



Delårsrapport

Januari – Juni 2019



Delårsrapport för Januari – Juni 2019

Verksamhetens art och inriktning

Dalslands Sparbanks verksamhetsområde omfattar Mellerud, Ed, Färgelanda och Bengtsfors kommuner i Dalsland. Bankens inriktning är främst in- och utlåning till privatpersoner, mindre och medelstora företag, lantbruk, kommuner och kommunala bolag.

Allmänt om verksamheten

Dalslands Sparbanks verksamhet har i grunden präglats av en stabil utveckling. Undantaget är utvecklingen på aktiemarknaden, i spår av Brexit och handelskrig, som givit volatila aktiemarknader i Sverige och stora delar av världen. Bankens innehav av aktier i Swedbank AB har, förutom volatiliteten i aktiemarknaden generellt, även drabbats av oro för möjliga böter med anledning av misstänkt penningtvätt i Swedbank AB.

Affärsvolymen i banken har fortsatt stiga och resultatet i verksamheten, aktieinnehavet i Swedbank undantaget, har ökat jämfört med motsvarande period föregående år. I denna rapport följer sammanfattande information kring bankens beredskap att möta oväntade förluster. En mer utförlig analys av bankens risker och beredskap kan fås genom hemsidan, www.dalsbank.se.

Dalslands Sparbanks resultat

Resultatet har ökat jämfört med samma period år 2018. Den största förklaringen till detta är ökade ränteintäkter till följd av höjd reporänta och höjd räntebas (Stibor). Provisionsintäkterna har ökat marginellt till följd av ökade volymer medan aktieutdelningen har ökat kraftigt till följd av att banken köpt aktier i Swedbank AB. Sammantaget har intäkterna ökat med c:a 10 %.

En för resultatet negativ faktor är att övriga rörelsekostnader ökat. Detta beror på kostnader som redan tagits inför bankens 150-års jubileum år 2020. Kreditförlusterna har ökat marginellt, vilket beror på ökade reserveringar för väntade kreditförluster i enlighet med redovisningsprinciperna IFRS 9. Den största volymen av dessa ökade reserveringar beror på svag utveckling för bankens kunder inom jord- och skogsbruk i sviterna av torkan sommaren 2018. Banken har inte haft några materiella konstaterade kreditförluster under första halvåret 2019 och väntar sig inte heller att de nu gjorda reserveringarna ska materialiseras i konstaterade förluster i någon större utsträckning.

Sammantaget har resultatet före skatt och exklusive värdejustering för aktier i Swedbank ökat med närmare 20 %.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Dalslands Sparbank har flera olika risker i verksamheten. Huvuddelen av dessa utgörs av kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Såvitt avser kreditrisker har banken under flera år reducerat dessa och i dagsläget finns inga materiella återstående risker som inte är beaktade i följande delårsrapport. Banken har inga indikatorer som tyder på

ökade kreditförluster under kommande halvår. Bland marknadsriskerna är ränterisken den största risken för banken, och en höjd ränta skulle innebära att bankens placeringar i fastförräntade tillgångar skulle minska i värde. Samtidigt bedömer banken att en höjd ränta skulle minska den för banken negativa ränteskillnaden mellan kostnaden för inlåning och kostnaden för att placera likviditet mot hög kreditvärdighet. Sammantaget bedömer därför banken att en höjd ränta skulle få en positiv inverkan på bankens resultat, i likhet med vad som skett under den aktuella perioden. Den andra materiella marknadsrisken är aktiekursrisk. Bankens innehav av aktier i Swedbank AB uppgår till 201 000 st. Bland de operativa riskerna är just nu bedrägeri mot bankkunder den mest allvarliga. Personer som ringer upp kunder och utger sig för att vara från banken eller från någon myndighet försöker förmå bankkunder att lämna ut koder eller använda sitt mobila Bank-id. Sparbanken, liksom övriga banker, arbetar på flera sätt mot denna typ av bedrägerier.

Såvitt avser den fortsatta utvecklingen under år 2019 så bedömer banken att kommande halvår kommer att generera något högre resultat än 2019 års första halvår.

Sparbankens ställning

Dalslands Sparbank har en marknadsledande ställning inom verksamhetsområdet. Balansomslutningen har mellan periodens början, den 1:a januari, och periodens slut, den 30:e juni, stigit från 5 945 726 tkr till 6 141 371 tkr. Inlåningen har under samma period stigit med 4 % och uppgår till 5 610 414 tkr medan utlåningen uppgår till 3 538 768 tkr, vilket är en ökning med 6 % jämfört med periodens början.

Kapitaltäckningsgrad

Kapitaltäckningsgraden (tillgängligt kapital dividerat med det legala riskvägda beloppet) uppgick per 2019-06-30 till 17,14 %. Sparbankens kapitalbas uppgick till 486 917 tkr (årets vinst är inte medräknad). Det legala riskvägda beloppet uppgick till 2 840 838 tkr.

Sparbankens likviditet

Balansräkningens rad utlåning till kreditinstitut på sid. 3, visar Sparbankens beredskap för t.ex. ökad kreditefterfrågan, minskad inlåning eller investeringar. Därutöver har banken stor likviditet som visas av raderna belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Banken har inga planer som förändrar likviditetssituationen.

Resultaträkning, tkr

	Jan-Juni 2019	Jan-Juni 2018
Ränteintäkter	42 061	38 788
Räntekostnader	-6 337	-7 075
Räntenetto	35 724	31 713
Erhållna utdelningar	2 890	13
Provisionsintäkter	28 913	29 407
Provisionskostnader	-3 454	-3 269
Nettoreultat av finansiella transaktioner	539	973
Övriga rörelseintäkter	270	274
Summa räntenetto och rörelseintäkter	64 882	59 111
Allmänna administrationskostnader	-36 784	-37 209
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-731	-719
Övriga rörelsekostnader	-3 941	-2 040
Summa kostnader före kreditförluster	-41 456	-39 968
Resultat före kreditförluster	23 426	19 143
Kreditförluster, netto	-2 740	-1 962
Rörelseresultat	20 686	17 181
Skatt på periodens resultat	-4 417	-3 398
Periodens resultat	16 269	13 783

Balansräkning, tkr

	30-jun-19	30-jun-18	31-dec-18
Tillgångar			
Kassa	3 607	3 064	4 332
Belåningsbara statsskuldförbindelser	372 995	403 654	277 925
Utlåning till kreditinstitut	330 405	432 754	387 686
Utlåning till allmänheten	3 538 768	3 274 548	3 331 080
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	512 175	388 422	423 519
Aktier och andelar	34 072	7 023	6 240
Materiella tillgångar			
-Inventarier	2 539	2 605	2 424
-Byggnader och mark	21 502	19 724	19 456
Aktuell skattefordran	9 387	5 143	7 270
Övriga tillgångar	1 289 678	1 263 847	1 464 580
Uppskjuten skattefordran	480	2 840	359
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 762	26 004	20 855
Summa tillgångar	6 141 370	5 829 628	5 945 726
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	74	6	1 713
Inlåning från allmänheten	5 610 414	5 274 925	5 381 746
Övriga skulder	9 094	5 346	6 597
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 036	16 150	10 636
Avsättningar			
-Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2 242	1 710	1 745
-Övriga avsättningar	405	287	269
Efterställda skulder	0	45 000	45 000
Summa skulder och avsättningar	5 637 265	5 343 424	5 447 706
Obeskattade reserver	0	0	0
Reservfond	495 288	469 322	478 463
Balanserat resultat	0	0	-9 130
Fond för verkligt värde	-7 452	3 098	1 921
Periodens resultat	16 269	13 784	26 766
Summa eget kapital	504 105	486 204	498 020
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	6 141 370	5 829 628	5 945 726

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 samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS.

Eftersom Sparbanken inte tillämpar IFRS 16 i enlighet med undantaget i RFR 2, så har ikraftträdandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 inte påverkat sparbankens redovisning av leasing.

Not 2 Räntenetto, tkr

	Jan-Juni 2019	Jan-Juni 2018
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	37	21
Utlåning till allmänheten	40 353	37 525
Räntebärande värdepapper	1 940	1 534
Övriga	-269	-292
Summa	42 061	38 788
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-598	-1 075
Inlåning från allmänheten	-4 777	-4 199
- varav kostnad för insättningsgaranti	-2 750	-2 250
Efterställda skulder	-849	-1 655
Övriga	-113	-146
Summa	-6 337	-7 075
Summa räntenetto	35 724	31 713

Not 3 Provisionsnetto, tkr

	Jan-Juni 2019	Jan-Juni 2018
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 637	3 475
Utlåningsprovisioner	11 926	13 131
Inlåningsprovisioner	4 347	4 046
Garantiprovisioner	107	89
Värdepappersprovisioner	6 496	6 297
Övriga provisioner	2 400	2 369
Summa	28 913	29 407

Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 302	-2 268
Värdepappersprovisioner	-764	-643
Övriga provisioner	-388	-358
Summa	-3 454	-3 269
Summa provisionsnetto	25 459	26 138

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner, tkr

	Jan-Juni 2019	Jan-Juni 2018
Räntebärande värdepapper	758	791
Andra finansiella instrument	-677	-589
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat överfört till periodens resultat	-150	176
Valutakursförändringar	608	595
Summa	539	973

Not 5 Kreditförluster, netto tkr

	Jan - Juni 2019	Jan-Juni 2018
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - stadie 1	-823	-1 180
Förändring reserveringar - stadie 2	463	-377
Förändring reserveringar - stadie 3	8 685	1 165
Förändring reserveringar - upplupna räntor	269	291
Summa	8 594	-101
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-11 468	-1 957
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	271	179
Summa	-11 197	-1 778
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-2 603	-1 879
Låneåtagande och finansiella garantiavtal		
Förändring reserveringar - stadie 1	-76	-24
Förändring reserveringar - stadie 2	-33	-59
Förändring reserveringar - stadie 3	-27	0
Summa	-136	-83
Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal	-136	-83
Summa kreditförluster	-2 739	-1 962

Not 6 Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

Tkr	Ej kreditförsämrade		Kredit-	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	försämrade Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Ingående balans per 1 januari 2019	3 048 367	280 667	27 355	3 356 389
Utgående balans per 30 juni 2019	3 248 810	281 764	25 178	3 555 752
Förlustreserver				
Ingående balans per 1 januari 2019	3 151	6 720	15 438	25 309
Nya finansiella tillgångar	906	147	1	1 054
Bortbokade finansiella tillgångar	-143	-722	-10 603	-11 468
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	414	-856	410	-32
Förändringar i makroekonomiska scenarier	33	131	10	174
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)			-86	-86
Förändringar pga uppdaterade modeller	150	-37	-1	112
Överföringar mellan steg under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-605	2 014		1 409
från stadie 1 till stadie 3	1		85	86
från stadie 2 till stadie 1	62	-337		-275
från stadie 2 till stadie 3		-814	1 816	1 002
från stadie 3 till stadie 2		11	-21	-10
från stadie 3 till stadie 1	5		-297	-292
Övrigt				
Utgående balans per 30 juni 2019	3 974	6 257	6 752	16 983
Bokfört värde				
Ingående balans per 1 januari 2019	3 045 216	273 947	11 917	3 331 080
Utgående balans per 30 juni 2019	3 244 836	275 507	18 426	3 538 769
Redovisa bruttovärde				
Ingående balans per 1 januari 2018	2 961 976	275 211	47 638	3 284 825
Utgående balans per 30 juni 2018	3 008 220	271 940	17 723	3 297 883
Förlustreserver				
Ingående balans per 1 januari 2018	2 409	7 154	13 381	22 944
Nya finansiella tillgångar	540	142	1	683
Bortbokade finansiella tillgångar	-80	-774	-1 419	-2 273
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	540	-1 103	-1 316	-1 879
Förändringar i makroekonomiska scenarier	690	753	15	1 458
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)			1 344	1 344
Överföringar mellan steg under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-537	1 983		1 446
från stadie 1 till stadie 3	-54		55	1
från stadie 2 till stadie 1	83	-448		-365

från stadiet 2 till stadiet 3		-168	170	2
från stadiet 3 till stadiet 2		7	-14	-7
från stadiet 3 till stadiet 1				0
Övrigt	-3	-16		-19
Utgående balans per 30 juni 2018	3 588	7 530	12 217	23 335
<u>Bokfört värde</u>				
Ingående balans per 1 januari 2018	2 959 567	268 057	34 257	3 261 881
Utgående balans per 30 juni 2018	3 004 632	264 410	5 506	3 274 548

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning

2019-06-30

<i>Tkr</i>	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten			
Privatpersoner	792 008	5 134	786 874
Jordbruk, skogsbruk och fiske	1 215 051	3 648	1 211 403
Tillverkningsindustri	90 258	651	89 607
Offentliga tjänster och samhällsservice	145 629	1 210	144 419
Byggnadsverksamhet	276 032	641	275 391
Handel	155 866	3290	152 576
Transport	36 759	149	36 610
Hotell och restaurang	32 527	259	32 268
Informationsteknologi	9 313	16	9 297
Bank och försäkring	17 500	3	17 497
Fastighetsförvaltning	575 847	1172	574 675
Bostadsrättsföreningar	38 952	7	38 945
Företagstjänster	116 633	365	116 268
Övrig företagsutlåning	53 377	438	52 939
Summa utlåning till allmänheten	3 555 752	16 983	3 538 769

2018-06-30

	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten			
Privatpersoner	766 010	5 172	760 838
Jordbruk, skogsbruk och fiske	1 058 384	2 655	1 055 729
Tillverkningsindustri	90 873	627	90 246
Offentliga tjänster och samhällsservice	145 840	539	145 301
Byggnadsverksamhet	252 214	738	251 476
Handel	121 506	1 597	119 909
Transport	34 441	201	34 240
Hotell och restaurang	36 268	258	36 010
Informationsteknologi	9 646	64	9 582
Bank och försäkring	15 000	2	14 998
Fastighetsförvaltning	585 746	999	584 747
Bostadsrättsföreningar	40 542	11	40 531
Företagstjänster	105 821	282	105 539
Övrig företagsutlåning	35 592	10 190	25 402
Summa utlåning till allmänheten	3 297 883	23 335	3 274 548

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

Tkr	2019-06-30	2018-06-30
Utlåning till allmänheten, privatkunder		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	2 238 023	1 980 626
Förlustreserver	-2 118	-1 961
Bokfört värde	2 235 905	1 978 665
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	224 161	210 442
Förlustreserver	-4 210	-4 919
Bokfört värde	219 951	205 523
<i>Stadie 3</i>		
Redovisat bruttovärde	17 778	5 617
Förlustreserver	-3 758	-2 597
Bokfört värde	14 020	3 020
Totalt bokfört värde	2 469 876	2 187 208
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
<i>Stadie 1</i>		
Redovisat bruttovärde	1 010 788	1 026 973
Förlustreserver	-1 855	-1 628
Bokfört värde	1 008 933	1 025 345
<i>Stadie 2</i>		
Redovisat bruttovärde	57 602	61 529
Förlustreserver	-2 047	-2 611
Bokfört värde	55 555	58 918
<i>Stadie 3</i>		
Redovisat bruttovärde	7 399	12 696
Förlustreserver	-2 995	-9 619
Bokfört värde	4 404	3 077
Totalt bokfört värde	1 068 892	1 087 340
Totalt		
Redovisat bruttovärde stadie 1	3 248 811	3 007 599
Redovisat bruttovärde stadie 2	281 763	271 971
Redovisat bruttovärde stadie 3	25 177	18 313
Totalt redovisat värde, brutto	3 555 751	3 297 883
Förlustreserver stadie 1	-3 973	-3 589
Förlustreserver stadie 2	-6 257	-7 530
Förlustreserver stadie 3	-6 753	-12 216
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	3 538 768	3 274 548
Andel stadie 3 lån, brutto %	0,71%	0,56%
Andel stadie 3 lån, netto %	0,52%	0,19%
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,12%	0,12%
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	2,22%	2,77%

Not 7 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder 2019-06-30

Tkr	Redovisat värde					Verkligt värde
	Verkligt värde	Initialt Verkligt identifierade värde till verkligt värde (tvingande)	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Skuld- instrument	Eget kapital- instrument
Kassa			3 607			3 607
Belåningsbara statsskuldförbindelser				372 995		372 995
Utlåning till kreditinstitut			330 405			330 405
Utlåning till allmänheten			3 538 768			3 538 768
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				512 175		512 175
Aktier och andelar	2 275				31 797	34 072
Övriga tillgångar			1 299 065			1 299 065
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader			25 762			25 762
Summa	2 275	-	5 197 607	885 170	31 797	6 116 849
Skulder till kreditinstitut			74			74
Inlåning från allmänheten			5 610 414			5 610 414
Övriga skulder		1 430	7 664			9 094
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			15 036			15 036
Avsättningar			2 647			2 647
Efterställda skulder						-
Summa	-	1 430	5 635 835	-	-	5 637 265

Finansiella tillgångar och skulder
2018-06-30

Tkr	Redovisat värde					Verkligt värde
	Verkligt värde	Initialt identifierade till verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Skuld-instrument	Eget kapital-instrument
Tkr	Verkligt värde (tvingande)					Totalt
Kassa			3 064			3 064
Belåningsbara statsskuldförbindelser				403 654		403 654
Utlåning till kreditinstitut			432 754			432 754
Utlåning till allmänheten			3 274 548			3 274 548
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				388 422		388 422
Aktier och andelar	3 225				3 798	7 023
Övriga tillgångar			1 268 990			1 268 990
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader			26 004			26 004
Summa	3 225	-	5 005 360	792 076	3 798	5 804 459
Skulder till kreditinstitut				7		7
Inlåning från allmänheten			5 274 925			5 274 925
Övriga skulder		1 064	4 282			5 346
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			16 150			16 150
Avsättningar			1 997			1 997
Efterställda skulder			45 000			45 000
Summa	-	1 064	5 342 361	-	-	5 343 425

Not 8 Närstående

Sparbanken har närståenderelation med bankens styrelsemedlemmar.

Sammanställning över närståendetransaktioner, tkr

	Fordran på närstående per 2019-06- 30	Skuld till närstående per 2019-06- 30	Erhållen utlånings- ränta
Närståenderelation			
Till sparbanken närstående personer och företag	7 835	11 589	75

Avtal och transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Not 9 Kapitaltäckning

Kapitalbas, tkr	30-jun-19	30-jun-18
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Reservfond	495 288	469 322
Fond för verkligt värde	-7 452	3 098
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	487 836	472 420
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Värdejustering försiktig värdering	-919	-745
Kärnprimärkapital	486 917	471 675
Tidsbundna förlagslån, efter reduktion	0	0
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas	486 917	471 675
Riskvägt exponeringsbelopp, tkr		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot institut	113 530	86 678
Exponeringar mot företag	1 241 628	1 031 146
Exponeringar mot hushåll	954 231	915 719
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	242 863	221 381
Fallerande exponeringar	3 694	6 962
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	12 574	25 113
Aktieexponeringar	34 072	7 023
Övriga poster	36 952	38 287
Summa	2 639 544	2 332 309

Riskvägt belopp för operativ risk enligt basmetoden	200 919	202 174
Risikexponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering	375	538
Summa riskvägt exponeringsbelopp	2 840 838	2 535 021
Kapitalkrav, tkr		
Kapitalkrav för kreditrisk	211 164	186 585
Kapitalkrav för operativ risk	16 074	16 174
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	30	43
Summa kapitalkrav	227 268	202 802
Kapitalrelationer, buffertar mm		
	30-jun-19	30-jun-18
Kärnprimärkapitalrelation	17,14%	18,61%
Totalkapitalrelation	17,14%	18,61%
Buffertkrav	4,50%	4,50%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	9,14%	10,61%
Totalt internt bedömt kapitalbehov	334 068	426 878

Mellerud 2019-08-21

Magnus Olsson
Verkställande direktör

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av sparbankens revisor.