



Delårsrapport

Ölands Bank AB (516401-0034)

2009-06-30

Allmänt om verksamheten

Ledstjärna för bankens verksamhet är den av styrelsen fastställda visionen och affärsidén:

Vision

Ölands Bank är det naturliga valet.

- den enda bank kunden behöver!

Affärsidé

Ölands Bank, med verksamhet på Öland, erbjuder ett komplett utbud av banktjänster och produkter utifrån varje kunds behov.

Ölands Bank står för:

- närhet och korta beslutsvägar
- hög kompetens och kvalitet
- personlig omtanke

En av bankens tydligaste konkurrensfördelar är våra korta beslutsvägar samt personalens kompetens. Tjänstemännens höga kompetens och personliga omtanke ska upplevas av kunden som ett mervärde till produkten som banken erbjuder. Oavsett hur kunden väljer att göra sina bankaffärer; direkt via tjänstemannen, Telefonbanken eller Internetbanken är målsättningen att alltid ge snabba beslut med personlig omtanke och kvalitet.

Bankens lönsamhet och ekonomiska ställning ska långsiktigt präglas av sund bankverksamhet och uthållig lönsamhet. Utifrån bankens resultat kan vi tillsammans och via Sparbanksstiftelsen Öland bidra till en positiv tillväxt och utveckling av Öland. Lönsamhet i banken skall uppnås med ett kontrollerat risktagande och med hänsyn till kundernas behov av en stabil och säker bank.

Nöjda kunder

Ölands Bank mäter kontinuerligt kundnöjdheten med hjälp av Svenskt Kvalitetsindex, SKI. I 2008 års mätning ligger Ölands Banks kundnöjdhet återigen över branschsnittet samt ökar för tredje året i rad. Målsättningen är att öka kundnöjdheten ytterligare 2009.

Näringslivet

Utsikterna för Ölands näringsliv ser, trots finansorn, ganska goda ut än så länge.

Den öppna arbetslösheten på Öland ligger bland den lägsta i Kalmar län och antalet öppna arbetslösa har minskat tom maj 2009. Mörbylånga kommun är en av tre kommuner i länet som har en positiv inflyttning.

Banken har inte märkt någon avtrappning i investeringsviljan, utlåningsvolymerna ökar. Dock är vi oerhört noggranna med att prissätta risken rätt.

Näringslivet består till stor del av två grenar, lantbruk och besöksnäring, men det finns även ett stort antal småföretagare inom olika branscher.

På Öland är fördelningen i näringsgrenarna följande:

Kommun	Areella näringar*	Industrinäringar	Tjänstenäringar
Borgholm	31,9 %	16,7 %	51,4 %
Mörbylånga	33,4 %	15,2 %	51,4 %

Källa: SCB Företagsregistret 2008

* Till de areella näringarna räknas näringar som använder biologiska och naturgeografiska resurser på land och i vatten. Hit räknas således jordbruk, skogsbruk, fiskerinäringen, jakten och rennäringen. Källa: Wikipedia, den fria encyklopedin

För banken innebär det att vi är mycket beroende av hur det går för lantbruks- och besöksnäringen.

Besöksnäringen

Den allmänna upplevelsen hos våra kunder är att säsongen ser bra ut, många har vittnat om att bokningsläget är högre eller mycket högre än motsvarande period 2008. En del talar även i termer av att det kan bli nytt besöksrekord på Öland. Det, som talar för detta, är t.ex. att kronkursen gör att många svenskar väljer att turista hemma och utländska turister upplever att Sverige är billigt att turista i. Det finns en förväntning på att fler tyska och danska turister ska besöka Öland. Även vädret har börjat bra med mycket värme och sol i slutet av juni och början av juli, dock innebar ett kraftigt väderomslag förra året att säsongen tog ganska tvärt slut så det är för tidigt att utgå från att det blir en rekordsommar.

Lantbruket

30 % av Öland utgörs av åkermark, ca 41 000 hektar. Ytterligare 34 % består av betesmark. Inget annat landskap i Sverige är så dominerat och beroende av lantbruket.

Trots ganska bistra tider för lantbruken med sjunkande mjölkpriser och högre priser på ett antal viktiga insatsvaror är det många lantbrukare som ser över möjligheten att investera i större produktionsanläggningar. Banken är med och räknar på ett flertal framtida nyinvesteringar främst inom mjölkproduktion.

Vi har även fått förtroendet från flera stora lantbrukskunder som valt Ölands Bank som sin nya husbank och det gläder oss.

Det är av stor vikt att vi hela tiden tar pulsen på lantbruksnäringen och ligger i framkant med våra bedömningar avseende hur konjunkturen påverkar kundernas behov av stöd och hjälp från banken när det gäller att övervintra tills det blir ljusare.

Banken vill vara en positiv kraft och katalysator på många olika arenor för att kunna påverka tillväxten på Öland. Går det bra för Öland, så går det bra för banken!

Kreditförlusterna

Det nya kreditteamet tillsammans med företagsteamet arbetar mycket nogsamt och strukturerat med att minska kreditförlusterna i banken. De jobbar också proaktivt med att tidigt upptäcka problem hos våra kunder för att på ett tidigt stadium reservera för framtida förluster. Samarbetet utgår från ledorden behålla, utveckla eller avveckla affären, hela tiden med kunden i fokus och för att minska risk för kunden och banken. Risk- och kreditchefen arbetar också mycket med frågan "prissätta risken rätt" även här i symbios med företagschefen och dennes team. Omorganisationen är en bidragande orsak till att frågorna ägs på ett för kunden och banken tydligare och mer effektivt sätt samt att cheferna tar ett stort ansvar för att minimera framtida negativa överraskningarna för banken.

Nya kapitaltäckningsregler – Basel II

Ett nytt regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar, Basel II, gäller från den 1 januari 2007. Enligt de nya reglerna kopplas kapitalkravet, i högre grad än tidigare till institutens riskprofil. Utöver kapitalkrav för kreditrisker och marknadsrisker infördes också ett kapitalkrav för operativa risker. För Ölands Bank innebar förändringen av kapitaltäckningsreglerna inte något radikalt jämfört med tidigare regelverk. Primärkapitalet inkluderar inte periodens resultat.

Vid beräkning av det legala minimikapitalbehovet uppgår bankens kapitaltäckningskvot till 2,25.

Tillämpning av lagbegränsad IFRS

Bankens redovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därmed s.k. lagbegränsad IFRS.

Införandet av s.k. lagbegränsad IFRS innebar inte några andra effekter på bankens resultat- och balansräkningar än en omrubricering av uppläggningsavgifter på lån.

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

Bankens ställning

Jämförelse med utfallet 2008-12-31

Bankens balansomslutning har minskat med 1,4% till 2 442 501 tkr och medelomslutningen har ökat med 0,7% till 2 444 737 tkr.

Affärsvolym

Bankens affärsvolym, det vill säga den sammanlagda summan av bankens inlåning, förmedlade placeringar i Swedbank Robur och Swedbank Försäkring, utlåning, förmedlade lån till Swedbank Hypotek och till Swedbank Finans, värdepappersdepåer, ej utnyttjad kredit och kortkrediter har ökat till 9 380 122 tkr eller med 6,1%.

Inlåningen från allmänheten minskade med 17 676 tkr eller med 0,9%.

Bankens förmedlade fondförmögenhet i Swedbank Robur och Swedbank Försäkring har till följd av stigande börskurser och nettotransaktioner ökat med 183 809 tkr eller med 13,7%.

Bankens utlåning har ökat med 84 765 tkr eller med 3,8%.

Förmedlade lån till Swedbank Hypotek har ökat med 220 768 tkr till

2 775 699 tkr eller med 8,6%.

Förmedlade krediter till Swedbank Finans uppgår till 151 588 tkr, en ökning under året med 1,3%.

Bankens resultat

Jämförelse med utfallet för samma period föregående år.

Bankens rörelseresultat jämfört med 200806 har minskat med 6 290 tkr. Detta beror till stor del på försämrat räntenetto i samband med fallande marknadsräntor.

- » Räntenettet har minskat med 4 801 tkr eller med 14,4%.
- » Provisionsintäkterna ökade med 32 tkr eller 0,2%.
- » Rörelsekostnaderna minskade med 339 tkr från 30 027 tkr under 2008 till 29 688 tkr under 2009.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökar från en återvinning 2008 på 578 tkr till en kreditförlust på 1 248 under 2009 tkr.

Delårsrapporten har ej granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning, tkr

	Not	jan-juni 2009	jan-juni 2008	Förändring i procent	Helår 2008
Ränteintäkter		40 074	64 061	-37,4	130 457
Räntekostnader		11 461	30 647	-62,6	61 053
Räntenetto		28 613	33 414	-14,4	69 404
Provisionsintäkter		18 978	18 946	0,2	39 450
Provisionskostnader		2 457	2 332	5,4	4 976
Nettoresultat av finansiella transaktioner		146	107	36,4	451
Övriga rörelseintäkter		417	365	14,2	947
Summa räntenetto och rörelseintäkter		45 697	50 500	-9,5	105 276
Allmänna administrationskostnader		26 707	26 747	-0,1	55 926
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		742	780	-4,9	1 689
Övriga rörelsekostnader		2 239	2 500	-10,4	4 624
Summa kostnader före kreditförluster		29 688	30 027	-1,1	62 239
Resultat före kreditförluster		16 009	20 473	-21,8	43 037
Kreditförluster, netto	1	1 248	-578	0,0	4 910
Rörelseresultat		14 761	21 051	-29,9	38 127
Skatt på periodens resultat		3 882	5 928	-34,5	-11 106
Periodens resultat		10 879	15 123	-28,1	27 021

Balansräkning, tkr

	Not	30 jun 2009	31 dec 2008	30 jun 2008
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		32 092	32 948	25 828
Utlåning till kreditinstitut		86 340	201 287	254 520
Utlåning till allmänheten	2	2 294 183	2 209 418	2 080 959
Aktier och andelar mm		0	0	110
Materiella tillgångar		16 107	16 308	16 703
Övriga tillgångar		9 078	13 145	7 992
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 701	4 259	5 383
Summa tillgångar		2 442 501	2 477 365	2 391 495
Skulder och Eget Kapital				
Skulder till kreditinstitut		137 299	150 401	158 951
In- och upplåning från allmänheten		1 990 710	2 008 386	1 913 867
Övriga skulder		6 820	16 539	6 436
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 609	10 611	33 911
Avsättningar		1 356	1 200	0
Summa skulder		2 151 794	2 187 137	2 113 165
Obeskattade reserver		150	150	150
Eget kapital	3	290 557	290 078	278 120
Summa skulder och eget kapital		2 442 501	2 477 365	2 391 435

Kassaflödesanalys, tkr

Den löpande verksamheten	jan-juni 2009	jan-juni 2008	Helår 2008
Rörelseresultat	14 761	21 051	38 127
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av-/nedskrivningar	742	780	1 689
Kreditförluster	1 374	578	4 910
Övriga poster som inte ingår i kassaflöde	4 367	409	-22 192
Betald inkomstskatt	-3 882	-5 928	-11 106
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	17 362	16 890	11 428
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-86 139	-105 128	-236 324
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten	-17 676	14 320	108 839
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-13 100	-66 438	-77 327
Förändringar av övriga tillgångar och skulder	-5 652	-3 729	1 221
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-105 205	-144 085	-192 163
Investeringsverksamheten			
Försäljning/inlösen av finansiella anläggningstillgångar	0	0	205
Förvärv av materiella tillgångar	-393	-1 574	-2 088
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-393	-1 574	-1 883
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-10 400	-10 400	-10 400
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 400	-10 400	-10 400
Årets kassaflöde	-115 998	-156 059	-204 446
Likvida medel vid periodens början	231 776	436 222	436 222
Likvida medel vid periodens slut	115 778	280 163	231 776

Noter till Delårsrapport

1. Kreditförluster netto, tkr

	jan-juni 2009	jan-juni 2008
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	7	3 430
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i delårsbokslut redovisas som konstaterade	0	-3 411
Periodens reservering för kreditförluster	3 025	10
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster	-134	-187
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	-1 651	-420
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	1 247	-578
Ansvarsförbindelser		
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	1	0
Periodens nettokostnad för kreditförluster	1 248	-578

2. Utlåning till allmänheten, tkr

	30 jun 2009	31 dec 2008
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	133 123	136 347
- företagssektor	902 595	860 273
- hushållssektor	1 262 858	1 215 040
- övriga	10 655	11 432
Summa	2 309 231	2 223 092
Varav: Osäkra lånefordringar		
- företagssektorn	42 305	47 170
- hushållssektorn	1 626	1 851
Avgår: Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
- företagssektorn	10 845	9 471
- hushållssektorn	4 203	4 203
Lånefordringar, nettobokfört värde	2 294 183	2 209 418

Definitioner

Osäker lånefordran är 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, tkr

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reservfond	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2008-01-01	187 720	55 227	30 510	273 457
Vinstdisposition		20 110	-20 110	0
Årets resultat			27 021	27 021
Utdelningar			-10 400	-10 400
Utgående eget kapital 2008-12-31	187 720	75 337	27 021	290 078
Ingående eget kapital 2009-01-01	187 720	75 337	27 021	290 078
Vinstdisposition		16 621	-16 621	0
Årets resultat			10 879	10 879
Utdelningar			-10 400	-10 400
Utgående eget kapital 2009-06-30	187 720	91 958	10 879	290 557



Kapitaltäckning

För fastställande av bankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

För bankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) 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 sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

Banken har valt att i denna delårsrapport endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på bankens hemsida.

Bankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare I i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt nedan följande avsnitt;

	30 jun 2009	31 dec 2008
Primärt kapital, brutto	279 788	279 786
Primärt kapital, netto	279 788	279 786
Total kapitalbas	279 788	279 786
Kapitalkrav		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	95 180	89 181
Kapitalkrav för operativ risk	11 132	11 132
Justering enligt 5§ (2006:1372) om införandet av lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar.	16 667	32 472
Totalt minimikapitalkrav	122 979	132 785
Överskott av kapital	156 809	147 001
Kapitaltäckningskvot, Kapitalbas/Kapitalkrav, ggr	2,28	2,11

På delegation av styrelsen
Borgholm 2009-08-17

Mårten Lindberg
Verkställande direktör



När Öland känns som hemma

www.olandsbank.se

Miljöcertifierade enligt ISO 14001
Tryckt på miljövänligt papper

