



Halvårsrapport 2023



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen	2
Ledelsesberetning – hovedpunkter	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning.....	12
Hoved- og nøgletal	13
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Kapitaldækning.....	17
Noter	18

Oplysninger om Sparekassen

Sparekassen Balling

Søndergade 12A, Balling

7860 Spøttrup

Telefon: 97 56 44 22

www.sparekassenballing.dk

CVR-nr.: 10 757 711

Bestyrelse

- Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)
- Fhv. sparekassedirektør, Henrik Agesen, Klim (næstformand)
- Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling
- Konsulent Heidi Holck Balling, Hem
- CFO Tom Emil Poulsgaard, Mejrup
- Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling
- Direktør Jørn Christiansen, Skive

Direktion

Kurt Nielsen, Skive

Filialer

Søndergade 11, Skive

Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

Revision

PricewaterhouseCoopers, Herning

Ledelsesberetning – hovedpunkter

- Resultat før skat udgør et overskud på 17,1 mio. mod 0,6 mio. i 1. halvår 2022 – svarende til en stigning på 16,5 mio.
- Basisindtjeningen – opgjort som resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat – udgør 14,9 mio. mod 9,8 mio. i 1. halvår 2022
- Nettorente- og gebyrindtægter udgør 36,7 mio. mod 30,6 mio. – svarende til en vækst på 20 %
- Kursreguleringer er positive med 1,9 mio. – mod negative kursreguleringer på 11,4 mio. i 1. halvår 2022
- Nedskrivninger er i 1. halvår 2023 en indtægt på tkr. 357 mod en indtægt på 2,2 mio. i 1. halvår 2022
- Det ledelsesmæssige skøn på 5,5 mio. ultimo 2022 fastholdes fortsat med samme beløb ultimo juni 2023
- Udgifter til personale og administration stiger med 5 %
- Stigning i udlån på 16 mio. til 487 mio. fra ultimo 2022
- Fald i indlån på 9 mio. til 1.030 mio. fra ultimo 2022
- Egenkapitalen, der udelukkende består af garantkapital og opsparet overskud, øges fra 215 mio. pr. 30. juni 2022 til 230 mio. pr. 30. juni 2023
- Kapitalprocenten er opgjort til 25,4 %. Solvensoverdækning efter buffer- og NEP-krav udgør 7,4 %-point
- Likviditet: LCR-procenten er på 713% - mod lovens minimumskrav på 100 %

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Balling er en stærk lokalforankret garantsparekasse, med hovedkontor i Balling og afdelinger i Skive og Holstebro. Sparekassen henvender sig primært til privatkunder og mindre erhvervskunder med behov for traditionelle produkter som indlån, udlån, garantistillelser og betalingsformidling, samt rådgivning vedrørende finansiering, investering, pension, bolighandel og forsikring m.v.

Forretningsomfanget med kunderne – målt på udlån og garantier – fordeler sig med 71 % på privatkunder og 29 % på erhvervskunder, heraf 10 % på landbrug.

Hovedparten af kunderne er bosat i Sparekassens primære markedsområde.

Bestyrelsens sammensætning

På repræsentantskabsmødet i marts 2023 blev konsulent Heidi Holck Balling, Hem, og fhv. sparekassedirektør Henrik Agesen, Klim nyvalgt til bestyrelsen, som erstatning for blikkenslager Jørn Pedersen, Fly og fhv. sparekassedirektør Gunnar Sønderby Jessen, Vejen.

Bestyrelsen har efterfølgende konstitueret sig med Poul Pedersen som formand, og Henrik Agesen som næstformand.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Resultatet før skat blev i 1. halvår 2023 et overskud på 17,1 mio. mod et overskud på 0,6 mio. i 1. halvår 2022.

Resultatet i 1. halvår 2023 er det højst realiserede i Sparekassens historie, målt på et halvår. Det er ledelsens vurdering, at resultatet – og udviklingen heri - er meget tilfredsstillende.

Det meget tilfredsstillende resultat skyldes flere positivrettede forhold. Den kraftig stigende rente har medført en væsentlig højere forrentning af Sparekassens store overskudslikviditet, samt en styrket rentemarginal, hvilket sammen med en moderat omkostningsudvikling, har resulteret i en stigning i basisindtjeningen på 5 mio. - svarende til en vækst på 52 %.

Modsat 1. halvår 2022, hvor Sparekassen konstaterede betydelige urealiserede negative kursreguleringer på egenbeholdningen af realkreditobligationer, har 1. halvår 2023 resulteret i positive kursreguleringer. Nedskrivningsposten er ligeledes en indtjeningspost, trods fastholdelse af et ledelsesmæssigt skøn på 5,5 mio.

Generelt er det i 1. halvår 2023 gået væsentlig bedre med kundernes økonomi, end forventet/frygtet i januar 2023 ved aflæggelse af Sparekassens årsregnskab for 2022. Her var situationen i høj grad præget af stor usikkerhed om, hvordan en "giftig cocktail" af den højeste inflation siden 1970-erne, stigende renter, og voldsom høje energipriser ville ramme vores kunders økonomi, og føre til stigende arbejdsløshed og mærkbare nedskrivninger og tab.

Ved udgangen af 1. halvår 2023 har vi ikke konstateret nogen generel forringelse af kundernes betalingsevne.

Dansk økonomi står stærkt, ledighedsprocenten har ligget nogenlunde uændret, inflationen og energipriserne er faldet betydeligt. Forud for den nuværende inflationskrise, har vi haft en længere årrække med højkonjunktur med stor opsparingsevne i de private husholdninger, samt gældsnedbringelse og god likviditet hos erhvervskunderne. Kunderne har generelt i denne periode opbygget en stærk økonomisk modstandskraft, der har kunnet modstå de økonomiske udfordringer vi hidtil har oplevet.

Resultatopgørelse i sammendrag:

	30. juni 2023	30. juni 2022
<i>(1.000 kr.)</i>		
Netto renteindtægter	21.923	14.538
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter	14.751	16.054
Netto rente- og gebyrindtægter	36.674	30.592
Udgifter til personale og administration	21.463	20.427
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	351	341
Andre driftsudgifter	0	15
Basisindtjening før nedskrivninger, kursregulering og skat	14.860	9.809
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-357	-2.172
Basisindtjening før kursregulering og skat	15.217	11.981
Kursreguleringer	1.894	-11.412
Resultat før skat	17.111	569

Det samlede forretningsomfang, defineret som udlån, indlån (inkl. puljer), samt garantier udgør 2.016 mio. pr. 30. juni 2023 mod 2.056 mio. pr. 30. juni 2022, svarende til et fald på 2 %, hvilket primært skyldes fald i garantier.

Resultat og balance

Nedenfor kommenteres der kort om udviklingen i resultatopgørelsens og balancens hovedposter. For yderligere information henvises til noterne i regnskabet.

Rente og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne udgør 21,9 mio. mod 14,5 mio. i 1. halvår 2022, hvilket svarer til en stigning på 51%. Heraf udgør renter af obligationsbeholdningen 2,6 mio. mod 1,1 mio. i 1. halvår, svarende til en vækst på 131 %.

Gebyr og provisionsindtægterne udgør 13,8 mio. mod 15,1 mio. i 1. halvår 2022 - svarende til et fald på 9%. Det store fald skyldes, at der i 1. halvår 2022 - modsat 1. halvår 2023 - var høj aktivitet vedr. konvertering af realkreditlån.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration øges fra 20,4 mio. til 21,5 mio. svarende til en vækst på 5 %. Omkostningsstigningen kan henføres til stigende IT-omkostninger.

Afkast af fondsbeholdningen

Det samlede afkast af Sparekassens fondsbeholdning har udviklet sig således:

	30. juni 2023	30. juni 2022	Ændring
Renter af obligationer	2.623	1.135	1.488
Udbytte aktier	1.564	1.431	133
Kursreguleringer	1.787	-11.500	13.287
Afkast fonds	5.974	-8.934	14.908

Kursreguleringerne fordeler sig med positive kursreguleringer på sektoraktier på tkr. 1.527, og tkr. 260 på obligationer. Hertil kommer positive kursreguleringer på valuta på tkr. 107.

Sparekassens obligationsbeholdning forvaltes af tre eksterne kapitalforvaltere, der er underlagt enslydende investeringsrammer.

Nedskrivninger – ledelsesmæssige skøn

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en indtægt på tkr. 357 mod en indtægt på 2,2 mio. i 1. halvår 2022. I de samlede nedskrivninger indgår statistiske nedskrivninger i henhold til regnskabsstandarden IFRS 9. Udlånskundernes betalingsevne er generelt god.

Ud over de kendte individuelle nedskrivninger, samt de beregnede statistiske nedskrivninger, i medfør af regnskabsstandarden IFRS9, vurderer Sparekassens ledelse løbende behovet for – ud fra et ledelsesmæssigt skøn – at tage et tillæg til afdækning af potentielle yderligere nedskrivninger og tab.

Det ledelsesmæssige skøn, til afdækning af risikoen på udlån og kreditter, blev ultimo 2022 øget fra 3,5 mio. til 5,5 mio. Forøgelsen blev begrundet med, at de økonomiske fremtidsudsigter var blevet mere usikre i løbet af 2. halvår 2022, som følge af kraftig stigende inflation, markant stigende renter og et boligmarked præget af lav aktivitet.

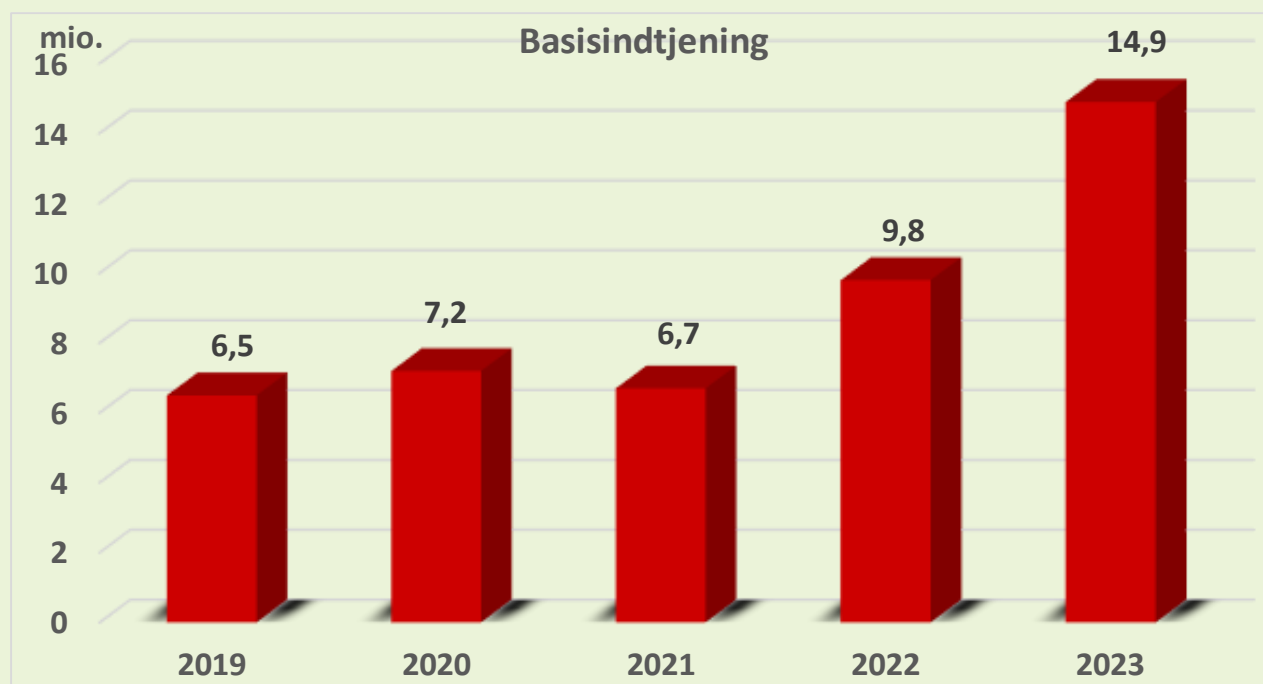
Det ledelsesmæssige skøn fastholdes ultimo juni 2023 på 5,5 mio. På trods af, at vi i 1. halvår 2023 har set: inflationen falde, lavere energipriser, et stabilt arbejdsmarked, og et boligmarked med en vis aktivitet, er de økonomiske fremtidsudsigter stadig usikre. Med de allerede gennemførte rentestigninger og udsigten til, at vi, med en vis sandsynlighed, vil se yderligere rentestigninger, er vi midt i den største pengepolitiske opstramning i mands minde. Effekten af de pengepolitiske stramninger i form af, at økonomien bremser op, og ledigheden stiger, kan erfaringsmæssig vise sig med en vis forsinkelse, hvorfor der fortsat er en vis risiko for, at vi i den kommende periode vil kunne opleve et stigende antal kunder med en forringet betalingsevne, med deraf følgende øgede nedskrivninger og tab.

Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er steget fra 9,8 mio. i 1. halvår 2022 til 14,9 mio. i 1. halvår 2023, svarende til en stigning på 52 %.

**”Basisindtjeningen viser
en stigning på 52 %”**

Basisindtjeningen har over de seneste 5 halvår haft følgende udvikling:



Basisindtjeningen har et solidt niveau, hvilket styrker Sparekassens evne til at modstå perioder, med negative resultater på regnskabsposterne nedskrivninger og kursreguleringer, uden at dette resulterer i at der realiseres underskud.

Balance

Eksponeringer

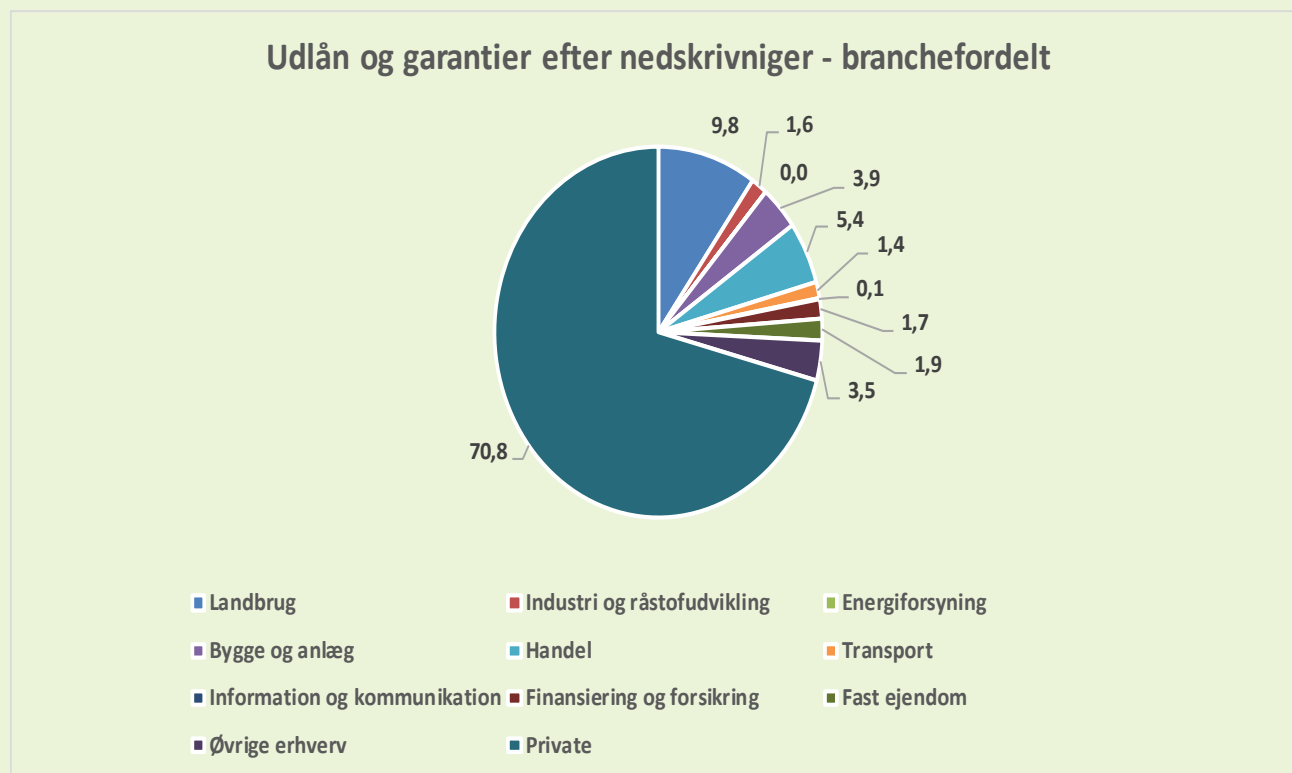
Den samlede balance er øget med 120 mio. fra 1.392 mio. ultimo juni 2022 til 1.512 mio. ultimo juni 2023.

Kundeudlånet udgør 487 mio. ultimo juni 2023 mod 527 mio. på samme tidspunkt i 2022, hvilket svarer til en fald på 40 mio. Faldet i udlånet skyldes, at et betydelig antal af de kunder, der i kraft af det kraftigt stigende renteniveau, har valgt at konvertere deres realkreditlån i samme forbindelse har valgt at hjemtage tillægslån og anvendt proventet til nedbringelse/indfrielse af boliglån.

Af de samlede udlån og garantier pr. 30. juni 2023 udgør privatkunder 71 %, hvilket giver en god spredning af kreditrisikoen. Andelen af udlån og garantier til erhverv udgør 29 %, hvoraf landbrugseksponeringer udgør 10 %.

Andelen af ejendomseksponeringer er meget beskedent og udgør pr. 30. juni 2023 kun 1,9 %.

Fordelingen af udlån og garantier, efter nedskrivninger, på de enkelte brancher, ses af nedenstående diagram:



Egenbeholdning

Den samlede egenbeholdning af aktier og obligationer udgør 308 mio. ultimo juni 2023 – fordelt med 241 mio. i realkreditobligationer og 67 mio. i aktier. Aktiebeholdningen består udelukkende af sektoraktier.

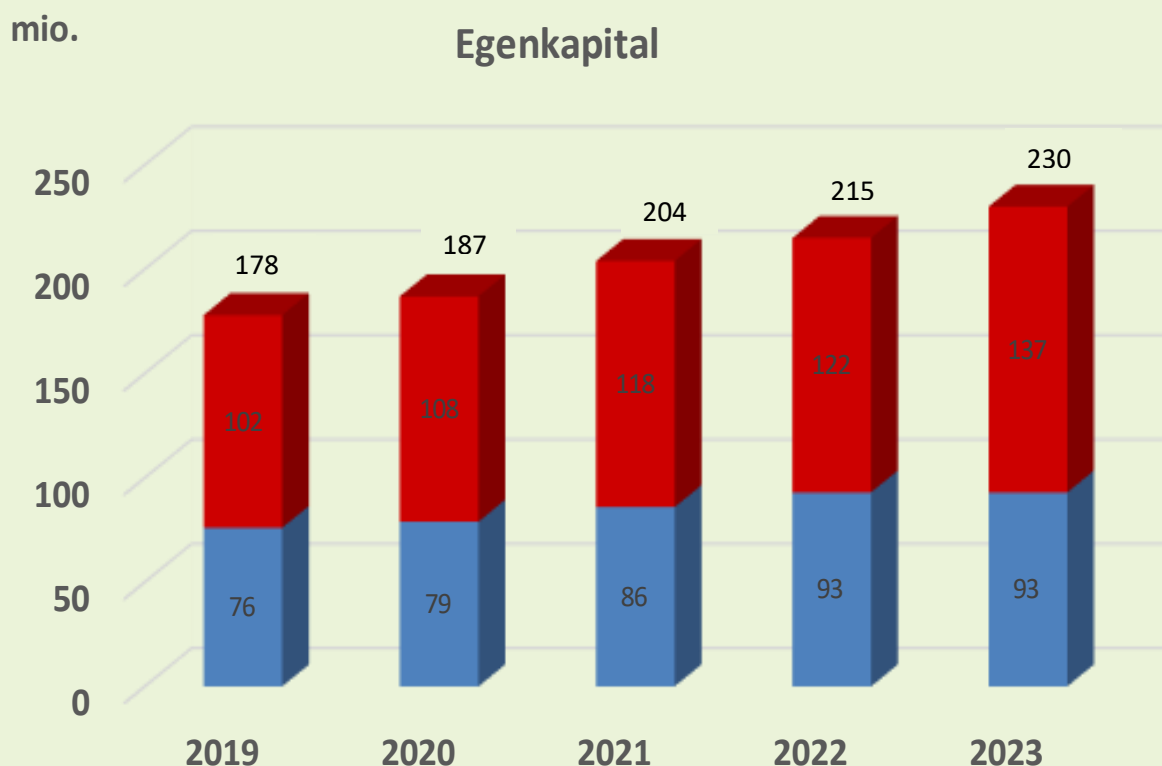
Indlån

Indlån er øget fra 937 mio. til 1.030 mio. ultimo juni 2023. Indlån i puljeordninger stiger fra 202 mio. ultimo juni 2022 til 218 mio. ultimo juni 2022.

Egenkapital

Ultimo juni 2023 er egenkapitalen opgjort til 230 mio. Siden ultimo juni 2022 er garantkapitalen faldet med 0,5 mio. til 93 mio. Egne opsparede midler er i samme periode øget fra 122 mio. til 137 mio.

Egenkapitalen, opgjort ved halvåret, har over de seneste 5 år udviklet sig således:



Kapitalforhold

Kapitalprocenten er opgjort til 25,4 % pr. 30. juni 2023.

Kravet til nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) fastsættes af Finanstilsynet. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et rekapitaliseringsbeløb. Kravet er dynamisk, i takt med udviklingen i solvensbehovet. NEP-kravet skal derfor ses som summen af solvensbehovet og det hidtidige begreb NEP-tillæg.

Finanstilsynet har i december 2022 fastsat kravet til nedskrivningseggede passiver for Sparekassen Balling. Kravet vil pr. 1. januar 2023 være på 13 % af den samlede risikoeksponering. Pr. 1. januar 2024, hvor NEP-kravet er fuld indfaset, vil kravet være 13,7 %.

Finanstilsynet genberegner og meddeler kravet til nedskrivningseggede passiver én gang årligt. Kravet kan derfor ændre sig fra år til år.

Sparekassens individuelle solvensbehov er pr. 30. juni 2023 opgjort til 9,3 %, rekapitaliseringsbeløbet udgør 3,7 %, hvorefter overdækningen efter NEP-kravet kan opgøres til 12,4%-point.

Kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer er begge fuldt indfaset med hver 2,5%. Det er forventningen, at den kontracykliske kapitalbuffer reduceres/frigives med øjeblikkelig virkning, som vi så det under Corona krisen, hvis der opstår stress i det finansielle system med risiko for at pengeinstitutterne må foretage en hård opstramning af kreditgivningen.

Sparekassens solvensmæssige overdækning efter indregning af NEP- og bufferkrav, udgør således 7,4 % point pr. 30. juni 2023.

Sparekassens kapitalssituation pr. 30. juni 2023 i skematisk form:

Kapital	mio.	%
Kapitalgrundlag pr. 30.06.2023	175.093	25,4
NEP-tillæg	89.476	13,0
Overdækning før bufferkrav	85.617	12,4
Kapitalbevaringsbuffer	17.207	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	17.207	2,5
Overdækning efter buffer- og NEP-krav	51.203	7,4

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen Balling – via løbende indtjening, samt tilgang af garantkapital, vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav, herunder fuld indfasede buffer- og NEP-krav.

Sparekassen har fortsat valgt ikke at anvende den mulige overgangsordning vedrørende indfasning af nedskrivningsreglerne IFRS9.

Halvårsregnskabet for 1 halvår 2023 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges kapitalgrundlaget ved opgørelse af kapitalprocenten. Hvis periodens resultat indregnes, ville kapitalprocenten udgøre 27,5.

Likviditet

Bestemmelser under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde Sparekassens likviditetsbehov inden for en 30-dages tidshorisont under en akut likviditetskrise. LCR opgøres som et procenttal, der i 2023 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2023 er Sparekassens LCR-procent opgjort til 713.

Sparekassen overholder således, med en stor margin, kravet.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fire pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger særlige risikoområder med grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Sparekassen Balling opfylder med komfortabel afstand grænseværdierne, der er opgjort således:

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	98,0%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	-7,6%
Ejendomseksponering	mindre end 25 %	1,9%
Likviditetsoverdækning	større end 100 %	712,2%

Forventninger til årsresultatet for 2023

Som oplyst i årsrapporten for 2022 var forventningerne til årsresultatet for 2023 et resultat før skat i intervallet 13-16 mio.

På basis af halvårsregnskabet for 2023, der udviser et - væsentlig bedre end forventet resultat - på 17,1 mio. før skat, er det ledelsens forventning, at resultatet før skat for 2023 realiseres i intervallet 23-28 mio.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed, idet den kommende periode fortsat vil være påvirket af makroøkonomisk usikkerhed, herunder usikkerheder i forhold til effekten af de markante pengepolitiske opstramninger med kraftigt stigende renter, der med en vis sandsynlighed kan resultere i en svækkelse af boligejernes robusthed.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2023 for Sparekassen Balling. Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Halvårsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Balling, d. 18. juli 2023

Kurt Nielsen
Direktør

Bestyrelsen for Sparekassen Balling:

Poul Pedersen
Formand

Henrik Agesen
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Heidi Holck Balling

Tom Emil Poulsgaard

Signe Bysted Sørensen

Jørn Christiansen

Hoved- og nøgletal

	30. juni 2023	30. juni 2022	30. juni 2021	30. juni 2020	30. juni 2019
<i>beløb i 1.000 kr.</i>					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	36.674	30.592	26.454	25.583	25.306
Kursreguleringer	1.894	-11.412	-1.182	-1.633	1.498
Udgifter til personale og administration	21.463	20.427	19.386	17.947	18.371
Nedskrivninger på udlån mv.	-357	-2.172	-2.836	2.002	-232
Periodens resultat før skat	17.111	569	8.388	3.611	8.263
Periodens resultat efter skat	12.618	431	6.786	2.929	6.698
Balance					
Udlån	487.419	527.434	500.641	490.345	507.618
Indlån ekskl. puljer	1.030.349	936.623	841.245	824.572	751.325
Egenkapital	229.595	215.223	204.269	187.259	177.919
Aktiver i alt	1.512.215	1.392.227	1.285.520	1.191.600	1.088.287
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,4	23,8	22,8	23,4	21,9
Kernekapitalprocent	25,4	23,8	22,8	23,4	21,9
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	7,6	0,3	4,2	1,9	4,8
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	5,6	0,2	3,4	1,6	3,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,80	1,03	1,50	1,18	1,45
Renterisiko	3,0	3,1	3,7	2,6	2,5
Valutaposition	0,1	0,3	0,7	0,7	0,6
Udlån i forhold til indlån	40,2	47,4	49,6	52,6	60,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,5	2,5	2,6	2,9
Halvårets udlånsvækst	3,4	4,6	-0,6	-3,4	7,0
LCR (Liquidity coverage ratio)	713,0	437,0	508,4	453,0	497,0
Summen af de 20 største eksponeringer	98,0	95,2	91,6	90,5	110,0
NSFR (Net Stabel funding)*	181,8	152,7	151,5	N/A	N/A
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,8	1,4	2,2	3,1	3,4
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,2	-0,3	0,3	0,0

* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal

Resultatopgørelse

Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
4	Renteindtægter	24.413	13.485	29.740
5	Negative renteindtægter	0	589	834
6	Renteudgifter	2.490	4	324
7	Negative renteudgifter	0	1.646	2.246
	Netto renteindtægter	21.923	14.538	30.828
	Udbytte af aktier mv.	1.564	1.431	1.431
8	Gebyrer og provisionsindtægter	13.836	15.116	29.855
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	649	493	1.015
	Netto rente- og gebyrindtægter	36.674	30.592	61.099
9	Kursreguleringer	1.894	-11.412	-14.011
10	Udgifter til personale og administration	21.463	20.427	40.733
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	351	341	688
	Andre driftsudgifter	0	15	15
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-357	-2.172	-362
	Resultat før skat	17.111	569	6.014
	Skat	4.493	138	918
	Periodens resultat	12.618	431	5.096
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	12.618	431	5.096
	Periodens totalindkomst	12.618	431	5.096

Balance

Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	433.977	289.547	417.137
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.574	44.756	70.099
12	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	487.419	527.434	471.305
	Obligationer til dagsværdi	240.747	241.327	238.528
	Aktier mv.	66.783	62.055	63.640
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	217.787	202.057	206.928
	Immaterielle aktiver	519	0	0
13	Grunde og bygninger i alt	10.129	10.383	10.256
	-Domicilejendomme	10.129	10.383	10.256
	Øvrige materielle aktiver	1.180	1.327	1.106
	Aktuelle skatteaktiver	0	4.019	524
	Udsudte skatteaktiver	1.087	944	1.087
	Andre aktiver	6.255	5.626	8.313
	Periodeafgrænsningsposter	1.758	2.752	2.858
	Aktiver i alt	1.512.215	1.392.227	1.491.781
	Indlån og anden gæld	1.030.349	936.623	1.039.019
	Indlån i puljeordninger	217.787	202.057	206.928
	Aktuelle skatteforpligtelser	3.356	0	0
	Andre passiver	30.330	37.533	25.743
	Periodeafgrænsningsposter	254	223	307
	Gæld i alt	1.282.076	1.176.436	1.271.997
	Hensættelse til tab på garantier	118	131	99
	Hensatte forpligtelser	426	437	340
	Hensætte forpligtelser i alt	544	568	439
	Garantkapital	92.950	93.452	92.349
	Foreslået garantrente	0	0	2.977
	Overført overskud	136.645	121.771	124.019
	Egenkapital i alt	229.595	215.223	219.345
	Passiver i alt	1.512.215	1.392.227	1.491.781

Egenkapitalopgørelse

	Garant- kapital	Renter garant- kapital	Overført resultat	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
Egenkapital 1. januar 2022	88.762	2.550	121.333	212.645
Periodens resultat	0	0	431	431
Indbetalt garantkapital (netto)	4.690	0	0	4.690
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.543	0	-2.543
Regulering af garantrente	0	-7	7	0
Egenkapital 30. juni 2022	93.452	0	121.771	215.223
Egenkapital 1. januar 2022	88.762	2.550	121.333	212.645
Periodens resultat	0	0	2.119	2.119
Indbetalt garantkapital (netto)	3.587	0	0	3.587
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.543	0	-2.543
Regulering af garantrente	0	-7	7	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	560	560
Foreslået garantrente 2022	0	2.977	0	2.977
Egenkapital 31. december 2022	92.349	2.977	124.019	219.345
Egenkapital 1. januar 2023	92.349	2.977	124.019	219.345
Periodens resultat	0	0	12.618	12.618
Indbetalt garantkapital (netto)	601	0	0	601
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.969	0	-2.969
Regulering af garantrente	0	-8	8	0
Egenkapital 30. juni 2023	92.950	0	136.645	229.595

Kapitaldækning

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2023

30. juni 2022

Egentlig kernekapitalprocent	25,4	23,8
Kapitalprocent	25,4	23,8
Kernekapitalprocent	25,4	23,8
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	229.595	224.466
Ej revideret periodens resultat	-12.618	-431
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-309	-306
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-41.182	-35.145
Fradrag for misligholdte engagementer	-393	-11
Egentlig kernekapital	175.093	188.573
Kernekapital	175.093	188.573
Kapitalgrundlag	175.093	188.573
Kreditrisiko	531.032	591.687
Markedsrisiko	67.776	70.690
Operationel risiko	89.469	92.823
Samlet risikoeksponering	688.277	755.200

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis	19
2. Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder.....	19
3. Risikoplysninger.....	19
4. Renteindtægter.....	21
5. Negative renteindtægter	21
6. Renteudgifter.....	21
7. Negative renteudgifter	21
8. Gebyrer og provisionsindtægter	21
9. Kursreguleringer	22
10. Udgifter til personale og administration.....	22
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....	23
12. Udlån og tilgodehavender	23
13. Ejendomme	27
14. Eventualforpligtelser	28



1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsrapporten præsenteres i 1.000 kr. med mindre andet er angivet.

Der er ikke ændret i anvendt regnskabspraksis i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsrapporten for 2022. Årsrapporten 2022 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2. Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Halvårsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor. Halvårsrapporten er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2023, er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på finansielle garantier og kredittilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

3. Risikoplysninger.

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at Sparekassen er eksponeret over for forskellige risikotyper:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

For nærmere beskrivelse af risici henvises til årsrapporten 2022.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2023 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold, udover det som er nævnt i ledelsesberetningen vedrørende den stigende inflation, den historisk stigende rente, og et boligmarked præget af lav aktivitet.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsafslutning, som vil påvirke Sparekassens økonomiske stilling.



4. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.420	0
Udlån og andre tilgodehavender	16.370	12.264
Obligationer	2.623	1.221
Renteindtægter i alt	24.413	13.485

5. Negative renteindtægter

Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	0	503
Obligationer	0	86
Negative renteindtægter i alt	0	589

6. Renteudgifter

Indlån og anden gæld	2.487	0
Øvrige renteudgifter	3	4
Renteudgifter i alt	2.490	4

7. Negative renteudgifter

Indlån	0	1.646
Negative renteudgifter i alt	0	1.646

8. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	1.694	1.510
Betalingsformidling	590	561
Lånesagsgebyrer	678	887
Garantiprovision	5.621	5.670
Øvrige gebyrer og provisioner	5.253	6.488
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	13.836	15.116

9. Kursreguleringer

Obligationer	260	-12.444
Aktier mv.	1.527	947
Valuta	107	88
Kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	-3
Kursreguleringer i alt	1.894	-11.412

10. Udgifter til personale og administration**Vederlag til bestyrelse**

Bestyrelsesvederlag	228	228
---------------------	-----	-----

Udgifter til personale og direktion

Lønninger	8.920	9.332
Pensioner	1.621	1.153
Udgifter til social sikring	1.622	1.598
	12.163	12.083

Øvrige administrationsudgifter	9.072	8.116
--------------------------------	-------	-------

Udgifter til personale og administration i alt	21.463	20.427
---	---------------	---------------

Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	28,0	29,1
--	------	------

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2023 30. juni 2022

11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

Nye nedskrivninger, netto	-589	-2.004
Tab uden forudgående nedskrivning	203	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-31	-63
Indregnet i resultatopgørelsen	-417	-2.067

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	104	-151
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	104	-151

Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nye hensættelser, netto	-44	46
Indregnet i resultatopgørelsen	-44	46

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt

-357	-2.172
-------------	---------------

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2023 30. juni 2022 31. dec. 2022

12. Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	95.223	94.488	16.746
Over 3 måneder og til og med 1 år	48.960	52.859	118.643
Over 1 år og til og med 5 år	153.796	188.514	145.402
Over 5 år	189.440	191.573	190.514
Udlån og tilgodehavender i alt	487.419	527.434	471.305

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

30. juni 2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	4.348	3.471	6.485	14.304
Årets nedskrivninger, netto	1.146	-1.080	-655	-589
Overført fra stadie 1	-1.190	474	716	0
Overført fra stadie 2	246	-415	169	0
Overført fra stadie 3	1	2	-3	0
Endelig tabt	0	0	-73	-73
Andre bevægelser	0	0	270	270
I alt	4.551	2.452	6.909	13.912

30. juni 2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	3.881	2.183	12.274	18.338
Årets nedskrivninger, netto	801	-1.055	-1.750	-2.004
Overført fra stadie 1	-717	643	74	0
Overført fra stadie 2	118	-118	0	0
Overført fra stadie 3	123	24	-147	0
Endelig tabt	0	0	-3.777	-3.777
Andre bevægelser	0	0	220	220
I alt	4.206	1.677	6.894	12.777

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

30. juni 2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	185	121	133	439
Årets nedskrivninger, netto	34	77	-7	104
Overført fra stadie 1	-2	2	0	0
Overført fra stadie 2	8	-8	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
I alt	225	192	126	543

30. juni 2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	315	259	144	718
Årets nedskrivninger, netto	-44	-98	-9	-151
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	28	-28	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
I alt	299	133	135	567

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

30. juni 2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	515	0	0	515
Årets nedskrivninger, netto	-44	0	0	-44
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
I alt	471	0	0	471

30. juni 2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	107	0	0	107
Årets nedskrivninger, netto	46	0	0	46
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
I alt	153	0	0	153

beløb i 1.000 kr.

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt , ultimo

30. juni 2023	30. juni 2022
<u>14.926</u>	<u>13.497</u>



**Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt på
brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)**

30. juni 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	79.100	25.967	938	106.005
Industri og råstofudvinding	14.693	1.994		16.687
Energiforsyning	600	120		720
Bygge og anlæg	28.295	16.134	97	44.526
Handel	36.359	12.795	1.816	50.970
Transport, hoteller og restauranter	19.276	730	529	20.535
Information og kommunikation	1.195		530	1.725
Finansiering og forsikring	13.805	3.324	39	17.168
Fast ejendom	19.757	5.589	1.256	26.602
Øvrige erhverv	26.266	8.403	593	35.262
Erhverv i alt	239.346	75.056	5.798	320.200
Private	538.360	93.057	11.197	642.614
I alt	777.706	168.113	16.995	962.814

30. juni 2022

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	98.097	27.305	1.022	126.424
Industri og råstofudvinding	14.202	295	0	14.497
Energiforsyning	718	160	0	878
Bygge og anlæg	40.521	5.995	0	46.516
Handel	44.626	11.155	1.828	57.609
Transport, hoteller og restauranter	17.077	2.229	0	19.306
Information og kommunikation	1.867	1.166	614	3.647
Finansiering og forsikring	8.153	5.740	0	13.893
Fast ejendom	23.948	1.381	8.300	33.629
Øvrige erhverv	19.432	3.968	832	24.232
Erhverv i alt	268.641	59.394	12.596	340.631
Private	641.711	104.617	10.622	756.950
I alt	910.352	164.011	23.218	1.097.581

31. dec. 2022

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	75.371	29.919	980	106.270
Industri og råstofudvinding	8.617	5.818	0	14.435
Energiforsyning	600	128	0	728
Bygge og anlæg	29.688	19.283	0	48.971
Handel	41.490	13.587	1.809	56.886
Transport, hoteller og restauranter	15.767	560	0	16.327
Information og kommunikation	1.126	0	548	1.674
Finansiering og forsikring	10.386	1.115	0	11.501
Fast ejendom	26.609	4.785	1.314	32.708
Øvrige erhverv	34.978	2.971	604	38.553
Erhverv i alt	244.632	78.166	5.255	328.053
Private	517.797	99.977	10.032	627.806
I alt	762.429	178.143	15.287	955.859

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2023

30. juni 2022

31. dec. 2022

13. Ejendomme**Grunde og Bygninger:****Domicilejendomme**

Anskaffelsessum primo	17.776	13.276	13.276
Tilgang	0	4.500	4.500
Samlet anskaffelsessum ultimo	17.776	13.276	17.776

Nedskrivninger primo	3.252	3.252	3.252
Årets nedskrivning	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	3.252	3.252	3.252

Afskrivninger primo	4.268	4.022	4.022
Årets afskrivninger	127	119	246
Afskrivninger ultimo	4.395	4.141	4.268

Bogført værdi ultimo	10.129	10.383	10.256
-----------------------------	---------------	---------------	---------------

Der er ikke foretaget ekstern vurdering ved fastsættelse af værdien

14. Eventualforpligtelser**Garantier**

Finansgarantier	140.313	156.192	130.397
Tabsgarantier for realkreditlån	105.803	137.940	121.188
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	33.606	94.151	39.466
Øvrige garantier	1.081	1.726	1.572

Garantier i alt	280.803	390.009	292.623
------------------------	----------------	----------------	----------------

Andre eventualforpligtelser

Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	51.442	25.636	46.765
-----------------------------	--------	--------	--------

Andre eventualforpligtelser i alt	51.442	25.636	46.765
--	---------------	---------------	---------------

Ikke balanceførte poster

Garantier	280.803	390.009	292.624
Uudnyttede kreditter	183.292	169.344	180.019
Andre forpligtende aftaler	51.442	25.636	46.765

Ikke balanceførte poster i alt	515.537	584.989	519.408
---------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Sparekassen Baling Hallen

