut där bankens affärsmodell fortsatt är att betrakta som blandad, med syfte att både inkassera kassaflöden och förändra innehav genom köp/sälj i portföljen. Bedömningen är därmed att klassificering och värdering av Sparbankens finansiella tillgångar i värdepappersportföljen, blir de samma efter införandet av IFRS 9 januari 2018.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder träder i kraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Tre alternativa sätt finns för övergången; full retroaktivitet, delvis retroaktivitet och en ackumulerad effekt metod, där eget kapital justeras per 1/1 2018 för kontrakt som är påbörjade enligt det gamla regelverket (IAS 11/IAS 18). IFRS 15 ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare. EU godkände IFRS 15 i september 2016.

Bankens bedömning 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: 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 fjärde kvartalet 2017.

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.

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 2017	30 juni 2016
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Reservfond	239 521	232 123
Fond för verkligt värde	81 259	62 480
Kapitalandel av obeskattade reserver	4 508	5 850
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	325 288	300 453
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Värdejustering i enlighet med försiktig värdering principen	-1 112	-
Avräkning av aktier och andra tillskott	-95 223	-84 287
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-96 335	-84 287
Kärnprimärkapital	228 953	216 166
Summa primärkapital	228 953	216 166
Kapitalbas	228 953	216 166

30 juni 2017

30 juni 2016

Kapitalrelationer, buffertar mm

Summa riskvägt exponeringsbelopp	614 593	557 121
Kärnprimärkapitalrelation	37,3%	38,80%
Primärkapitalrelation	37,3%	38,80%
Kapitaltäckningsgrad	37,3%	38,80%
Buffertkrav	4,5%	4,0%
-varav kapitalkonserverigsbuffert	2,5%	2,5%
-varav kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	1,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	29,3%	30,8%

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

30 juni 2017

30 juni 2016

TSEK	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot institut	4 499	35 991	2 749	22 906
Exponeringar mot företag	22 234	177 869	17 263	143 861
Exponeringar mot hushåll	26 269	210 153	25 504	212 532
Säkrade genom panträtt i fast egendom	10 679	85 428	8 174	68 118
Fallerade exponeringar	1 184	9 472	1 884	15 701
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	561	4 485	529	4 405
Aktieexponeringar	4 096	32 771	3 685	30 705
Övriga poster	166	1 339	70	593
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	69 688	557 507	59 858	498 821
Marknadsrisk enligt schablonmetoden				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa exponeringsbelopp för marknadsrisk	-	-	-	-
Operativ risk				

Operativ risk enligt basmetoden	7 136	57 086	6 996	58 300
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	7 136	57 086	6 996	58 300
Summa riskvägt exponeringsbelopp och lagstadgat kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	76 824	614 593	66 854	557 121

Totalt internt bedömt kapitalbehov

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) offentliggör Virserums Sparbank org nr 533200-5247 kvartalsvis information om det internt bedömda kapitalbehovet och likviditetsutvärdering på sparbankens hemsida www.virserumssparbank.se. Det internt bedömda kapitalbehovet och likviditetsutvärderingen är resultatet av bankens interna process för bedömning av kapitalbehovet enligt 6 kap. 2§ lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse eller 8 kap 4§ (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Tillkommande kapitalkrav enligt pelare 2

TSEK	2017-06-30	2016-06-30
Kreditrisk och motpartsrisk	14 637	16 037
-varav koncentrationsrisk	12 662	14 640
Marknadsrisk	13 800	12 039
-varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	13 800	11 700
Operativ risk	-	3 851
Övrigt	-	1 000
Summa tillkommande kapitalkrav enligt Pelare 2	28 437	32 927
Summa internt bedömt kapitalbehov, Pelare 1 och Pelare 2	105 261	99 782

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

UNDERSKRIFTER

Virserum 2017-08-24

Börje Karlsson
Styrelsens ordförande

Gunnel Olsson Örbäck
Verkställande Direktör

Delårsrapporten har ej granskats av Sparbankens revisorer.