



Delårsrapport

januari – juni 2018

Styrelsen för Leksands Sparbank, 583201-2529, får härmed lämna delårsrapport avseende Sparbankens verksamhet för tiden 2018-01-01 till 2018-06-30.

VD om verksamheten

Första halvåret 2018 har utvecklats mycket positivt, tillväxten har skett både inom företagsmarknad och privatmarknad. Företagsmarknaden har växt både genom att befintliga kunder utökat sin verksamhet och genom att många nya kunder valt Leksands Sparbank som huvudbank.

En stor del av tillväxten kan förklaras med företagsgruppens strukturerade och proaktiva arbete men också genom att vi är mycket tydliga och närvarande i vår marknadskommunikation.

Det är också mycket positivt att alla de kommuner där vi verkar redovisar tillväxt och utvecklas väl i mätningar av företagsklimatet. Det är värt att notera att efterfrågan på Leksands Sparbanks produkter och tjänster även ökar utanför vårt primära verksamhetsområde.

På privatsidan ser vi en fortsatt stark efterfrågan på bolån, det gäller såväl nyproduktion, om- och tillbyggnad samt köp och försäljningar. Bolånet är för de flesta familjer själva kärnan i en bankrelation och genererar därför en mängd meraffärer. Under året har vi inrättat en avdelning vi kallar kundservice där vi rationellare och effektivare försöker hantera våra kundärenden.

Förhoppningen är att den organisationen ska ge oss bättre förutsättningar att träffa fler kunder och förbättra vår service från en redan hög nivå. För fortsatt framgång behöver vi kontinuerligt arbeta med effektivitet, service och vårt erbjudande till kund.

Vi följer noga utvecklingen i vår omvärld och har genom vårt samarbete med Swedbank goda möjligheter att möta konkurrens och teknisk utveckling. Vi tror också att ett utökat samarbete sparbanker emellan kommer att vara en nödvändighet för att vi ska kunna växa och utvecklas utan att öka våra kostnader. Regelverken som Sparbanker följer är de samma som för de stora affärsbankerna, det medför att vår relativa kostnad för att leva upp till dessa regelverk blir större än för storbankerna. Regelverksarbetet är ett utmärkt exempel på samverkan mellan sparbanker som minskar kostnader samtidigt som det ökar kvaliteten i vårt arbete. Det är nu totalt 7 Sparbanker som arbetar tillsammans med den externa leverantören FCG inom både riskkontroll och compliance.

Vår uppfattning är att Leksands Sparbank och andra Sparbanker kommer ha goda möjligheter att utvecklas mycket positivt de närmaste åren. Den kanske viktigaste faktorn för vår framgång är vår affärsidé – Sparbanksidén. Den garanterar att all vår vinst stannar och återinvesteras i bygden och forskning har visat att orter med en lokal Sparbank växer och utvecklas bättre än orter utan. När samhället växer och utvecklas så växer och utvecklas Leksands Sparbank – en positiv symbios. Sparbanksidén är, trots att den är närmare 200 år, en av de mest moderna och framtidsinriktade affärsidéerna som står att finna.

Affärsvolym - förändring sedan 2017-12-31.

Inlåningen har ökat med 116 272 tkr (+3,1 %) till 3 895 391 tkr.

Förmedlade fond- och försäkringsvolymerna har ökat med 213 018 tkr (+6,9 %) till 3 310 741 tkr.

Utlåning till allmänheten har ökat med 288 382 tkr (+8,6 %) till 3 653 742 tkr.

Förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek har ökat med 75 754 tkr (+6,6 %) till 1 217 978 tkr.

Sparbankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer) har sedan årsskiftet ökat med 747 339 tkr (+5,9 %) till 13 327 202 tkr.

Övrigt

Sparbanken innehar ingen egendom övertagen för skydd av fordran.

Sparbankens resultat

Jämfört med samma period föregående år så har intäkterna minskat med 1,3 % och kostnaderna har minskat med 9,5 %. Sammantaget ger det ett förbättrat rörelseresultat före kreditförluster med 3 498 tkr. Efter kreditförluster så är rörelseresultatet 3 288 tkr högre.

På intäktsidan så har räntenettet ökat med 13,6 % och provisionsnettot har ökat med 7,9 %.

Utdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB är 20 150 tkr, en minskning med 1 102 tkr.

Under 2017 såldes en del av aktierna i Swedbank vilket påverkat nettoresultatet positivt under 2017 samt att utdelningen då påverkats negativt under 2018 på grund av färre antal aktier.

Kostnadsökningar ligger främst på personal-, konsult- och IT-kostnader.

Fastighetskostnaderna har minskat då stora renoveringar gjordes under 2017.

Personalkostnaderna har ökat med 7% och IT-kostnaderna med 8%

Konsultkostnaderna har ökat främst beroende på införandet av nya regelverk.

Kreditförluster netto har under perioden uppgått till - 519 tkr.

Värdeförändringen under perioden på fond för verkligt värde uppgår till -10 213 tkr, där sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB står för den största delen.

RESULTATRÄKNING(tkr)	jan-juni 2018	jan-juni 2017	förändring		Helår 2017
			tkr	%	
Ränteintäkter	42 760	38 257	4 503		78 109
Räntekostnader	-2 744	-3 046	302		-5 881
Räntenetto	40 016	35 211	4 805	13,6%	72 228
Erhållna utdelningar	20 486	21 819	-1 333		21 870
Provisionsintäkter	21 647	20 455	1 192		41 712
Provisionskostnader	-2 390	-2 601	211		-5 712
Nettoresultat finansiella transaktioner	1 248	7 295	-6 047		13 331
Övriga rörelseintäkter	578	514	64		955
Summa räntenetto och övriga intäkter	81 585	82 693	-1 108	-1,3%	144 384
Allmänna administrationskostnader	-36 892	-42 066	5 174		-80 627
Avskrivningar	-2 830	-2 508	-322		-5 031
Övriga rörelsekostnader	-4 007	-3 761	-246		-7 643
Summa kostnader före kreditförluster	-43 729	-48 335	4 606	9,5%	-93 301
Resultat före kreditförluster	37 856	34 358	3 498	10,2%	51 083
Kreditförluster, netto	-519	-309	-210		-2 231
Rörelseresultat	37 337	34 049	3 288	9,7%	48 852
Aktuell skatt	-3 636	-1 705	-1 931		-3 731
Periodens resultat	33 701	32 344	1 357	4,2%	45 121
Rapport över totalresultatet					
Periodens resultat	33 701	32 344			45 121
Övrigt totalresultat					
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-10 213	-26 448			-42 472
Skatt avs. komponenter i övrigt totalresultat	0	-426			199
Årets övrigt totalresultat	-10 213	-26 874			-42 273
Periodens totalresultat	23 488	5 470			2 848

Sparbankens ställning

Det bokförda värdet av kassa och tillgångar samt skulder i kreditinstitut uppgår till 139 552 tkr. Dessutom har sparbanken placeringar i räntebärande värdepapper med 551 840 tkr och innehav i aktier/andelar med 349 361 tkr. Likviditetsberedskapen är god. Sparbanken äger 1 550 000 stamaktier i Swedbank AB (publ). Anskaffningsvärdet på aktierna är 80 600 tkr och marknadsvärdet 297 290 tkr, övervärdet blir då 216 690 tkr vilket redovisas i Fond för verkligt värde under Eget kapital. Eget kapital inklusive periodens resultat uppgår till 877 449 tkr. Kapitalbasen på 618 545 tkr i förhållande till det riskvägda exponeringsbeloppet på 2 909 815 tkr ger en kärnprimärkapitalrelation på 21,26 %, se även not 10. Sparbankens ekonomiska ställning är mycket god.

BALANSRÄKNING(tkr)	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
<u>Tillgångar</u>			
Kassa	3 405	3 106	4 492
Belåningsbara statskuldförbindelser mm	64 475	64 511	46 369
Utlåning till kreditinstitut	137 615	228 108	304 291
Utlåning till allmänheten	3 644 742	3 365 360	3 233 561
Obligationer/räntebärande värdepapper	487 365	520 608	436 511
Aktier o andelar	349 361	359 085	368 165
Materiella tillgångar	64 469	66 087	62 141
Aktuell skattefordran	1 606	1 338	1 099
Övriga tillgångar	25 681	39 267	23 180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 964	11 911	12 453
Summa tillgångar	4 799 683	4 659 381	4 492 262
<u>Skulder och eget kapital</u>			
Skulder till kreditinstitut	1 468	0	7 688
Inlåning från allmänheten	3 895 391	3 779 119	3 593 395
Övriga skulder	11 841	8 935	10 691
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 101	8 723	15 063
Avsättningar	1 535	0	0
Summa skulder	3 921 336	3 796 777	3 626 837
Obeskattade reserver	898	898	898
Reservfond	628 000	586 800	586 800
Fond för verkligt värde	219 572	229 785	245 383
Balanserat resultat IFRS 9	-3 824	0	0
Periodens resultat	33 701	45 121	32 344
Summa eget kapital	877 449	861 706	864 527
Summa skulder och eget kapital	4 799 683	4 659 381	4 492 262
<u>Poster inom linjen</u>			
Ställda säkerheter för egna skulder	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	42 488	38 698	39 236
Åtaganden	588 362	458 331	420 855

Leksand den 29 augusti 2018

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 med undantag av det som följer nedan.

Under räkenskapsåret har sparbanken förändrat sina principer för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde ikraft per den 1 januari 2018. När det gäller säkringsredovisning har sparbanken valt att fortsätta tillämpa principerna enligt IAS 39.

Klassificering och värdering

Sparbankens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde;

- Kassa
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde i resultaträkningen;

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Fondandelar och strukturerade produkter

Fondandelar och strukturerade produkter redovisas enligt tidigare principer medan de övriga tillgångarna tidigare redovisades mot fond för verkligt värde.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat;

- Egetkapitalinstrument

Dessa tillgångar redovisas på samma sätt som tidigare, men skiljer sig från dessa principer genom att

- Realisationsresultat redovisas som en omföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat, och inte som tidigare från övrigt totalresultat till resultat.
- Nedskrivningar inte längre redovisas.

Nedskrivningar

De nya redovisningsprinciperna innebär att även *förväntade* kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara *inträffade* kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde (se ovan).

Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringar (t ex outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier.

För sparbankens del, utifrån valda värderingskategorier, så beräknas nedskrivningar på Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten. Se även not 7.

Kvantitativ påverkan av införandet av IFRS 9

Fond för verkligt värde - Räntebärande värdepapper som tidigare värderats mot fond för verkligt värde ska från och med 2018 värderas i resultaträkningen. I utgående balans för 2017 var övervärdet på 758 tkr varav aktuell skatt 167 tkr, vilket ger en nettoeffekt på 591 tkr.

Kreditförluster - Med införandet av IFRS 9 så kommer sparbankens reserveringar för kreditförluster att öka med 5 660 tkr enligt fastställd ingående balans för 2018. Nettobelopp efter avdrag för skatt med 1 245 tkr blir 4 415 tkr, vilket har bokförts i balanserat resultat i januari 2018. Detta påverkar kapitaltäckningen med ca -0,16 % beräknat på riskvägt belopp per 2017-12-31.

Se även not 8.

2. Räntenetto	2018-06-30	2017-06-30
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	8	6
Utlåning till allmänheten	39 677	35 619
Räntebärande värdepapper	3 075	2 606
Övriga	0	26
Summa	42 760	38 257
Räntekostnader		
Inlåning från kreditinstitut	-334	-355
Inlåning från allmänheten	-2 371	-2 657
Övriga	-39	-34
Summa	-2 744	-3 046
Summa räntenetto	40 016	35 211
3. Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 867	2 860
Utlåningsprovisioner	5 284	4 416
Inlåningsprovisioner	2 548	2 732
Garantiprovisioner	324	280
Värdepappersprovisioner	7 284	6 614
Övriga provisioner	3 340	3 553
Summa	21 647	20 455
4. Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 720	-1 686
Värdepappersprovisioner	-387	-582
Övriga provisioner	-283	-333
Summa	-2 390	-2 601
5. Nettoresultat av finansiella transaktioner		
Aktier / andelar	-269	5 399
Räntebärande värdepapper	1 473	1 877
Valutakursförändringar	44	19
Summa	1 248	7 295
6. Kreditförluster, netto	1 jan - 30 juni 2018	
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - stadie 1	-715	
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 397	
Förändring reserveringar - stadie 3	2 044	
Summa	-68	
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-751	
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	300	
Summa förluster avs. lån till upplupet anskaffningsvärde	-519	

7. Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

	Ej kreditförsämrade		Kredit-	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	försämrade Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2018	3 078 645	262 522	40 932	3 382 099
Förändring under perioden	254 648	28 281	1 186	284 115
Redovisat bruttovärde per 30 juni 2018	3 333 293	290 803	42 118	3 666 214
Förlustreserver per 1 januari 2018	1 068	2 799	17 525	21 392
Nya finansiella tillgångar	527	357	383	1 267
Bortbokade finansiella tillgångar	-90	-132	-1 135	-1 357
Förändrade riskvariabler	455	-22	-1 143	-710
Förändringar i makroekonomiska scenarier	291	351	104	746
Förändr. pga expertutlåtanden, manuella bedömningar		0	-1 763	-1 763
<i>Överföringar mellan stadier under perioden</i>				
från stadie 1 till stadie 2	-364	1 247	0	883
från stadie 1 till stadie 3	-195	0	1 461	1 266
från stadie 2 till stadie 1	71	-306		-235
från stadie 2 till stadie 3	0	-148	148	0
från stadie 3 till stadie 1	0	0	-2	-2
från stadie 3 till stadie 2	0	0	-2	-2
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	-2	-11	0	-13
Förlustreserver per 30 juni 2018	1 761	4 135	15 576	21 472
Bokfört värde, netto per 30 juni 2018	3 331 532	286 668	26 542	3 644 742

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie - jämförelse med öppningsbalans

Utlåning till allmänheten

2018-06-30 2018-01-01

Stadie 1

Redovisat bruttovärde	3 333 293	3 078 645
Förlustreserv	1 761	1 068
Bokfört värde	3 331 532	3 077 577

Stadie 2

Redovisat bruttovärde	290 803	262 522
Förlustreserv	4 135	2 799
Bokfört värde	286 668	259 723

Stadie 3

Redovisat bruttovärde	42 118	40 932
Förlustreserv	15 576	17 525
Bokfört värde	26 542	23 407

Totalt bokfört värde

	3 644 742	3 360 707
Andel stadie 3 lån, brutto %	1,16%	1,22%
Andel stadie 3 lån, netto %	0,73%	0,70%
Förlustreserv stadie 1 /lån brutto	0,05%	0,03%
Förlustreserv stadie 2 /lån brutto	1,42%	1,07%
Förlustreserv stadie 3 /lån brutto	36,98%	42,81%

8.	IAS 39	Omvärdering		IFRS 9
	bokfört värde 31 december 2017	Klassificering	Förväntade kreditförluster	bokfört värde 1 januari 2018
Tillgångar				
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Kassa	3 106	-	-	3 106
Belåningsbara statsskuldforb.	64 511	-	-	64 511
Utlåning till kreditinstitut	228 108	-	-	228 108
Utlåning till allmänheten	3 365 360	-	-4 211	3 361 149
Obligationer mm	520 608	-	-	520 608
Aktier och andelar	359 085	-	-	359 085
Upplupna intäkter	11 911	-	-	11 911
Övriga finansiella tillgångar	40 605	-167	1 245	41 683
Icke finansiella tillgångar	66 087	-	-	66 087
Totala tillgångar	4 659 381	-167	-2 966	4 656 248
Skulder och eget kapital				
Avsättningar	0	-	1 449	1 449
Övriga skulder	3 796 777	-	-	3 796 777
Totala skulder	3 796 777	0	1 449	3 798 226
Obeskattade reserver	898	0	0	898
Eget Kapital				
Reservfond	586 800	-	-	586 800
Fond för verkligt värde	229 785	-758	-	229 027
Balanserat resultat	0	591	-4 415	-3 824
Årets resultat	45 121	-	-	45 121
Totalt eget kapital	861 706	-167	-4 415	857 124
Skulder och eget Kapital	4 659 381	-167	-2 966	4 656 248

9. Förändring i eget kapital	2018-06-30	2017-12-31
Ingående eget kapital	861 706	861 330
Periodens resultat	33 701	45 121
Periodens övrigt totalresultat	-10 213	-42 471
Periodens totalresultat	23 488	2 650
Balanserat resultat IFRS 9	-3 824	0
Avsättning Insatser för bygden	-3 921	-2 274
Utgående eget kapital	877 449	861 706

10. Närstående

Det finns personer i sparbankens styrelse som kontrollerar företag som är kunder i sparbanken. Krediter till dessa närstående företag uppgår till 5 000 tkr (5 200 tkr). Krediterna är föremål för sedvanlig kreditprövning och räntan är prissatt med marknads-mässiga villkor. Kreditbeloppet är ej väsentligt för sparbankens ställning eller resultat. Sparbankens övriga transaktioner med dessa företag är ej väsentliga.

11. 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 minimikapitalkraven, 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	2018-06-30	2017-12-31
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	877 449	861 706
Vinstdisposition Insatser för Bygden	0	-3 922
Ej verifierad vinst	-33 701	0
Övrigt avdrag	-591	0
Primärt kapital före avräkning	843 157	857 784
Avräkning av aktier och andra tillskott	-224 612	-232 630
Summa primärt kapital	618 545	625 154
Total kapitalbas	618 545	625 154

Kapitalrelationer, buffertar mm

S:a riskvägt exponeringsbelopp tkr	2 909 815	2 712 485
Kärnprimärkapitalrelation (kapitalbas/riskvägt exponeringsbelopp)	21,26%	23,05%
Primärkapitalrelation	21,26%	23,05%
Total kapitalrelation	21,26%	23,05%
Buffertkrav	4,50%	4,50%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav kontracyklisk buffert	2,00%	2,00%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert(relation minus 4,5%)	16,76%	18,55%
Kärnprimärkapitalinstrument där sparbanken har en investering <10%, tkr	84 247	85 708

Kapitalkrav tkr

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	Riskvägt exp.belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exp.belopp	Kapitalkrav
Institutexponeringar	47 082	3 767	63 022	5 042
Företagsexponeringar	973 897	77 912	794 346	63 548
Hushållsexponeringar	770 062	61 605	724 263	57 941
Exponeringar med säkerhet i fastighet	610 261	48 821	602 398	48 192
Fallerade exponeringar	76 646	6 132	90 166	7 213
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	15 764	1 261	15 715	1 257
Exponeringar mot fonder	20 593	1 647	20 728	1 658
Aktieexponeringar	84 247	6 740	85 708	6 857
Övriga poster	76 029	6 082	80 905	6 472
Summa kapitalkrav för kreditrisker	2 674 581	213 966	2 477 251	198 180
Operativa risker, basmetoden	235 234	18 819	235 234	18 819
Totalt minimikapitalkrav	2 909 815	232 785	2 712 485	216 999