

DELÅRSRAPPORT PER 2010-06-30

SPARBANKEN LIDKÖPING AB

Sparbanken
Lidköping



Delårsrapport för perioden 2010-01-01 - 2010-06-30

Verkställande direktören för Sparbanken Lidköping AB, organisationsnummer 516401-0166, får härmed lämna delårsrapport för bankens verksamhet under perioden 2010-01-01 - 2010-06-30.

Bankens resultat

Enligt bifogad resultaträkning redovisas för första halvåret ett rörelseresultat före bokslutsdispositioner och skatter på 21 mkr, att jämföra med 40 mkr föregående år. Intäkterna har minskat med 18 % och kostnaderna exklusive kreditförluster har ökat med 14 %. Intäktsminskningen är i huvudsak hänförlig till att förra året redovisades en realisationsvinst med 13 mkr och bortsett från denna post har intäkterna minskat med 2 %. Kostnadsökningen avser bl. a. ombyggnation och renovering av bankens fastighet samt avslutningen på bankens 175-årsjubileum. Kostnadsökningen förutom dessa poster uppgår till 6 %.

Räntenetto

Räntenettet för första halvåret uppgår till 38 mkr vilket är en minskning med 2 mkr (6%) jämfört med föregående år. Det låga allmänna ränteläget har inneburit att inlåningsräntor inte sänkts i samma nivå som utlåningsräntor. Avkastningen på värdepappersportföljen samt utlåning till kreditinstitut ligger på samma nivå som föregående år.

Provisioner

Provisionsnettot uppgår totalt till 23 mkr för första halvåret och är en ökning med 4 mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Högre avkastning på fondförvaltningen bidrar i huvudsak till förbättringen.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 1 mkr (16 mkr). Föregående år redovisades en realisationsvinst på 13 mkr vid försäljning av aktier vilket i huvudsak utgör skillnaden mellan åren.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnaderna uppgår till 43 mkr vilket är en ökning med 5 mkr mot föregående år. Kostnaderna fördelas på personalkostnader 22,0 mkr (21,0), IT-kostnader 7 mkr (6 mkr), lokal- och fastighetskostnader 4 mkr (2,0 mkr) samt övriga kostnader 10 mkr (9 mkr). I samband med att ombyggnation av lokaler sker för Fastighetsbyråns inflyttning görs även stamrenovering i hela fastigheten. I övriga kostnader ingår kostnader för bankens 175-årsjubileum med 1 mkr.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgår netto till -0,5 mkr att jämföra med 0 mkr föregående år. Periodens konstaterade förluster uppgår till 1 mkr varav 1 mkr avser tidigare befarade kreditförluster.

K/I-tal

Redovisat resultat innebär att K/I-tal före förluster uppgår till 0,68 (0,49) och efter kreditförluster till 0,67 (0,49).

Bankens ställning

Affärsvolym

Bankens affärsvolym uppgår till 13 482 mkr och är i en ökning med 1 065 mkr (9 %) på 12 månader. Volymförändring har främst skett i Swedbank Hypotek, 207 mkr och Robur Fonder och Försäkringar, 445 mkr.

Sparande och placeringar

Inlåningen har under första halvåret minskat med 264 mkr, jämfört med en ökning på 51 mkr för samma period föregående år. Vid halvårsskiftet uppgick inlåningen till 3 507 mkr.

Inlåningsökningen under 12 mån uppgår till 97 mkr. Värdet på förmedlade fonder till Robur Fonder och andra värdepappersplaceringar har under året ökat med 54 mkr och uppgick per halvårsskiftet till 2 986 mkr (2 353 mkr)

Kreditgivning

Utelöpande krediter uppgick vid halvårsskiftet till 3 500 mkr vilket är en nettoökning med 94 mkr under första halvåret, (52 mkr). Förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick vid halvårsskiftet till 2 820 mkr vilket är en nettoökning med 62 mkr från årets början (203 mkr). Totalt har egen och förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek under 12 mån ökat med 289 mkr.

Likviditet

Likviditeten utgörs, förutom av medel på konto i Swedbank AB, av placeringar i olika räntebärande värdepapper. Det bokförda värdet på innehavet i olika värdepapper uppgick per halvårsskiftet till 396 mkr, att jämföra med 390 mkr per 2009-06-30. Behållningen på konto i Swedbank uppgick per halvårsskiftet till 277 mkr. Därutöver finns en beviljad limit på 500 mkr.

Aktier Swedbank

Banken innehar 4 996 713 aktier i Swedbank varav 3 715 571 stamaktier och 1 281 142 preferensaktier.

Marknadsvärdet uppgick per 2010-06-30 till 363 mkr och anskaffningsvärdet till 229 mkr.

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelser och åtaganden utanför balansräkningen uppgår till 948 mkr (1 047 mkr)

Soliditet

Bankens soliditet uppgick per halvårsskiftet till 23 % (20 %).

Kapitalbas och kapitaltäckningskvot

Vid beräkning av det legala minimikapitalkravet uppgår Sparbanken Lidköpings kapitalbas till 642 mkr. Riskvägt belopp för kreditrisker uppgick till 3 097 mkr vilket medför ett kapitalkrav på 248 mkr. Kapitalkravet för operativa risker uppgick till 26 mkr.

Kapitaltäckningskvoten uppgick per 2010-06-30 till 2,34. För motsvarande period föregående år var kapitaltäckningskvoten 2,49. Den aktuella kapitaltäckningskvoten innebär att kapitalbasen överstiger legalt krav med 368 mkr.

Utöver det legala kravet har bankens styrelse i den interna kapitalbedömningen fastställt ett kapitalbehov om 77 mkr för täckande av kredit- och marknadsrisker utöver det legala kravet.

Övriga upplysningar

Redovisningsprinciper

Sparbanken Lidköping AB tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, vilket innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga med de begränsningar som följer av RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer och FFFS 2008:25 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I denna delårsrapport har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i senaste årsredovisningen.

Tvister

I mars 2009 har banken förvärvat 1 500 000 preferensaktier i Swedbank från Sparbankstiftelsernas Förvaltnings AB (SFAB). SFAB har under juni samt i oktober 2009 ifrågasatt förvärvet och ställt krav mot banken. Kravet motsvarar hela värdeökningen på de förvärvade aktierna. Bankens uppfattning är, med stöd av bankens juridiska rådgivare, att SFAB ej kommer att ha framgång för sin talan. Frågan kommer att avgöras i skiljenämnd.

Banken har under 2009 erhållit återbetalning av skatt med 1,5 mkr avseende taxeringsåren 2001 och 2007. Beloppen avser återbetalning av skatt avseende intäktsförd mervärdesskatt efter att Länsrätten i Mariestad ogillat Skatteverkets talan. Målen är överklagade till Kammarrätten i Jönköping.

Revision

Denna delårsrapport har ej granskats av bankens revisor.

Resultaträkning, kkr.

| | Jan - Jun | Jan - Jun | Förändring | Helår |
|---|----------------|----------------|------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | % | 2009 |
| Ränteintäkter | 50 767 | 69 681 | -27% | 122 718 |
| Räntekostnader | -12 760 | -29 459 | -57% | -43 393 |
| Räntenetto | 38 007 | 40 222 | -6% | 79 325 |
| Erhållna Utdelningar | 0 | 0 | | 39 557 |
| Provisionsintäkter | 25 761 | 22 093 | 17% | 49 690 |
| Provisionskostnader | -2 869 | -2 889 | -1% | -5 844 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 1 027 | 15 617 | -93% | 49 606 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 714 | 2 613 | -34% | 3 098 |
| Summa räntenetto och rörelseintäkter | 63 640 | 77 656 | -18% | 215 432 |
| Allmänna administrationskostnader | -36 484 | -32 992 | 11% | -69 287 |
| Avskrivningar på materiella tillgångar | -1 037 | -798 | 30% | -1 818 |
| Övriga rörelsekostnader | -5 809 | -4 356 | 33% | -9 473 |
| Summa kostnader före kreditförluster | -43 330 | -38 146 | 14% | -80 578 |
| Resultat före kreditförluster | 20 310 | 39 510 | -49% | 134 854 |
| Kreditförluster, netto | Not 1 | 461 | 73 | 772 |
| Rörelseresultat | 20 771 | 39 583 | -48% | 135 626 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | | 19 210 |
| Skatt på periodens resultat | -3 623 | -7 201 | -50% | -28 199 |
| Periodens resultat | 17 148 | 32 382 | -47% | 126 637 |

Balansräkning, kkr.

| | 30-jun 2010 | 30-jun 2009 | 31-dec 2009 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Tillgångar | | | |
| Kassa | 10 242 | 14 120 | 13 259 |
| Utlåning till kreditinstitut | 296 171 | 269 422 | 487 847 |
| Utlåning till allmänheten | Not 2 3 488 576 | 3 405 210 | 3 393 792 |
| Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring | 11 502 | 12 176 | 11 798 |
| Obligationer och andra räntebärande värdep. | 396 253 | 390 188 | 559 683 |
| Aktier och andelar | 363 152 | 215 700 | 354 126 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 1 527 | 1 527 | 1 527 |
| Materiella tillgångar | 15 203 | 15 422 | 15 764 |
| Aktuell skattefordran | 5 993 | 5 847 | 0 |
| Övriga tillgångar | 3 445 | 484 | 3 270 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 22 478 | 21 288 | 29 132 |
| Summa tillgångar | 4 614 542 | 4 351 384 | 4 870 198 |
| Skulder och eget kapital | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 3 255 | 412 | 666 |
| In- och upplåning från allmänheten | 3 506 669 | 3 409 728 | 3 770 908 |
| Aktuell skatteskuld | 0 | 0 | 9 113 |
| Övriga skulder | 19 337 | 22 969 | 21 556 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 16 232 | 30 219 | 10 062 |
| Avsättningar | 3 828 | 846 | 4 747 |
| Summa skulder | 3 549 321 | 3 464 174 | 3 817 052 |
| Obeskattade reserver | 310 | 19 520 | 310 |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital (3 200 000 st. aktier med kvotvärde 100 kr) | 320 000 | 320 000 | 320 000 |
| Reservfond | 79 700 | 79 700 | 79 700 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Fond för verkligt värde | 142 868 | 47 050 | 137 941 |
| Balanserad vinst | 505 195 | 388 558 | 388 558 |
| Resultat för perioden | 17 148 | 32 382 | 126 637 |
| Summa eget kapital | 1 064 911 | 867 690 | 1 052 836 |
| Summa skulder och eget kapital | 4 614 542 | 4 351 384 | 4 870 198 |

Kassaflödesanalys, kkr.

| | Jan - Jun 2010 | Jan - Jun 2009 | Helår 2009 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | 20 771 | 39 583 | 135 626 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner | - 0 | - 2 054 | - 6 116 |
| Avskrivningar | + 1 037 | + 798 | + 1 818 |
| Kreditförluster | - 346 | - 27 | - 851 |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet | - 919 | 0 | + 3 901 |
| Betald inkomstskatt | - 3 623 | - 7 201 | - 28 199 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 16 920 | 31 099 | 106 179 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | | | |
| Ökning av utlåning till allmänheten | - 94 142 | - 51 828 | - 39 209 |
| Ökning/minskning av värdepapper | + 159 331 | + 43 425 | - 169 543 |
| Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten | - 264 239 | + 51 129 | + 412 309 |
| Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut | + 2 589 | - 1 467 | - 1 213 |
| Förändring av övriga tillgångar | + 486 | + 8 360 | + 3 577 |
| Förändring av övriga skulder | - 5 162 | - 31 369 | - 43 825 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | - 184 217 | + 49 349 | + 268 275 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av materiella tillgångar | - 476 | - 774 | - 2 136 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | - 476 | - 774 | - 2 136 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Utdelning till Sparbanksstiftelsen Lidköping | - 10 000 | - 23 000 | - 23 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - 10 000 | - 23 000 | - 23 000 |
| Årets kassaflöde | - 194 693 | + 25 575 | + 243 139 |
| Likvida medel från periodens början | 501 106 | 257 967 | 257 967 |
| Likvida medel vid periodens slut | 306 413 | 283 542 | 501 106 |

Noter till resultat- och balansräkningar, kkr

| | Jan - Jun 2010 | Jan - Jun 2009 |
|--|------------------------|------------------------|
| 1 Kreditförluster netto | | |
| Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster | -793 | -1 753 |
| Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster | 791 | 1 477 |
| Periodens reservering för sannolika kreditförluster | -181 | -1 260 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 115 | 46 |
| Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster | 529 | 1 563 |
| Kreditförluster netto | 461 | 73 |
| | 30-jun 2010 | 30-jun 2009 |
| 2 Utlåning till allmänheten | | |
| Lånefordringar, brutto | | |
| Offentligsektor | 171 500 | 219 000 |
| Företagssektor | 1 847 230 | 1 796 505 |
| Hushållssektor | 1 457 379 | 1 385 065 |
| Övrigt | 19 015 | 16 757 |
| Summa | 3 495 124 | 3 417 327 |
| <i>Varav osäkra lånefordringar</i> | | |
| <i>Företagssektor</i> | 14 895 | 24 796 |
| <i>Hushållssektor</i> | 6 | 309 |
| Summa | 14 901 | 25 105 |
| <i>Varav oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</i> | | |
| <i>Företagssektor</i> | 2 363 | 7 605 |
| <i>Hushållssektor</i> | 6 | 186 |
| Avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar | | |
| Företagssektor | 6 543 | 11 997 |
| Hushållssektor | 5 | 120 |
| Summa | 6 548 | 12 117 |
| Lånefordringar, nettobokfört värde | 3 488 576 | 3 405 210 |

Definitioner

Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar.

Osäker lånefordran 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.

Eget kapital, kkr

| | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | | | Totalt eget kapital |
|--|---------------------|---------------|-------------------------|--------------------------------|----------------|---------------------|
| | Aktie-kapital | Reserv-fond | Fond för verkligt värde | Balanserad vinst eller förlust | Årets resultat | |
| Ingående eget kapital 2010-01-01 | 320 000 | 79 700 | 137 941 | 388 558 | 126 637 | 1 052 836 |
| Vinstdisposition | | | | 126 637 | -126 637 | 0 |
| Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital | | | 4 927 | | | 4 927 |
| Halvårets resultat | | | | | 17 148 | 17 148 |
| Utdelningar | | | | -10 000 | | -10 000 |
| Utgående eget kapital 2010-06-30 | 320 000 | 79 700 | 142 868 | 505 195 | 17 148 | 1 064 911 |

Kapitaltäckning

Informationen om Sparbanken Lidköpings kapitaltäckning nedan avser sådan periodisk information som skall lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:05).

För Sparbanken Lidköping AB gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, Sparbanken Lidköping AB har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som skall tillförsäkra att Sparbanken Lidköping AB:s 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, kkr

| | 30-jun 2010 | 30-jun 2009 |
|--|------------------------|------------------------|
| Primärt kapital, brutto | 904 091 | 835 026 |
| Avdragsposter inklusive belopp enligt begränsningsregler | -261 812 | -210 177 |
| Primärt kapital, netto | 642 279 | 624 849 |
| Supplementärt kapital, brutto | 142 868 | 47 050 |
| Avdragsposter inklusive belopp enligt begränsningsregler | -142 868 | -47 050 |
| Supplementärt kapital, netto | 0 | 0 |
| Total kapitalbas | 642 279 | 624 849 |
| Kapitalkrav | | |
| Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden | 247 774 | 226 033 |
| Kapitalkrav för kreditrisk operativ risk | 26 205 | 24 506 |
| Totalt minimikapitalkrav | 273 979 | 250 539 |
| Kapitaltäckningskvot | 2,34 | 2,49 |

Lidköping den 2010-07-19

SPARBANKEN LIDKÖPING AB

Erling Håstrand
Verkställande direktör