

Delårsrapport

för perioden
2015-01-01 – 2015-06-30

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 Närstående	6
Not 3 Kapitaltäckning	6

Delårsrapport per 30 juni 2015

Utveckling av resultat och ställning

Rörelseresultat juni 2015 i jämförelse med juni 2014

Banken redovisar ett rörelseresultat före skatt för första halvåret på 23,2 mkr vilket är en resultatförsämring med 1,3 mkr, vilket motsvarar 5,4 procent. Resultat före kreditförluster uppgick till 23,9 mkr vilket är en minskning med 10,9 procent.

Räntenettot uppgår till 38 mkr, en ökning med 1 mkr jämfört med juni 2014. Ökningen motsvarar 2,7 procent och fördelas enligt följande: Ränteintäkter från utlåning allmänhet har minskat med 1,9 mkr och uppgår till 39 mkr, medan räntekostnader från inlåning allmänhet minskade med 5,7 mkr och uppgick till 3,2 mkr. Ränteintäkter från kreditinstitut och räntebärande värdepapper uppgår till 2,8 mkr, en minskning med 2,9 mkr. Det förbättrade räntenettot har således sin förklaring i de lägre kostnaderna som kompenserar för de minskade intäkterna.

Provisionsnettot uppgår till 15,9 mkr, en ökning med 1,6 mkr motsvarar 11,0 procent. Den främsta förklaringen till det förbättrade provisionsnettot är ökade värdepappersprovisioner från fonder.

Bankens nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till -1,6 mkr, en markant förändring mot föregående år då ett resultat om +1,1 mkr redovisades. Posten utgörs främst av orealiserade värdeförändringar. Värt att notera är att hela den negativa värdeförändringen är hänförlig till juni månad.

Övriga rörelseintäkter ökade med 2,4 mkr och uppgick till 3,4 mkr. Posten utgörs till största delen av reavinst om 3,1 mkr från försäljning av egen fastighet.

Bankens kostnader exklusive kreditförluster uppgick till 36 mkr, en ökning om 5,7 mkr vilket motsvarar 18,7 procent. Den främsta förklaringen till de kraftigt ökade kostnaderna är att verksamheten vid huvudkontoret i Hedemora har flyttats från en egen fastighet på Åsgatan till hyrda lokaler på Hökartorget. De ökade kostnaderna består i flyttkostnader och dubbla lokaler första halvåret. Konstateras kan också att den nya lösningen med hyrda lokaler är dyrare än den tidigare.

Personalkostnaderna har ökat marginellt mot 2014. Kostnaderna för avskrivning har mer än fördubblats till följd av stora investeringar i inventarier till det nya kontoret.

Kreditförlusterna i banken uppgick per juni till 0,7 mkr, en minskning med 1,6 mkr jämfört med föregående år. Förlusterna härrör till största delen till ett privatengagemang.

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

Sparbankens ställning i jämförelse med utgående balans 2014

Balansomslutningen uppgår till 3 151 mkr. Inlåningen från allmänhet har ökat 5,4 procent till 2 684 mkr. Utlåningen till allmänhet, efter avdrag för befarade kreditförluster, uppgår till 2 349 mkr, en ökning med 5,2 procent under perioden. Befarade kreditförluster uppgår till 5,7 mkr.

Bankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade/ förmedlade volymer) har under perioden ökat med fem procent till 9 577 mkr. Totala inlåningen har ökat med 439 mkr medan totala utlåningen minskat med 4,6 mkr. Bankens utlåning har fått en förändrad struktur genom att hypotekslån flyttats över till direkt utlåning.

Bankens likviditet är fortsatt stark även om behållningen minskat. Den lägre likviditetsreserven förklaras av ökad utlåning. Bankens likviditetsreserv vid periodens utgång uppgår till 307 mkr, vilket motsvarar 11,4 procent av inlåningen. Motsvarande siffra vid periodens ingång var 14,7 procent. Därtill finns en outnyttjad kredit hos Swedbank som uppgår till 50 mkr.

Kapitaltäckningen är fortsatt stark. Bankens kapitalbas uppgår till 384 mkr. Vid beräkning av det legala minimikapitalkravet uppgår bankens kapitalbasrelationen till 18,9 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 2014. 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 2015	Jan-juni 2014	
Ränteintäkter	41 821	46 555	-4 735
Räntekostnader	-3 838	-9 572	5 734
Räntenetto	37 983	36 984	999
Erhållna utdelningar	4 153	3 750	403
Provisionsintäkter	17 656	16 098	1 558
Provisionskostnader	-1 706	-1 723	17
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 617	1 054	-2 671
Övriga rörelseintäkter	3 423	976	2 447
Summa rörelseintäkter	59 892	57 140	2 753
Allmänna administrationskostnader	-32 179	-27 427	-4 751
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-954	-471	-483
Övriga rörelsekostnader	-2 879	-2 436	-443
Summa kostnader före kreditförluster	-36 012	-30 334	-5 677
Resultat före kreditförluster	23 880	26 805	-2 925
Kreditförluster, netto	-713	-2 309	1 596
Rörelseresultat	23 167	24 496	-1 329
Bokslutsdispositioner	23	131	-108
Skatt på årets resultat	-4 159	-4 625	466
Årets resultat	19 031	20 003	-972

Rapport över totalresultat i sammandrag

1 januari – 30 juni

Tkr

	Jan-juni 2015	Jan-juni 2014	
Periodens resultat	19 031	20 003	-972
Övrigt totalresultat¹			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-774	-1 336	562
Övriga poster redovisade i totalresultatet			0
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat			
Årets övrigt totalresultat	-774	-1 336	562
Årets totalresultat	18 257	18 667	-410

Balansräkning i sammandrag

Tkr

	2015-06-30	2014-12-31
Tillgångar		
Kassa	3 696	5 194
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	44 611	0
Utlåning till kreditinstitut	234 023	312 862
Utlåning till allmänheten	2 348 776	2 233 182
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	303 348	303 126
Aktier och andelar	109 106	107 736
Materiella tillgångar	7 527	7 623
Övriga tillgångar	88 599	7 077
- varav årets skattefordran	1 956	0
- varav uppskjuten skattefordran	1 063	1 006
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 561	9 562
Summa tillgångar	3 151 247	2 986 362
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	4	
Inlåning från allmänhet	2 684 054	2 546 256
Övriga skulder	10 998	8 274
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 367	5 671
Avsättningar		
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	4 830	4 551
- Övriga avsättningar	5 307	5 156
Summa skulder och avsättningar	2 717 560	2 569 909
Obeskattade reserver	587	610
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Reservfond	385 766	353 633
Fritt eget kapital		
Fond för verkligt värde	28 303	29 077
Periodens resultat	19 031	33 133
Summa eget kapital	433 100	415 843
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 151 247	2 986 362
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	39 622	36 240
Åtaganden	287 426	283 133

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 Närstående

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, avsättning till vinstandelsstiftelse (gäller ej VD), övriga förmåner samt pension. Ersättningar till VD och ledande befattningshavare uppgår till totalt 2,7 mkr varav 2,16 mkr avser fast och rörlig ersättning och 0,6 mkr avser pension.

Lån till ledande befattningshavare	2015-06-30	2014-12-31
VD och stf. VD	5 360	5 412
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	2 063	3 104
Övrig bankledning	686	708
Summa	8 109	9 224

Banken har till ledande befattningshavare per 2015-06-30 beviljat krediter om totalt 8,1 Mkr varav 6,8 mkr avser krediter med fullgod pantsäkerhet och 1,3 mkr avser krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Via bankens ledning är ett antal kunder att betrakta som närstående. Dessa kunder har krediter i banken som uppgår till 9,6 mkr (9,6 mkr) och tillgångar som uppgår till 9,8 mkr (10,6 mkr). Räntan är prissatt till marknadsmässiga villkor.

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*Tkr*

	2015-06-30	2014-06-30
Reservfond	385 766	353 633
Fond för verkligt värde	28 303	
Kärnprimärkapital, brutto	414 069	353 633
- Avdrag för kärnprimärkapitalinstrument i den finansiella sektorn där institutet inte har ett väsentligt innehav	-30 128	-5 194
Kärnprimärkapital, netto	383 941	348 439
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas	383 941	348 439

Riskvägt belopp*Tkr*

	2015-06-30	2014-06-30
Riskvägd belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden fördelat på;	1 849 781	1 868 701
- Institut	77 261	76 762
- Företag	807 741	841 460
- Hushåll	586 341	563 888
- Säkrad genom panträtt i fastighet	266 520	272 388
- Fallerade exponeringar	13 672	45 882
- Säkerställda obligationer	2 813	6 931
- Fonder	37 440	
- Aktieexponeringar	41 407	35 363
- Övriga exponeringar	16 586	26 027
Riskvägt belopp för kreditvärdighetsjustering	2 613	750
Riskvägt belopp för operativrisker enligt basmetoden	179 138	173 962
Totalt exponeringsbelopp	2 031 532	2 043 413
Kärnprimärkapitalrelation	18,90%	17,05%
Primärkapitalrelation	18,90%	17,05%
Total kapitalbasrelation	18,90%	17,05%

Kapitalkrav*Tkr*

	2015-06-30	2014-06-30
Kapitalkrav kreditrisk enl schablonmetoden	147 982	149 496
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	209	60
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden	14 331	13 917
Summa minimikapitalkrav	162 523	163 473
Buffertkrav		
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	50 788	0
Summa buffertkrav	50 788	0

Hedemora 2015-08-26, på styrelsens uppdrag



Mirja Herrdin, VD

Delårsrapporten har ej granskats av bankens externrevisorer.