



## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI - JUNI 2007

Värden inom parentes avser motsvarande period 2006.

### Roslagens Sparbank får härmed avlämna delårsrapport för perioden januari-juni 2007.

#### Allmänt om verksamheten

Första halvåret 2007 har präglats av en fortsatt hög aktivitet mot kund. Bland annat bjöds i februari över 100 nya och gamla kunder in till Stora Fonddagen, ett samarrangemang med Swedbank och dess fondbolag Robur. I Hallstavik arrangerades en uppmärksam kundträff med biovisning och fondinformation under våren och i maj månad deltog Roslagens Sparbank vid "koutsläpparedagen" vid Väddö Gårdsmejerier – en uppskattad aktivitet med ca 1500 besökare. Traditionsenligt arrangerade Roslagens sparbank, lördagen den 9 juni, den årliga Sparbanksdagen i Societetsparken i Norrtälje. Dagen blev en stor framgång ur flera synvinklar med välkända artister. Lokala företag och föreningar erbjöd kostnadsfri exponering och tävlingar, talangjakt och aktiviteter arrangerades för såväl stora som små. Uppskattningsvis fylldes Societetsparken med över 5 000 besökande.

Roslagens Sparbank har också under första halvåret fortsatt att arbeta aktivt med att förbättra villkoren för sparbankens kunder. Såväl produkter som prissättning har förbättrats och utvecklats till förmån för kunderna. Bland annat lanserade Roslagens Sparbank ett eget nytt betal- och kreditkort med koppling till MasterCard under våren. På begäran av kunderna var Roslagens Sparbank också en av landets fem första sparbanker att ge sina kunder möjlighet till helt eget motiv på sitt Visa bankkort. Båda dessa satsningar har fallit väl ut och bemötts positivt av kunderna.

Villkorsmässigt har inlåningsräntorna successivt höjts. I juni höjdes räntan på Privatkontot kraftigt och i skrivande stund har Roslagens Sparbank ett av marknadens mest konkurrenskraftiga erbjudanden för inlåning med e-Sparkontot och Privatkontot

– något som gynnar våra kunder och också känns naturligt för en Sparbank.

Servicenivån för kunderna har också förbättrats, då Roslagens Sparbank återigen finns representerad i Grisslehamn i och med den uttagsautomat som installerades i färjeterminalen under maj månad.

Under våren har Roslagens Sparbank fortsatt arbetet med att verka aktivt för att utveckla Roslagen. Bland annat var sparbanken med som en av grundarna till en lokal kreditgarantiförening i Stockholms län. Tillsammans med Sparbankens Stiftelser arrangerades den årliga konferensen om lokal tillväxt och utveckling, Norrtelje Möte, i början av året. Utöver detta har sparbanken stärkt sin representation i nätverk för utveckling av samhälle och företagande i Roslagen.

#### Sparbankens resultat

Räntenettet för perioden uppgår till 57 477 tkr (50 506 tkr), vilket är en ökning med 6 971 tkr eller 13,8 %. Reporäntan har höjts två gånger under perioden, dels den 21 februari med 0,25 procentenheter till 3,25%, dels den 27 juni med ytterligare 0,25 procentenheter till 3,5%.

Sparbankens förmedling av boendekrediter till Swedbank Hypotek är betydande och uppgår vid halvårsskiftet till 4 236 mkr (3 686 mkr) vilket innebär en ökning de senaste tolv månaderna med 550 mkr eller 14,9%.

Erhållna utdelningar uppgår till 8 580 tkr (7 500 tkr) och avser utdelning på sparbankens innehav av aktier i Swedbank AB.

Provisionsnettot uppgår till 27 075 tkr (23 485 tkr). Jämfört med motsvarande period 2006, en ökning med 3 590 tkr eller 15,3%.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till -67 tkr (-187 tkr).

Övriga rörelseintäkter uppgår till 554 tkr (1 183 tkr). Jämfört med första halvåret 2006 är det en minskning med 629 tkr.

Personalkostnaderna uppgår till 30 657 tkr (29 473 tkr), en ökning med 1 184 tkr eller 4,0%.

Övriga rörelsekostnader uppgår till 6 146 (3 582 tkr), en ökning med 2 564 tkr eller 71,6%. Ökningen beror i huvudsak på ökade kostnader för reklam & PR.

Kreditförlusterna, netto, uppgår till 870 tkr (-199 tkr).

## **Sparbankens ställning**

### *Inlåning från allmänheten*

Sparbankens inlåning från allmänheten har sedan årsskiftet ökat med 276 008 tkr och uppgick per den sista juni till 3 373 069 tkr. Under den senaste 12-månadersperioden har inlåningen ökat med 354 664 tkr eller 11,8%.

### *Utlåning till allmänheten*

Sparbankens utlåning till allmänheten, efter avdrag för befarade kreditförluster, har sedan årsskiftet ökat med 296 803 tkr eller 9,1% och uppgick per den sista juni till 3 573 314 tkr. Under den senaste 12-månadersperioden har utlåningen ökat med 585 553 tkr eller 19,6%.

### *Utlåning till kreditinstitut*

Sparbankens utlåning till kreditinstitut har sedan årsskiftet ökat med 153 762 tkr. Under den senaste 12-månadersperioden har utlåningen minskat med 46 918 tkr.

### *Likviditeten*

Sparbankens likvida tillgångar har det första halvåret ökat med 152 715 tkr och uppgick till 184 265 tkr per den sista juni. Under den senaste 12-månadersperioden har likviditeten minskat med 47 790 tkr.

### *Kapitaltäckning*

Vid beräkning av det legala minimikapitalkravet uppgår sparbankens kapitalbas till 18,3% av riskvägda exponeringsbelopp.

## **Resultatprognos**

Sparbanken bedömer i nuläget att resultatet före kreditförluster för helåret 2007 torde uppgå till ca 80 mkr.

Norrtälje i augusti 2007

Johan Smedman  
Verkställande direktör

Delårsbokslutet är ej granskat av sparbankens revisorer.

**RESULTATRÄKNING (tkr)**

	Not	2007 jan-juni	2006 jan-juni	Förändring %	2006 Helår
Ränteintäkter		91 013	65 433	39,1	140 876
Räntekostnader		33 536	14 927	124,7	36 444
Räntenetto		57 477	50 506	13,8	104 432
Erhållna utdelningar		8 580	7 500	14,4	7 500
Provisionsintäkter		31 706	28 709	10,4	64 182
Provisionskostnader		-4 631	-5 224	-11,4	-10 210
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-67	-187	-64,2	-209
Övriga rörelseintäkter		554	1 183	-53,2	9 568
<b>Summa räntenetto och rörelseintäkter</b>		<b>93 619</b>	<b>82 487</b>	<b>13,5</b>	<b>175 263</b>
Allmänna administrationskostnader		46 657	45 310	3,0	95 309
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		864	764	13,1	1 609
Övriga rörelsekostnader		6 146	3 582	71,6	6 651
Summa kostnader före kreditförluster		53 667	49 656	8,1	103 569
Resultat före kreditförluster		39 952	32 831	21,7	71 694
Kreditförluster, netto	1	-870	199	-537,2	488
Rörelseresultat		39 082	33 030	18,3	72 182
Bokslutsdispositioner		227	227	0,0	-9
Skatt på periodens resultat		-8 620	-7 190	19,9	-16 359
<b>Periodens resultat</b>		<b>30 689</b>	<b>26 067</b>	<b>17,7</b>	<b>55 814</b>

**BALANSRÄKNING (tkr)**

	Not	07-06-30	06-12-31	06-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Kassa		19 351	20 398	20 223
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm		27 640	95 354	101 143
Utlåning till kreditinstitut		164 914	11 152	211 832
Utlåning till allmänheten	2	3 573 314	3 276 511	2 987 761
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		96 652	189 987	172 757
Aktier och andelar		260 322	258 802	48 979
Materiella tillgångar		35 898	35 246	36 020
Övriga tillgångar		12 533	14 496	3 057
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37 472	33 034	16 896
<b>Summa tillgångar</b>		<b>4 228 096</b>	<b>3 934 980</b>	<b>3 598 668</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
Skulder till kreditinstitut		7 720	18 484	8 214
Inlåning från allmänheten		3 373 069	3 097 061	3 018 405
Övriga skulder		17 228	34 672	15 657
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		42 079	13 565	24 998
Avsättningar		3 050	3 050	3 050
<b>Summa skulder</b>		<b>3 443 146</b>	<b>3 166 832</b>	<b>3 070 324</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>3 733</b>	<b>3 963</b>	<b>3 728</b>
<b>Eget kapital</b>		<b>781 217</b>	<b>764 185</b>	<b>524 616</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>4 228 096</b>	<b>3 934 980</b>	<b>3 598 668</b>

**KASSAFLÖDESANALYS (tkr)**

	<b>2007 jan-juni</b>	<b>2006 jan-juni</b>	<b>2006 Helår</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	39 082	33 030	72 182
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden	0	0	0
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	0	76	244
Avskrivningar	864	764	1 609
Kreditförluster	870	-199	-488
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet			0
Betald inkomstskatt	-18 588	-24 416	-29 955
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>22 228</b>	<b>9 255</b>	<b>43 592</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av utlåning till allmänheten	-297 673	-51 228	-339 689
Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar	160 122	-98 880	-110 489
Förändring av inlåning från allmänheten	276 008	218 074	296 730
Förändring av skulder till kreditinstitut			
Förändring av övriga tillgångar och skulder	18 507	26 989	3 392
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>179 192</b>	<b>104 210</b>	<b>-106 464</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	27	0	153
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 516	-3 094	-3 317
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 489</b>	<b>-3 094</b>	<b>-3 164</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetalt anslag	-14 225	-2 500	-2 530
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 225	-2 500	-2 530
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>163 478</b>	<b>98 616</b>	<b>-112 158</b>
<b>Likvida medel vid periodens början*</b>	<b>13 067</b>	<b>125 225</b>	<b>125 225</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut*</b>	<b>176 545</b>	<b>223 841</b>	<b>13 067</b>

\* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel

<b>Not 1 Kreditförluster, netto</b>	<b>2007 jan-juni</b>	<b>2006 jan-juni</b>
<b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	496	618
Återförda tidigare gjorda reserveringar för kreditförluster som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster	-329	-64
Periodens reservering för kreditförluster	1 194	702
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-169	-182
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	-435	-1 341
<b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>757</b>	<b>-267</b>
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	194	99
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	0	0
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-81	-31
<b>Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>	<b>113</b>	<b>68</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	0	10
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>870</b>	<b>-199</b>

**Not 2 Utlåning till allmänheten****07-06-30****06-06-30****Lånefordringar, brutto**

offentlig sektor	50 000	50 000
företagssektor	1 724 725	1 320 309
hushållssektor	1 804 414	1 623 478
övriga	655	833
<b>Summa</b>	<b>3 579 794</b>	<b>2 994 620</b>

Varav:

*Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar*

företagssektor	13 680	14 613
hushållssektor	2 983	4 536

*Osäkra lånefordringar*

företagssektor	16 374	16 708
hushållssektor	3 215	5 714

Avgår:

*Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar*

företagssektor	2 859	3 909
hushållssektor	3 621	2 881

*Reservering för gruppvis värderade homogena grupper*

av lånefordringar

hushållssektor	0	69
----------------	---	----

**Lånefordringar, nettobokfört värde****3 573 314****2 987 761**

Definitioner:

Oreglerad lånefordran är en 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.

<b>Förändring i eget kapital</b>	<b>2007 30 juni</b>	<b>2006 31 dec</b>
Ingående kapital	764 185	501 298
Anslag	-14 250	-2 750
Periodens resultat	30 689	55 814
Effekter av övergång till IFRS		
Värdering till verkligt värde enligt IAS 39		209 823
Justerat utgående eget kapital	780 624	764 185
Värdeförändringar hänförliga till tillgångar som kan säljas	593	
Utgående eget kapital	781 217	764 185

## Övriga upplysningar

### **Byte av redovisningsprincip**

Från och med den 1 januari 2007 tillämpar sparbanken s k lagbegränsad IFRS, vilket innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga med de begränsningar som följer av RR 32 Redovisning för juridiska personer eller Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2006:16).

Införandet av s k lagbegränsad IFRS har inneburit ett byte av redovisningsprinciper och har haft effekt på resultat - och balansräkningarna. För att uppnå jämförbarhet över sparbankens utveckling och ställning har omräkning skett av jämförelseåret.

### **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

2007  
30 juni

Primärt kapital, brutto	540 112
Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler	-129 480
Primärt kapital, netto	410 632
Supplementärt kapital, brutto	210 343
Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler	-129 480
Supplementärt kapital, netto	80 863
Utvidgad kapitalbas, brutto	
Avdragsposter	
Utvidgad kapitalbas, netto	
Avdrag för stora exponeringar	
<b>Total kapitalbas</b>	<b>491 495</b>

## Kapitalkrav

2007  
30 juni

Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	214 602
<b>Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden</b>	
Kapitalkrav för risker i handelslagret	0
Kapitalkrav för operativ risk	24 289
Kapitalkrav för valutarisk	0
Kapitalkrav för råvarurisk	0
<b>Eventuell justering enligt 5§ lagen (2006:1372) om införande av lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar (gäller enbart sparbank som tillämpar IRK-metoden)</b>	
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>238 891</b>

## Riskhantering

Roslagens Sparbanks styrelse har fastställt en policy för hanteringen av sparbankens risker. Av riskpolicyn framgår att sparbanken inom ramen för sin verksamhet skall avsätta tillräckligt eget kapital så att negativa oväntade värden kan absorberas utan att bankens ställning hotas. Målet för hanteringen av Sparbankens risker är att

- Identifiera samtliga risker i verksamheten
- Begränsa risker
- Kontrollera kvarvarande risker
- Optimera avkastning vid den kvarvarande risken

## Marknadsrisk

I begreppet innefattas likviditets-, ränte-, valutakurs- och aktiekursrisk. Sparbankens styrelse har i "riktlinjer för marknadsrisk" fastställt limiter för respektive risktyp

### Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Sparbankens styrelse har fastställt att likviditetsberedskapen i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimit hos Swedbank får lägst uppgå till 10% av inlåningen från allmänheten. Per 2007-06-30 uppgick likviditetsberedskapen till 15,8%.

### Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att värden påverkas negativt vid en ränteförändring. Ränterisk omfattar inte endast omedelbara effekter på resultaträkningen utan även effekter på tillgångar och skulder i balansräkningen.

Sparbankens styrelse har fastställt att sparbankens ränterisk uttryckt som "duration i eget kapital" ej får överstiga 5 år. Per 2007-06-30 uppgick den till 1,36 år.

### Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses risken att värden påverkas negativt när valutakurserna förändras. Enligt Sparbankens "riktlinjer för marknadsrisk" skall all valutarisk som uppstår i samband med in- utlåning i utländsk valuta riskavtäckas. Den exponering som föreligger i sparbankens balansräkning avseende resevaluta är ringa och marknadsvärdering sker per den sista varje månad.

### Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken att värden påverkas negativt vid en förändring av aktiekurserna. Roslagens Sparbank innehar av strategiska skäl aktier i Swedbank.

Övriga innehav är av ringa betydelse. Aktierna i Swedbank marknadsvärderas vid varje månadsskifte och den realiserade vinsten uppgår per 2007-06-30 till 210,3 mkr

## Kreditrisk

Den vanligaste risken i bankverksamhet är av tradition risken för kreditförluster.

Med kreditrisk avses risken att förlora pengar till följd av att avtalspart ej fullföljer ingånget avtal, risken att i förekommande fall ställd säkerhet eller borgen ej täcker bankens fordran vid brister i kundens återbetalningsförmåga.

Sparbankens styrelse har i "riktlinjer för kreditrisk" fastställt att kreditportföljens sammansättning skall spegla ett tvärsnitt av den lokala marknaden i Roslagen och därmed få en tillfredsställande riskspridning med hänsyn till bl a kredittagarnas branschtilhörighet, ställda säkerheter och kundernas återbetalningsförmåga. Den av styrelsen fastställda sammansättningen av kreditportföljen följs upp och rapporteras varje kalendermånad.

Per 2007-06-30 var kreditportföljens sammansättning i överensstämmelse med styrelsens riktlinjer.

## Operativa risker

Med operativa risker avses risken för direkta eller indirekta förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller till följd av yttre händelser. Sparbankens styrelse har i "riktlinjer för operativa risker" fastställt att risktagandet så långt som möjligt ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart. För operativa risker som kan kvantifieras, ska förlustrisk vägas mot kostnad för att begränsa risken.

Inventering av operativa risker ska vara så fullständig att sannolikheten för att oförutsedda operativa risker uppstår, minimeras.