



Delårsrapport

januari – juni 2011



Styrelsen för Leksands Sparbank, 583201-2529, får härmed lämna delårsrapport avseende Sparbankens verksamhet för tiden 2011-01-01 till 2011-06-30.

Allmänt om verksamheten

Första halvåret har präglats av en stabilare finansiell ekonomi i Sverige jämfört med föregående år, även om vi kan känna en viss oro för den amerikanska ekonomin och för ett antal europeiska länder som genomlider en djup finansiell kris. Det är svårt att överblicka vilka konsekvenser det kan medföra på den svenska ekonomin. I Sverige har reporäntan höjts under året och i början på juli uppgick den till 2%, vilket börjar närma sig mer normala nivåer. Ränthöjningarna är den främsta orsaken till den positiva utvecklingen på räntenettet under första halvåret i sparbanken.

Volymutvecklingen i sparbanken visar på en liten minskning. Under perioden har affärsvolymen minskat med 96 mkr eller 1,1 %. Volymminskningarna avser främst utlåning och fondsparande. Utlåningen i balansräkningen har minskat beroende på att en del av lånevolymer har omplacerats till Swedbank Hypotek, då efterfrågan av fasträntelån har ökat i ett stigande ränteläge. Dessutom så märker vi av de nya bolånereglerna, dvs att det är svårare och dyrare att låna pengar idag, samt att vi befinner oss i ett stigande ränteläge som har en hämmande effekt på utlåningsökningen. Inlåningsvolymerna däremot har ökat något vilket är positivt ur ett likviditetsperspektiv.

Under första halvåret har fyra medarbetare pensionerats och merparten av tjänsterna kommer inte att återrekryteras. Ny VD har rekryterats från Bjursås Sparbank med start i april. Ny HR-chef kommer att vara på plats i slutet av augusti, samt ny internrekryterad kreditchef med början i september.

Sparbankens resultat

Leksands Sparbank redovisar ett rörelseresultat på 20 366 tkr (4 843 tkr), en ökning med 15 523 tkr eller 321%. Posterna i resultaträkningen kommenteras nedan. Räntenettet har ökat med 11 321 tkr mot föregående år. Ökningen beror främst på att de korta marknadsräntorna stigit sedan juli 2010 mot en mer normal nivå. Erhållna utdelningar har ökat med 4 989 tkr varav utdelning från Swedbank står för 4 977 tkr. Provisionsnettot har ökat med 757 tkr, den största ökningen står utlåningsprovisioner för medan övriga provisionsslag är relativt oförändrade. Nettoresultatet av finansiella transaktioner har minskat under första halvåret beroende på att sparbankens placeringar i värdepapper varit minimalt. De allmänna administrationskostnaderna har minskat med 355 tkr, där personalkostnader har minskat med 713 tkr medan övriga kostnadslag är något högre eller oförändrade. Avskrivningar på fastigheter och inventarier har minskat med 23 tkr. Övriga rörelsekostnader har ökat med 21 tkr, där övrigt ökat med 112 tkr och reklam/pr minskat med 84 tkr. De totala kostnaderna har minskat med 357 tkr eller 1,1%. Kreditförluster netto har under perioden uppgått till -1 077 tkr (+ 427 tkr), se vidare not 1.

Sparbankens ställning

Det bokförda värdet av kassa och tillgångar i kreditinstitut uppgår till 260 674 tkr, därtill finns en beviljad ej utnyttjad checkkredit i Swedbank AB på 200 000 tkr. Likviditetsberedskapen är god. Sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB är 930 000 stamaktier samt 630 000 preferensaktier. Anskaffningsvärdet på aktierna är 74 525 tkr och marknadsvärdet 165 512 tkr, övertärdet på 90 987 tkr redovisas i Fond för verkligt värde under Eget kapital. Marknadsvärdet på aktieinnehavet vid dagen för styrelsens beslut av delårsrapport var 126 639 tkr, en minskning med 38 873 tkr. Eget kapital inklusive obeskattade reserver på 1 043 tkr uppgår till 528 283 tkr. Kapitalbasen på 343 857 tkr i förhållande till det legala minimikapitalkravet på 149 428 tkr ger ett kapitalöverskott på 194 429 tkr och en kapitaltäckningskvot på 2,30 (minimikvot 1,00) enligt kapitaltäckningsreglerna Basel 2. Sparbankens ekonomiska ställning är mycket god. Se även nyckeltal i rapporten.

Affärsvolym

Inlåningen har sedan årsskiftet ökat med 34 405 tkr (1,6 %) till 2 236 046 tkr. Marknadsvärdet på förmedlade volymer till Robur Fond och Robur Försäkring har minskat med 55 825 tkr (-2,6 %) till 2 077 384 tkr. Utlåningen har minskat med 86 566 tkr (-3,8 %) till 2 173 294 tkr. Den förmedlade utlåningen till Swedbank Hypotek har ökat med 47 059 tkr (3,7 %) till 1 311 738 tkr.

Bankens totala affärsvolym (av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer) har sedan årsskiftet minskat med 95 687 tkr (-1,1 %) till 8 469 968 tkr.

Övrigt

Säkrade valutaterminer finns och det nominella värdet på dessa uppgår till 46 430 tkr.

Banken innehar ingen egendom övertagen för skydd av fordran.

RESULTATRÄKNING(tkr)	jan-juni 2011	jan-juni 2010	förändring tkr	%	Helår 2010
Ränteintäkter	48 280	25 476	22 804		60 457
Räntekostnader	-15 776	-4 293	-11 483		-12 317
Räntenetto	32 504	21 183	11 321	53%	48 140
Erhållna utdelningar	5 016	27	4 989		27
Provisionsintäkter	17 559	16 937	622		34 406
Provisionskostnader	-2 567	-2 702	135		-5 506
Nettoresultat finanstransaktioner	-58	363	-421		696
Övriga rörelseintäkter	421	398	23		948
Summa räntenetto och övriga intäkter	52 875	36 206	16 669	46%	78 711
Allmänna administrationskostnader	-26 556	-26 911	355		-56 280
Avskrivningar	-764	-787	23		-1 726
Övriga rörelsekostnader	-4 112	-4 091	-21		-8 478
Summa kostnader före kreditförluster	-31 432	-31 789	357	1%	-66 484
Resultat före kreditförluster	21 443	4 417	17 026	385%	12 227
Kreditförluster, netto	Not 1 -1 077	427	-1 504		-7 876
Rörelseresultat	20 366	4 843	15 523	321%	4 351
Bokslutsdispositioner	23	23	0		45
Skatt	-4 162	-1 381	-2 781		-1 266
Periodens resultat	16 227	3 485	12 742	366%	3 130
Rapport över totalresultatet					
Årets resultat	16 227	3 485			3 130
Övrigt totalresultat					
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	17 862	3 048			37 206
Årets totalresultat	34 089	6 533			40 336

BALANSRÄKNING(tkr)	2011-06-30	2010-12-31	2010-06-30
Tillgångar			
Kassa	13 659	12 772	11 322
Utlåning till kreditinstitut	297 015	244 969	60 545
Utlåning till allmänheten Not 2	2 173 294	2 259 860	2 292 728
Obligationer/räntebärande värdepapper	164 180	80 000	0
Aktier o andelar	167 065	148 413	114 200
Materiella tillgångar	14 376	15 039	14 710
Aktuell skattefordran	0	2 476	2 583
Övriga tillgångar	249	148	87
Uppskjuten skattefordran	1 643	1 643	1 438
Förutbet.kostnader o upplupna intäkter	16 262	13 099	11 487
Summa tillgångar	2 847 743	2 778 419	2 509 100
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	50 000	60 001	0
Inlåning från allmänheten	2 236 046	2 201 641	2 027 444
Aktuell skatteskuld	127	0	0
Övriga skulder	2 972	5 835	5 515
Upplupna kostnader o förutbet. Intäkter	24 068	10 379	10 138
Avsättningar	6 247	6 247	5 467
Summa skulder	2 319 460	2 284 103	2 048 564
Obeskattade reserver	1 043	1 065	1 088
Fond för verkligt värde	90 987	73 125	38 967
Reservfond	420 026	416 996	416 996
Periodens resultat	16 227	3 130	3 485
Summa eget kapital Not 3	527 240	493 251	459 448
Summa skulder och eget kapital	2 847 743	2 778 419	2 509 100

Poster inom linjen

Ställda säkerheter för egna skulder	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	29 701	40 988	42 306
Åtaganden	265 716	226 666	264 305

Leksand den 24 augusti 2011


Annika Nygårds
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av sparbankens revisorer.

Kassaflödesanalys (tkr)	jan-juni 2011	Helår 2010	jan-juni 2010
Rörelseresultat	20 366	4 351	4 843
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet.			
-Orealiserad del av nettores.fin.trans.	285	161	216
-Avskrivningar	764	1 726	787
-Kreditförluster(+infl.tid.konst.)	1 332	3 478	-191
-Betald inkomstskatt	-1 867	-4 107	-1 867
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar i tillgångar och skulder.	20 880	5 609	3 788
Förändring av utlåning till allmänheten	85 234	-61 805	-91 003
Förändring av värdepapper, omstillg.	-627	7 792	7 792
Förändring av inlåning från allmänheten	34 405	192 074	17 878
Förändring av övriga tillgångar	-2 956	1 636	1 050
Förändring av övriga skulder	11 372	5 386	3 970
Kassaflöde löpande verksamheten	148 308	150 692	-56 525
Investeringsverksamheten			
Försäljning, inlösen fin.anl.tillg.	0	25 062	25 063
Investering i finansiella tillgångar, netto	-84 628	-80 000	0
Förvärv materiella tillgångar	-101	-2 984	-1 679
Avyttring av materiella tillgångar	0	37	0
Kassaflöde från inv.verksamheten	-84 729	-57 885	23 384
Utbetalt Insatser för bygden	-645	-1 075	-1 000
Årets kassaflöde	62 934	91 732	-34 141
Likvida medel vid periodens början	197 740	106 008	106 008
Likvida medel vid periodens slut	260 674	197 740	71 867
Följande komponenter ingår i likvida medel			
Kassa	13 659	12 772	11 322
Utlåning och skulder till kreditinstitut	247 015	184 968	60 545
Summa enligt balansräkningen	260 674	197 740	71 867
Beviljad, ej utnyttjad, kredit Swedbank AB.	200 000	200 000	200 000
Tillgängliga likvida medel	460 674	397 740	271 867

Nyckeltal mm	2011-06-30	2010-12-31	2010-06-30
Affärsvolym, mkr	8 470	8 566	8 223
Kapitaltäckningskvot	2,30	2,37	2,39
Soliditet	18,54%	17,78%	18,34%
K/I-tal före kreditförluster	0,59	0,84	0,88
K/I-tal efter kreditförluster	0,61	0,94	0,87
Placeringsmarginal	2,38%	1,88%	1,70%
Rörelseresultat/genomsnittlig affärsvolym	0,48%	0,05%	0,12%
Andel osäkra fordringar	0,06%	0,08%	0,19%

Noter till resultat- och balansräkning.

1. Kreditförluster, netto.	jan-juni 2011	jan-juni 2010
Individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster.	-5 829	-5 018
Återförda tidigare gjorda reserveringar för kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster.	5 686	4 959
Periodens reservering för sannolika kreditförluster.	-1 530	-643
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster.	256	236
Återförda ej längre erforderliga reserv. för sannolika kred.förl.	<u>340</u>	<u>893</u>
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-1 077	427

2. Utlåning till allmänheten.	2011-06-30	2010-12-31
Lånefordringar, brutto		
Företagssektor	1 015 854	1 056 335
Hushållssektor	1 174 799	1 225 355
- varav personliga företagare	429 852	451 096
Övriga	1 095	1 121
Summa	2 191 748	2 282 811
varav		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	9 054	6 935
- varav företagssektor	8 644	6 526
- varav hushållssektor	410	409
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	0	0
Osäkra lånefordringar	19 813	24 710
- varav företagssektor	19 173	24 142
- varav hushållssektor	640	568
avgår		
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	18 455	22 951
- varav företagssektor	17 902	22 598
- varav hushållssektor	553	353
Lånefordringar, nettobokfört värde	2 173 293	2 259 860
Definitioner:		
<u>Oreglerad fordran</u> är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar.		
<u>Osäker fordran</u> är en 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. Förändring i eget kapital	2011-06-30	2010-12-31
Ingående eget kapital	493 251	453 915
Periodens resultat	16 227	3 130
Periodens övrigt totalresultat	<u>17 862</u>	<u>37 206</u>
Periodens totalresultat	34 089	40 336
Avsättning Insatser för bygden	-100	-1 000
Utgående eget kapital	527 240	493 251

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**.

Kapitalbas	2011-06-30	2010-12-31
Redovisat eget kapital i balansräkningen	527 240	493 251
Uppskjutna skattefordringar per 2010-12-30	-1 643	-1 643
Till supplementärt kapital	-90 988	-73 126
Styrelsens förslag till vinstdisposition	0	-100
Avräkning av aktier	-74 525	-74 525
Avräkning av periodens resultat	-16 227	0
Summa primärt kapital	343 857	343 857
Orealiserade värdeförändringar i Fond för verkligt värde	90 988	73 126
Avräkning av aktier och andra tillskott	-90 988	-73 126
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	343 857	343 857

Kapitalkrav	2011-06-30	2010-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	5 859	5 065
Företagsexponeringar	58 567	53 406
Hushållsexponeringar	39 815	39 786
Exponeringar med säkerhet i fastighet	28 607	30 531
Oreglerade poster	389	15
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	480	640
Övriga poster	1 725	1 372
Summa kapitalkrav för kreditrisker	135 442	130 815
Kapitalkrav för operativ risk, basmetod	13 986	13 986
Totalt minimikapitalkrav	149 428	144 801
Överskott av kapital	194 429	199 056
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	2,30	2,37