

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

Innehållsförteckning

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

Utveckling av resultat och ställning

Rörelseresultat juni 2017 i jämförelse med juni 2016

Banken redovisar ett resultat före kreditförluster om 32,4 mkr, vilket är en ökning med 29 procent. Resultat efter kreditförluster uppgick till 32,3 mkr, vilket innebär 7,8 mkr högre än 2016. Årets resultat uppgick till 26,6 mkr (20,2 mkr).

Räntenettet uppgick till 36,4 mkr, vilket är i linje med föregående år. Ränteintäkter från utlåning till allmänhet ökade med 1,2 mkr och uppgick till 38,6 mkr, medan räntekostnader för inlåning allmänheten minskade med 0,3 mkr och uppgick till 2,0 mkr. Ränteintäkter från kreditinstitut och räntebärande värdepapper uppgick till 0,4 mkr, en minskning med 0,8 mkr.

Intäkterna från erhållna utdelningar ökade med 2,1 mkr. Ökningen kom till följd av större innehav samt högre utdelning per aktie.

Provisionsnettot uppgick till 18,3 mkr (14,8 mkr), en ökning med 3,5 mkr, vilket motsvarar elva procent. Den enskilt främsta förklaringen till det förbättrade provisionsnettot är ökade provisionsintäkter från förmedlade hypotekslån.

Bankens nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 2,5 mkr, 2,1 mkr högre än föregående år. Posten består av värdeförändringar avseende värdepapper om 1,8 mkr samt valutakursförändring och finansiell säkring om 0,7 mkr.

Bankens kostnader exklusive kreditförluster uppgick till 32,0 mkr (31,6 mkr), en ökning om 0,4 mkr. Ökningen förklaras främst av högre kostnader avseende marknadsföring.

Kreditförlusterna i banken uppgick per juni till 0,1 mkr (0,7 mkr), en minskning mot föregående år.

Sparbankens ställning i jämförelse med utgående balans 2016

Balansomslutningen uppgick till 3 739 mkr vilket är en ökning om 270 mkr i jämförelse med årets ingång. Inlåningen från allmänhet har ökat med åtta procent till 3 196 mkr. Utlåningen till allmänhet, efter avdrag för befarade kreditförluster, uppgick till 2 753 mkr, en ökning med tre procent under perioden. Befarade kreditförluster uppgick till 3,8 mkr.

Bankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade/ förmedlade volymer) har sedan årets ingång ökat med sju procent till 11 571 mkr. Totala volymen sparprodukter ökade med 449 mkr medan totala utlåningssidan ökade med 342 mkr. Bankens utlåning har fått en förändrad struktur genom att hypotekslån ökat och nu utgör en större andel av affärsvolymen. Sparasidans struktur har inte förändrats nämnvärt.

Bankens likviditet har stärkts under de första två kvartalen. Bankens likviditetsreserv vid periodens utgång uppgick till 795 mkr, vilket motsvarar 24,9 procent av inlåningen. Motsvarande siffra vid årets ingång var 20,5 procent. Banken har därmed en förstärkt likviditet.

Kapitaltäckningen är fortsatt stark. Bankens kapitalbas uppgick per juni till 426 mkr, vilket är en ökning från 390 mkr vid samma tid föregående år. Bankens kapitalbasrelationen uppgår till 19,8 procent vilket är en ökning från 18,7 procent vid med samma tid föregående år.

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 är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer 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 2016. Banken ser inga betydande förändringar i riskexponering jämfört med vad som anges i årsredovisningen. Banken bevakar dock noggrant händelserna i omvärlden.

Väsentliga händelser

Bankens styrelse har beslutat att flytta kontoret i Stora Skedvi till centrala Säter samtidigt som verksamheten vid kontoret i Långshyttan flyttas till Hedemora. Flytten beräknas ske under slutet av året.

Resultaträkning

<i>Tkr</i>	Jan-juni 2017	Jan-juni 2016
Ränteintäkter	38 901	39 009
Räntekostnader	-2 464	-2 532
Räntenetto	36 437	36 478
Erhållna utdelningar	7 044	4 952
Provisionsintäkter	19 832	16 555
Provisionskostnader	-1 514	-1 705
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 500	383
Övriga rörelseintäkter	57	24
Summa rörelseintäkter	27 920	20 209
Summa intäkter	64 357	56 687
Allmänna administrationskostnader	-27 761	-27 827
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-794	-884
Övriga rörelsekostnader	-3 428	-2 837
Summa kostnader före kreditförluster	-31 982	-31 547
Resultat före kreditförluster	32 375	25 139
Kreditförluster, netto	-68	-656
Rörelseresultat	32 306	24 483
Skatt på årets resultat	-5 693	-4 246
Årets resultat	26 614	20 237

Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Jan-juni 2017	Jan-juni 2016
Periodens resultat	26 614	20 237
Övrigt totalresultat		
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-958	-5 120
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-107	
Årets övrigt totalresultat	-1 065	-5 120
Årets totalresultat	25 549	15 117

Balansräkning

Tkr

	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Tillgångar			
Kassa	4 194	4 630	3 867
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	65 423	60 567	85 403
Utlåning till kreditinstitut	230 144	132 854	176 177
Utlåning till allmänheten	2 753 158	2 677 748	2 643 845
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	43 612	42 070	109 915
Aktier och andelar	140 436	135 880	139 707
Materiella tillgångar	4 386	5 318	6 151
Övriga tillgångar	485 420	399 638	175 147
- varav årets skattefordran	2 784	2 120	6 163
- varav uppskjuten skattefordran	749	848	947
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 606	10 212	9 753
Summa tillgångar	3 739 380	3 468 917	3 349 965
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Inlåning från allmänhet	3 196 329	2 955 023	2 868 155
Övriga skulder	7 912	8 307	4 178
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 087	7 502	11 572
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	0	0	4 303
- Övriga avsättningar	4 103	2 791	4 669
Summa skulder och avsättningar	3 220 430	2 973 622	2 892 876
Obeskattade reserver	587	587	587
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Reservfond	451 933	415 132	415 132
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde	39 817	40 775	21 133
Periodens resultat	26 614	38 801	20 237
Summa eget kapital	518 364	494 708	456 502
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 739 380	3 468 917	3 349 965
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	143 282	56 233	51 144
Åtaganden	415 629	276 946	274 601

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap och FFS 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 den 1 januari 2018 och innehåller nya regler för (i) redovisning av förväntade kreditförluster, (ii) klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt (iii) 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 varpå redovisat eget kapital kommer att minska. Detta medför i sin tur en negativ påverkan på bankens kapitalbas. En betydande del av implementeringen av de nya reglerna om förväntade kreditförluster utgörs av systemutformning och implementering. De nya reglerna för nedskrivningar, baserat på förväntade kreditförluster, förväntas öka reserveringen för förluster på utlåning jämfört med tidigare reservering som baserats på inträffade förluster. Ett arbete med att ta fram modeller för reservering av förväntade kreditförluster pågår. Några beloppsmässiga bedömningar av effekten har ännu inte kunnat göras.

Banken bedriver 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.

Bankens preliminära bedömning är dock att säkringsredovisning inte kommer att tillämpas varför det inte kommer att 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 intäktsredovisning 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.

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.

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

Kapitalbas

<i>Tkr</i>	2017-06-30	2016-06-30
Reservfond	451 933	415 132
Fond för verkligt värde	39 708	21 202
Kärnprimärkapital, brutto	491 641	436 334
- Avdrag för kärnprimärkapitalinstrument i den finansiella sektorn där institutet inte har ett väsentligt innehav	-65 837	-46 331
Kärnprimärkapital, netto	425 804	390 003
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas	425 804	390 003

Riskvägt belopp

<i>Tkr</i>	2017-06-30	2016-06-30
Riskvägd belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden fördelat på;	1 962 094	1 899 253
- <i>Institut</i>	47 681	51 589
- <i>Företag</i>	848 980	779 060
- <i>Hushåll</i>	604 582	598 765
- <i>Säkrad genom panträtt i fastighet</i>	367 792	357 485
- <i>Fallerade exponeringar</i>	3 611	3 354
- <i>Säkerställda obligationer</i>	2 570	0
- <i>Fonder</i>	25 395	49 979
- <i>Aktieexponeringar</i>	51 049	46 095
- <i>Övriga exponeringar</i>	10 434	12 926
Riskvägt belopp för kreditvärdighetsjustering	100	313
Riskvägt belopp för operativrisker enligt basmetoden	186 313	183 078
Totalt exponeringsbelopp	2 148 507	2 082 644
Kärnprimärkapitalrelation	19,82%	18,73%
Primärkapitalrelation	19,82%	18,73%
Total kapitalbasrelation	19,82%	18,73%

Kapitalkrav

<i>Tkr</i>	2017-06-30	2016-06-30
Kapitalkrav kreditrisk enl schablonmetoden	156 968	151 940
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	8	25
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden	14 905	14 646
Summa minimikapitalkrav	171 881	166 612

Buffertkrav

Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	53 713	52 066
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	42 948	30 875
Summa buffertkrav	96 661	82 941

Totalt internt bedömt kapitalbehov

Kapitalbehov enligt styrelsens interna kapitalutvärdering	30 991	39 574
- varav täcks med kärnprimärkapital	30 991	39 574
Internt bedömt kapitalbehov	30 991	39 574

Hedemora 2017-08-22, på styrelsens uppdrag

Mirja Herrdin, VD

Delårsrapporten har ej granskats av bankens externrevisorer.