

Delårsrapport
för perioden
2016-01-01 – 2016-06-30

Innehållsförteckning

Utveckling av resultat och ställning	2
Resultaträkning i sammandrag	3
Rapport över totalresultat i sammandrag	4
Balansräkning i sammandrag	5
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag	6
Not 1 Redovisningsprinciper	6
Not 2 Transaktioner med närstående	6
Not 3 Kapitaltäckning	6

Delårsrapport per 30 juni 2016

Utveckling av resultat och ställning

Rörelseresultat juni 2016 i jämförelse med juni 2015

Banken redovisar ett resultat före kreditförluster om 25,1 mkr vilket är en ökning med 5,3 procent. Resultat efter kreditförluster uppgick till 24,5 mkr, en resultatförbättring med 1,3 mkr, vilket motsvarar 5,7 procent. Årets resultat uppgick till 20,2 mkr (19,0 mkr).

Räntenettot uppgick till 36,5 mkr, en minskning med 1,5 mkr jämfört med juni 2015. Minskningen motsvarar 4,0 procent och fördelas enligt följande: Ränteintäkter från utlåning allmänhet har minskat med 1,5 mkr och uppgick till 37,5 mkr, medan räntekostnader från inlåning allmänhet minskade med 0,9 mkr och uppgick till 2,3 mkr. Ränteintäkter från kreditinstitut och räntebärande värdepapper uppgick till 1,2 mkr, en minskning med 1,6 mkr.

Provisionsnettot uppgick till 14,8 mkr, en minskning med 1,1 mkr vilket motsvarar 3,7 procent. Den främsta förklaringen till det försämrade provisionsnettot är minskade värdepappersprovisioner.

Bankens nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,4 mkr, en markant förändring mot föregående år då ett resultat om -1,6 mkr redovisades. Posten utgörs främst av orealiserade värdeförändringar om -1,4 mkr, realiserade värdeförändringar om 1,2 mkr samt valutakursförändring och finansiell säkring om 0,6 mkr.

Övriga rörelseintäkter uppgick till marginella 24 tkr, i jämförelse med 3,4 mkr föregående år. Detta förklaras av att fastigheten på Åsgatan såldes under andra kvartalet 2015.

Bankens kostnader exklusive kreditförluster uppgick till 31,6 mkr, en minskning om 4,5 mkr vilket motsvarar 12,4 procent. Den främsta förklaringen till de väsentligt lägre kostnaderna är flytten av huvudkontoret i Hedemora under 2015. Flytten medförde höga kostnader. Därtill har personalkostnaderna minskat med 1,8 mkr.

Kostnaderna för avskrivning har minskat till följd av att inga större investeringar har genomförts samt att vissa tillgångar utrangerats eller blivit fullt avskrivna.

Kreditförlusterna i banken uppgick per juni till 0,7 mkr, en marginell minskning mot föregående år. Förlusterna härrör till största delen till ett företagsengagemang.

K/I-tal före kreditförluster uppgick till 0,56 (0,60). K/I-tal efter kreditförluster uppgick under perioden till 0,57 (0,61).

Sparbankens ställning i jämförelse med utgående balans 2015

Balansomslutningen uppgick till 3 350 mkr vilket är en minskning om 66 mkr från årets ingång. Inlåningen från allmänhet har minskat med 1,3 procent till 2 868 mkr. Utlåningen till allmänhet, efter avdrag för befarade kreditförluster, uppgick till 2 644 mkr, en ökning med 6,1 procent under perioden. Befarade kreditförluster uppgick till 3,9 mkr.

Bankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade/ förmedlade volymer) har under perioden ökat med två procent till 10 199 mkr. Totala inlåningen har ökat med 42 mkr medan totala utlåningen ökat med 191 mkr. Bankens utlåning har fått en förändrad struktur genom att hypotekslån minskat medan till utlåning i banken ökat. Inlåningssidan struktur har också förändrats, främst genom att inlåning konto minskat med 37 mkr medan kapitalmarknadskonton ökat med 65 mkr.

Bankens likviditet är fortsatt stark även om behållningen minskat. Bankens likviditetsreserv vid periodens utgång uppgick till 415 mkr, vilket motsvarar 14,5 procent av inlåningen. Motsvarande siffra vid periodens ingång var 20,1 procent.

Kapitaltäckningen är fortsatt stark. Bankens kapitalbas uppgick till 390 mkr. Vid beräkning av det legala minimikapitalkravet uppgick bankens kapitalbasrelationen till 18,7 procent.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten. Styrelsen har i särskilda instruktioner delegerat ansvaret till andra funktioner och dessa rapporterar regelbundet till styrelsen.

En omfattande beskrivning av bankens riskexponering återfinns i bankens årsredovisning för 2015. Banken ser inga betydande förändringar i riskexponering jämfört med vad som anges i årsredovisningen. Banken bevakar dock noggrant händelserna i omvärlden.

Resultaträkning i sammandrag

1 januari – 30 juni

Tkr

	Jan-juni 2016	Jan-juni 2015
Ränteintäkter	39 009	41 821
Räntekostnader	-2 532	-3 838
Räntenetto	36 478	37 983
Erhållna utdelningar	4 952	4 153
Provisionsintäkter	16 555	17 656
Provisionskostnader	-1 705	-1 706
Nettoresultat av finansiella transaktioner	383	-1 617
Övriga rörelseintäkter	24	3 423
Summa rörelseintäkter	56 687	59 892
Allmänna administrationskostnader	-27 827	-32 179
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-884	-954
Övriga rörelsekostnader	-2 837	-2 879
Summa kostnader före kreditförluster	-31 547	-36 012
Resultat före kreditförluster	25 139	23 880
Kreditförluster, netto	-656	-713
Rörelseresultat	24 483	23 167
Bokslutsdispositioner		23
Skatt på årets resultat	-4 246	-4 159
Årets resultat	20 237	19 031

Rapport över totalresultat i sammandrag

1 januari – 30 juni

Tkr

Periodens resultat

Övrigt totalresultat¹

Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas

Övriga poster redovisade i totalresultatet

Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat

Årets övrigt totalresultat

Årets totalresultat

Jan-juni 2016	Jan-juni 2015
20 237	19 031
-5 120	-774
-5 120	-774
15 117	18 257

Balansräkning i sammandrag

Per den 30 juni

Tkr

	2016-06-30	2015-06-30
Tillgångar		
Kassa	3 867	3 696
Belåningsbara statskuldsförbindelser	85 403	44 611
Utlåning till kreditinstitut	176 177	234 023
Utlåning till allmänheten	2 643 845	2 348 776
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	109 915	303 348
Aktier och andelar	139 707	109 106
Materiella tillgångar	6 151	7 527
Övriga tillgångar	175 147	88 599
- varav årets skattefordran	6 163	1 956
- varav uppskjuten skattefordran	947	1 063
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 753	11 561
Summa tillgångar	3 349 965	3 151 247
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	0	4
Inlåning från allmänhet	2 868 155	2 684 054
Övriga skulder	4 178	10 998
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 572	12 367
Avsättningar		
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	4 303	4 830
- Övriga avsättningar	4 669	5 307
Summa skulder och avsättningar	2 892 876	2 717 560
Obeskattade reserver	587	587
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Reservfond	415 132	385 766
Fritt eget kapital		
Fond för verkligt värde	21 133	28 303
Periodens resultat	20 237	19 031
Summa eget kapital	456 502	433 100
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 349 965	3 151 247
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	51 144	39 622
Åtaganden	274 601	287 426

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag 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.

Not 2 Transaktioner med närstående

Samtliga transaktioner med närstående personer till banken är prissatta till marknadsmässiga villkor. Transaktionernas omfattning under perioden är inte av väsentlig betydelse för bankens resultat eller ställning och har enbart förändrats marginellt sedan årsskiftet.

Not 3 Kapitaltäckning

Nedan lämnas information, periodisk information, om bankens kapitaltäckning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2014:12 kap 8.

För banken gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Reglerna innebär att bankens kapitalbas (eget kapital och eventuella reserver) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens policy för intern bedömt kapitalbehov.

Upplýsningarna om kapitalkravet nedan begränsar sig dock till det legala minimikapitalkravet.

Kapitalbas

Tkr

	2016-06-30	2015-06-30
Reservfond	415 132	385 766
Fond för verkligt värde	21 202	28 303
Kärnprimärkapital, brutto	436 334	414 069
- Avdrag för kärnprimärkapitalinstrument i den finansiella sektorn där institutet inte har ett väsentligt innehav	-46 331	-30 128
Kärnprimärkapital, netto	390 003	383 941
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas	390 003	383 941

Riskvägt belopp

Tkr

	2016-06-30	2015-06-30
Riskvägd belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden fördelat på:	1 899 253	1 849 781
- Institut	51 589	77 261
- Företag	779 060	807 741
- Hushåll	598 765	586 341
- Säkrad genom panträtt i fastighet	357 485	266 520
- Fallerade exponeringar	3 354	13 672
- Säkerställda obligationer	0	2 813
- Fonder	49 979	37 440
- Aktieexponeringar	46 095	41 407
- Övriga exponeringar	12 926	16 586
Riskvägt belopp för kreditvärdighetsjustering	313	2 613
Riskvägt belopp för operativrisker enligt basmetoden	183 078	179 138
Totalt exponeringsbelopp	2 082 644	2 031 532
Kärnprimärkapitalrelation	18,73%	18,90%
Primärkapitalrelation	18,73%	18,90%
Total kapitalbasrelation	18,73%	18,90%

Kapitalkrav

Tkr

	2016-06-30	2015-06-30
Kapitalkrav kreditrisk enl schablonmetoden	151 940	147 982
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	25	209
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden	14 646	14 331
Summa minimikapitalkrav	166 612	162 523
Buffertkrav		
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	52 066	50 788
Kapitalkrav för kontryckisk buffert	30 875	-
Summa buffertkrav	82 941	50 788

Totalt internt bedömt kapitalbehov

Kapitalbehov enligt styrelsens interna kapitalutvärdering	39 574	35 479
- varav täcks med kärnprimärkapital	39 574	35 479
Internt bedömt kapitalbehov	39 574	35 479

Hedemora 2016-08-22, på styrelsens uppdrag



Mirja Herrdin, VD

Delårsrapporten har ej granskats av bankens externrevisorer.