



Halvårsrapport 2014

 **Sparekassen Balling**

Søndergade 12A, Balling, 7860 Spøttrup
CVR-nr. 10 757 711



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Balling	Side 3
Ledelsesberetning	Side 4
Hovedtal og nøgletal	Side 8
Resultatopgørelse	Side 9
Balance	Side 10
Noter m.v.	Side 12

Sparekassen Balling
Søndergade 12 A, Balling
7860 Spøttrup

CVR-nr.:10 757 711

Grundlagt: 1914

Hjemsted: Balling

www.sparekassenballing.dk

Telefon: 97 56 44 22

Filialer

Søndergade 11, Skive

Strøget 18, Oddense

Roslevvej 1, Jebjerg

Tønderingvej 10, Durup

Ledelsesberetning Halvårsregnskab 2014

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

Generelt

Sparekassen Balling har i første halvår 2014 realiseret et tilfredsstillende resultat. Resultatet før skat blev på 6,2 mio. mod 1,9 mio. i samme periode sidste år.

Eftervirkningerne af finanskrisen ses stadig bl.a. ved en lav låneefterspørgsel og stigende opsparingslyst, specielt i de private husholdninger. Gennem 2013 oplevede Sparekassen faldende udlån. Denne udvikling er vendt i første halvår 2014, hvor der kan konstateres vækst i de samlede udlån, samt fortsat stigende indlån.

Kursreguleringer, primært på aktier, har bidraget væsentligt til periodens resultat.

En vigtig begivenhed i første halvår 2014 var Sparekassens 100 års jubilæum, der på selve jubilæumsdagen blev markeret med åbent hus i alle afdelinger, udgivelse af bogen "100 år i hjertet af Salling", samt en stor garantfest i "Sparekassen Balling Hallen". Udgifterne til markering af jubilæet har påvirket omkostningerne i første halvår 2014.

Driftsresultatet

Netto rente- og gebyrindtægter udviser i 1. halvår 2014 et fald fra 16,8 mio. til 16,2 mio. i forhold til samme periode sidste år. Faldet skyldes primært fald i renteindtægter fra udlån.

Kursreguleringerne er i første halvår positive med 4,4 mio. mod 0,7 mio. i samme periode sidste år. Kursreguleringer vedrørende beholdningen af aktier udgør 2,7 mio., hvoraf 0,8 mio. vedrører salget af sparekassens aktiebesiddelse i Nets.

Udgifter til personale og administration er reduceret fra 12 mio. til 11,8 mio. Andre driftsudgifter er øget fra 1 mio. til 1,5 mio., hvilket primært kan henføres til ekstraordinære udgifter i forbindelse med markering af Sparekassens 100 års jubilæum.

Nedskrivninger på udlån og garantier er faldet med 1,5 mio. i forhold til samme periode sidste år, og udgør herefter 0,9 mio. Halvårets nedskrivningsprocent er opgjort til 0,4% mod 0,7% i samme periode 2013.

Balance

Sparekassens balance er øget fra 656 mio. pr. 30. juni 2013 til 703 mio. pr. 30. juni 2014, hvilket svarer til en stigning 7,3%. Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån og garantier udgør 893 mio.

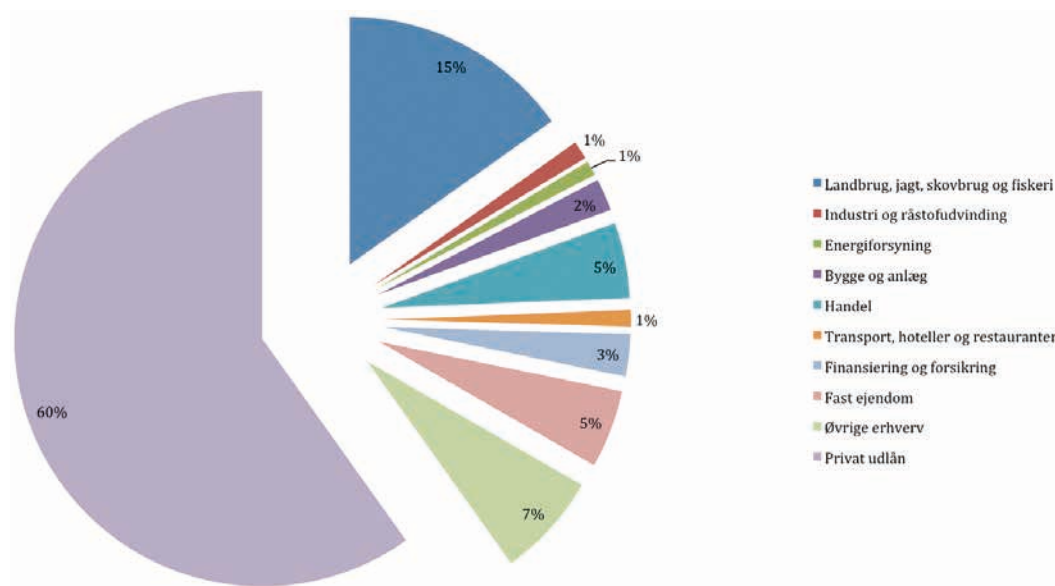
Udlån er på årsbasis reduceret fra 326 mio. til 319 mio., hvilket svarer til et fald på 2,2%. Sammenholdt med 31. december 2013 er udlånet øget 4,3%.

Udlån og garantier er fordelt med 60% til private og 40% til erhverv. Udlån til landbrug udgør 15% af de samlede udlån og garantier og udgør således den største koncentration på en enkelt branche. Ved kreditvurdering af landbrugsengagementer, herunder vurdering af nedskrivningsbehovet, anvendes de af Finanstilsynet til enhver tid udstukne regler. Det er ledelsens vurdering, at sparekassens udlån til landbrug udgør en sædvanlig forretningsmæssig risiko.



Ledelsesberetning

Fordeling af udlån og garantier på de enkelte brancher ses af nedenstående diagram.



Indlån, incl. indlån i puljeordninger, udgør 536 mio. ved halvåret mod 513 mio. på samme tidspunkt sidste år, hvilket svarer til en stigning på 4,5%.

Egenkapitalen er pr. 30. juni 2014 opgjort til 129,4 mio. Egenkapitalen består udelukkende af egne reserver samt garantkapital. Garantkapitalen er i forhold til 30. juni 2013 reduceret med 1,5 mio. Siden ultimo 2013 er garantkapitalen øget med 1,3 mio.

Solvens

Pr. 30.06.2014 udgør sparekassens solvensprocent 21,0 mod 27,6 pr. 30.06.2013.

Faldet i solvensprocenten skyldes primært dispositioner vedr. sparekassens beholdning af værdipapirer.

Sparekassens likviditetsoverskud har været stødt stigende gennem de senere år, og for at få en bedre forrentning af likviditeten har ledelsen besluttet at øge investeringen i obligationer og aktier, hvilket giver en forøgelse af de vægtede aktiver. For at sprede risikoen mest mulig, har sparekassen foretaget en stor del af sin aktieinvestering i forskellige investeringsforeninger. Denne forsigtige investering indebærer desværre at de vægtede aktiver stiger forholdsvis meget, da der knytter sig en særlig opgørelsesmetode til denne type investeringer.

Ydermere skal der foretages et fradrag i sparekassens kapitalgrundlag, da investeringsforeninger går under betegnelsen "finansielle aktier"

Da sparekassens halvårsregnskab ikke er revideret, og der ikke er foretaget et review må periodens resultat ikke tillægges egenkapitalen ved opgørelse af solvensprocenten. Såfremt periodens resultat tillægges egenkapitalen vil solvensprocenten udgøre 22,4.

Pr. 30.06.2014 er sparekassens individuelle solvensprocent opgjort til 9,8. Ved opgørelse af den individuelle solvensprocent har sparekassens ledelse besluttet at anvende Finanstilsynets seneste offentliggjorte priser på landbrugsjord.

Sparekassens kapitalforhold, solvensbehov og solvensoverdækning:

Vægtede poster	485.007
Sparekassens kapitalgrundlag	102.020
Tilstrækkelig kapitalgrundlag	38.800
Solvens	21,0 %
Solvensbehov	9,8 %
Solvensoverdækning	11,2 %

Ledelsesberetning

Finanstilsynets tilsynsdiamant

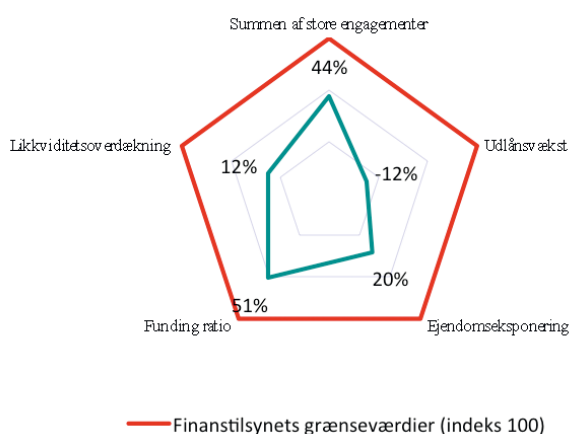
Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassen Balling opfylder kravene således:

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store engagementer, max.	125 %	55,4 %
Udlånsvækst, max.	20 %	-2,2 %
Ejendomseksponering ¹	25 %	5,1 %
Funding ratio,(udlån/arbejdende kapital) max. ²	100 %	51 %
Likviditetsoverdækning min.	50 %	412,0 %

1. Procenten for ejendomseksponering er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter" opgjort før nedskrivninger.
2. Arbejdende kapital består af indlån samt egenkapital.

Som det fremgår ligger Sparekassen Balling på nuværende tidspunkt langt indenfor alle grænser på alle målepunkter.



Grafisk fremstilling af Sparekassen Ballings placering i tilsynsdiamanten.

Sparekassens relative råderum i forhold til grænseværdierne fremgår som afstanden mellem diamantens ydre og indre rammer.

Pr. 30.06.2014 har Sparekassen Balling 3 engagementer der overstiger 10% af sparekassens kapitalgrundlag. Summen af store engagementer udgør 55,4%. Af de 55,4% udgør 17,2% engagement med et finansielt selskab, og de 2 kundeengagementer udgør således 38,2% mod 28,8% pr. 30.06.2013.

Forventninger til årsresultatet for 2014

Det forventes at Sparekassens primære indtjening, dvs. indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer og skat vil udgøre samme niveau som i 2013. Det er forventningen, at tab og nedskrivninger vil blive reduceret i forhold til 2013. Kursreguleringer forventes realiseret noget over niveauet for 2013.

Ledelsepåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2014 for Sparekassen Balling.

Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Halvårsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2014.

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.

Sparekassens halvårsrapport er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Balling, den 21. august 2014

Kurt Nielsen
direktør

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Poul Pedersen
Formand

Niels Kristian Sørensen
Næstformand

Gunnar Sønderby Jessen*

Bodil Dahl Christensen

Hans Ibsen

Poul Verner Pedersen

Jørn Pedersen

Niels Pedersen

*Uafhængigt bestyrelsesmedlem med særlige faglige kvalifikationer jf. revisionsudvalgsbekendtgørelsen.

Hovedtal

	30.06.14	30.06.13	30.06.12	30.06.11	30.06.10
Netto rente- og gebyrindtægter	16.246	16.753	16.743	14.370	14.457
Kursreguleringer	4.376	730	2.750	-643	4.773
Udgifter til personale og administration	11.790	11.977	10.676	9.552	8.961
Nedskrivninger på udlån m.v.	877	2.396	1.981	619	1.714
Resultat før skat	6.208	1.937	6.009	1.726	7.477
Periodens resultat efter skat	5.230	1.453	4.756	1.507	5.860
Udlån	318.605	326.116	330.462	305.312	294.717
Indlån excl. puljer	499.040	485.044	478.292	410.554	357.796
Egenkapital	129.382	132.291	125.152	125.592	120.309
Balance sum	703.172	655.543	637.255	567.594	504.871

Nøgletal 1. halvår

	30.06.14	30.06.13	30.06.12	30.06.11	30.06.10
1. Solvensprocent	21,0	27,6	24,6	27,2	23,5
2. Halvårets egenkapitalforrentning før skat (%)	4,9	1,5	4,8	1,4	6,4
3. Halvårets egenkapitalforrentning efter skat (%)	4,1	1,1	3,8	1,2	5,0
4. Indtjening pr. omkostningskrone	1,43	1,12	1,43	1,14	1,62
5. Renterisiko (%)	2,8	1,7	2,4	2,5	2,0
6. Valutaposition (%)	10,7	9,9	9,7	9,5	10,2
7. Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
8. Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån (%)	64,5	69,0	70,3	74,7	82,0
9. Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	412,0	395,1	309,2	306,4	218,3
10. Summen af store engagementer (%)	55,4	28,8	55,8	51,0	53,9
11. Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,1	6,4	4,7	4,1	3,3
12. Halvårets tabs- og nedskrivningsprocent	0,4	0,7	0,6	0,2	0,4
13. Halvårets udlånsvækst (%)	4,3	-0,3	4,0	0,5	3,4
14. Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,5	2,6	2,4	2,4
15. Antal beskæftigede omregnet til fuldtid	22,9	24,7	24,3	22,3	19,7

Lovreglerne for udbetaling af renter af garantkapital er ændret således, at garantterne ikke længere må få en bestemt forrentning stillet i udsigt, men renten for den forgangne periode skal i stedet besluttes hvert år på repræsentantskabsmødet. Hovedtallene Netto rente- og gebyrindtægter samt Årets resultat er korrigeret for udbetalt rente til garantkapital for årene 2010 - 2012.

alle tal i 1.000 kr.

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2014

Note		30.06.14	30.06.13
1.	Renteindtægter	13.029	13.852
2.	Renteudgifter	1.730	1.899
	Netto renteindtægter	11.299	11.953
	Udbytte af aktier m.v.	389	446
3.	Gebyrer og provisionsindtægter	4.693	4.461
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	135	107
	Netto rente- og gebyrindtægter	16.246	16.753
4.	Kursreguleringer	4.375	730
5.	Udgifter til personale og administration	11.790	11.977
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	219	215
	Andre driftsudgifter	1.527	958
	Nedskrivninger på udlån m.v.	877	2.396
	Resultat før skat	6.208	1.937
	Skat	979	484
	Halvårets resultat	5.230	1.453
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE:		
	Halvårets resultat	5.230	1.453
	Halvårets totalindkomst	5.230	1.453

Balance pr. 30.06.2014

Alle tal i 1.000 kr.

AKTIVER	30.06.14	30.06.13	31.12.13
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	5.016	18.555	35.715
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	33.985	56.869	46.043
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	17.349	14.704	15.718
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	301.256	311.412	289.766
Obligationer til dagsværdi	253.115	177.460	196.465
Aktier m.v.	38.965	30.090	31.056
Aktiver tilknyttet puljeordninger	36.840	27.578	31.781
Grunde og bygninger (domicilejendomme)	7.836	8.013	7.924
Øvrige materielle aktiver	677	1.032	758
Aktuelle skatteaktiver	1.648	438	2.328
Udsudte skatteaktiver	1.712	283	1.712
Midlertidigt overtagne aktiver	1.366	1.847	1.066
Andre aktiver	3.407	7.262	3.746
Aktiver i alt	703.172	655.543	664.078

PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	659	0
Indlån og anden gæld	499.040	485.044	491.020
Indlån i puljeordninger	36.680	27.578	31.781
Aktuelle skatteforpligtelser	0	484	0
Andre passiver	37.673	9.098	15.899
Periodeafgrænsningsposter	106	77	174
Gæld i alt	573.499	522.940	538.874
Hensættelser til tab på garantier	230	158	196
Andre hensatte forpligtigelser	61	154	44
Hensatte forpligtigelser i alt	291	312	240

EGENKAPITAL:

Garantkapital	51.593	53.082	50.312
Reserver	77.789	79.209	72.578
Foreslået garantrente	0	0	2.074
I alt	129.382	132.291	124.964
Passiver i alt	703.172	655.543	664.078

Egenkapitaloppgørelse

	Indbetalt garantkapital	Garant- rente	Overført overskud	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 31.12.2013	50.312	2.074	72.578	124.964
ÆNDRING I HALVÅRET				
Garantkapital indbetalt i 2014 (netto)	1.281			1.281
Foreslået rente af garantkapital				0
Udbetalt garantrente		-2.074		-2.074
Regulering garantrente			-19	-19
Halvårets resultat			5.230	5.230
Halvårets egenkapitalpåvirkning	1.281	-2.074	5.211	4.418
Egenkapital pr. 30.06.2014	51.593	0	77.789	129.382



Noter til halvårsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

Noter	30.06.14	30.06.13
1 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16	96
Udlån	11.529	12.670
Obligationer	1.484	1.086
I alt renteindtægter	13.029	13.852
2 Renteudgifter:		
Indlån	1.727	1.896
Øvrige renteudgifter	3	3
I alt renteudgifter	1.730	1.899
3 Gebyr- og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter	353	287
Betalingsformidling	448	399
Lånesagsadministration	457	360
Garantiprovision	157	186
Indtægter fra samarbejdspartnere	2.789	2.641
Øvrige gebyrindtægter	489	588
I alt gebyrer og provisionsindtægter	4.693	4.461
4 Kursreguleringer:		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	709	550
Obligationer	885	-150
Aktier	2.746	295
Valuta	35	34
I alt kursreguleringer	4.375	730
5 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse	966	1.073
Personaleudgifter:		
Lønninger	5.284	5.298
Pensioner	899	934
Udgifter til social sikring	801	781
I alt	6.984	7.013
Øvrige administrationsudgifter	3.840	3.891
I alt udgifter til personale og administration	11.790	11.977

Noter til halvårsrapporten

Noter

Alle tal i 1.000 kr.

6	Nedskrivninger på udlån m.v.:	30.06.14	31.12.13
	Individuelle nedskrivninger:		
	Primo året	25.370	23.902
	Nedskrivninger i perioden	1.608	10.725
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-303	-2.559
	Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	-792	-6.698
	Ultimo perioden	25.883	25.370
	Gruppevis nedskrivninger:		
	Primo året	1.234	729
	Årets reguleringer	-126	505
	Ultimo perioden	1.108	1.234
	Nedskrivninger i alt	26.991	26.604
7	Garantier m.v.:		
	Finansgarantier	14.133	12.737
	Tabsgarantier for realkreditudlån	29.202	31.749
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	46.806	19.852
	Øvrige garantier	2.948	3.756
	Garantier i alt	93.089	68.094

Noter til halvårsrapporten

Note 8

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis som blev anvendt i årsregnskabet for 2013. Der henvises til årsrapporten for 2013 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. I forhold til tidligere halvårsregnskaber er renteindtægter på nedskrevne udlån og tilgodehavender indregnet som reducerede nedskrivninger. Sammenligningstallene for årene 2010 – 2013 er tilrettet.

Note 9

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.

Halvårsregnskabet 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 højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom andre principper fra ledelsen såsom ændret forhold som f.eks. tidshorisonten ændres.

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 er:

- **Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier**
- **Måling af unoterede aktier**
- **Måling af midlertidigt overtagne aktiver**
- **Måling af domicilejendomme**
- **Måling af udskudte skatteaktiver.**

Noter til halvårsrapporten

Note 10

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- **Kreditrisici**
- **Markedsrisici**
- **Likviditetsrisici**
- **Operationelle risici.**

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvist 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 for 2013.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2014 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold.

