

HALVÅRSRAPPORT 2020



Sparekassen Balling

Halvårsrapport 2020

Oplysninger om Sparekassen	2
Ledelsesberetning – hovedpunkter	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning.....	11
Hoved- og nøgletal	12
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Kapitaldækning.....	16
Noter	17



Oplysninger om Sparekassen

Sparekassen Balling

Søndergade 12A, Balling

7860 Spøttrup

Telefon: 97 56 44 22

Hjemmeside: www.Sparekassenballing.dk

CVR-nr.: 10 757 711

Bestyrelse

Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)

Fhv. sparekassedirektør, konsulent Gunnar Sønderby Jessen, Vejen (næstformand)

Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling

Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly

Finansdirektør Tom Emil Poulsgaard, Mejrup

Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling

Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense

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 3,6 mio. mod 8,3 mio. – svarende til et fald på 4,7 mio.
- Fremgang i basisindtjeningen på 11 % til 7,2 mio.
- Nettorente- og gebyrindtægter er på 25,6 mio. mod 25,3 mio. – svarende til en vækst på 1 %
- Kursreguleringer er negative med 1,6 mio. mod positive med 1,5 mio. i halvår 2019
- Nedskrivninger er i første halvår på 2,0 mio. – heraf 1,3 mio. som et ledelsesmæssigt skøn - mod en indtægt på 0,2 mio. i første halvår 2019
- Udgifter til personale og administration falder med 2,3 %
- Fald i udlån på 17 mio. til 490 mio.
- Stigning i indlån på 73 mio. til 825 mio.
- Egenkapitalen, der udelukkende består af garantkapital og opsparet overskud, øges fra 178 mio. pr. 30. juni 2019 til 187 mio. pr. 30. juni 2020
- Kapitalprocent på 23,4, og et solvensbehov, incl. 0,25% henført til coronakrisen, på 9,8%. Solvensoverdækning på 13,6 %-point. Solvensoverdækning efter bufferkrav og NEP-krav på 9,8 %-point.
- Likviditet: LCR-procenten er på 453 - mod lovens minimumskrav på 100 %

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Balling er en stærk lokalforankret garant sparekasse, med afdelinger i Balling, Skive og Holstebro. Sparekassen henvender sig primært til privatkunder og mindre erhvervs kunder med behov for traditionelle produkter som indlån, udlån, garantistillelser og betalingsformidling, samt rådgivning vedrørende finansiering, investering, pension, bolig handel og forsikring m.v.

Forretningsomfanget med kunderne – målt på udlån og garantier – fordeler sig med 75 % på privatkunder og 25 % på erhvervs kunder, heraf 8 % på landbrug.

Hovedparten af kunderne er bosat i Sparekassens primære markedsområde.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

De seneste års positive udvikling i basisindtjeningen er fastholdt i 1. halvår 2020.

Regnskabsposterne nedskrivninger og kursreguleringer, er kraftigt negativ påvirket af effekterne af coronakrisen.

Resultatet før skat udviser et overskud på 3,6 mio. mod 8,3 mio. i 1. halvår 2019. Det faldende overskud skyldes at nedskrivninger og kursreguleringer samlet er realiseret 5,4 mio. lavere end i 1. halvår 2019.

Under hensyntagen til den markant negative påvirkning fra coronakrisen, vurderer ledelsen at resultatet er tilfredsstillende.

Udlånet er faldet det seneste år. Udlånsudviklingen er dog stabiliseret i 1. halvår 2020, og er på samme niveau som ultimo 2019. Høj aktivitet på boligområdet har medført en pæn vækst i formidlingen af realkreditlån.

Det samlede forretningsomfang, defineret som udlån, indlån (incl. puljer), samt garantier udgør, 1.771 mio. pr. 30. juni 2020 mod 1.685 mio. pr. 30. juni 2019, svarende til en vækst på 5 %.



Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne udgør 13,7 mio. mod 13,9 mio. i 1. halvår 2019, hvilket svarer til et fald på 1,5 %. På renteindtægter fra obligationsbeholdningen har der været et mindre fald, sammenlignet med 1. halvår 2019.

I april 2020 er der indført negative renter på erhvervskundernes indlån, og i maj 2020 er der ligeledes indført negative renter for dele af privatkundernes indlån. Den indtjeningsmæssige effekt af indførelsen af negative renter på indlån er begrænset i 1. halvår 2020.

Gebyr og provisionsindtægterne udgør 11,7 mio. mod 10,9 mio. i 1. halvår 2019 - svarende til en stigning på 7,3 %. Udviklingen er tilfredsstillende i lyset af, at der i 1. halvår 2019, var et ekstraordinært højt aktivitetsniveau vedr. konvertering af realkreditlån.

Udgifter til personale og administration falder med 2,3 %, hvilket primært kan tilskrives faldende lønomkostninger.

Det samlede afkast af Sparekassens fondsbeholdning har udviklet sig således:

	2020	2019	Ændring
Renter af obligationer	1.387	1.529	-142
Udbytte aktier	572	755	-183
Kursreguleringer	-1.633	1.498	-3.131
Resultat fonds	326	3.782	-3.456

Kursreguleringerne fordeler sig med positive kursreguleringer på sektoraktier på 0,5 mio., og negative kursreguleringer på obligationer på godt 2,1 mio.

Coronakrisen medførte, særlig i marts måned 2020, meget voldsomme negative bevægelser på de finansielle markeder. Sparekassen er ikke eksponeret mod børsnoterede aktier og erhvervs/virksomhedsobligationer, der traditionelt er de mest risikofyldte aktiver, men alene mod danske realkreditobligationer, der traditionelt vurderes som mindre risikofyldte aktier, og ofte defineres som "sikker havn".

Mod forventning blev danske realkreditobligationer i marts måned, som følge af et voldsomt salgspres, ramt af en markant stigende rente, hvilket også har haft en meget mærkbar effekt på den korte rente, og dermed Sparekassens portefølje af realkreditobligationer. Siden har markedet rettet sig en del, men porteføljen er fortsat ramt af urealiserede kurstab.

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en udgift på 2,0 mio. mod en indtægt på 0,2 mio. i 1. halvår 2019. I de samlede nedskrivninger indgår statistiske nedskrivninger i henhold til regnskabsstandarden IFRS9.

Coronakrisen – ledelsesmæssigt skøn

Den verserende coronakrise forventes at få indflydelse på Sparekassens drift og økonomiske situation på forskellige områder.

Sparekassen har på nuværende tidspunkt ikke konstateret væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af coronakrisen, hvilket tilskrives kundesammensætningen, hvor privatkunder udgør 75 % af udlån og garantier og landbrug udgør 8 %. Af de resterende 17 % er der ikke nævneværdig eksponering mod brancher, som der i særlig grad er ramt af krisen - eksempelvis detailhandel, hoteller, restauranter, samt virksomheder indenfor oplevelsesøkonomien. Der er ligeledes p.t. alene ganske få privatkunder, der er ramt af ledighed.

Sparekassen har kunnet imødekomme de få kunder der har haft behov for yderligere finansiering afledt af coronakrisen.

Uro på finansmarkederne har resulteret i et kraftig faldende afkast af Sparekassens værdipapirbeholdning, som følge af urealiserede kurstab på beholdningen af realkreditobligationer.

Samlet set er 1. halvår 2020 gået bedre end først frygtet. Der er dog fortsat stor usikkerhed om længden af krisen, som vil være afhængig af, hvor hurtigt økonomierne åbner op igen, og om der kommer en 2. smittebølge. Det er ligeledes usikkert om krisen på sigt vil resultere i højere arbejdsløshed, der i en periode vil reducere husholdningernes indkomstgrundlag.

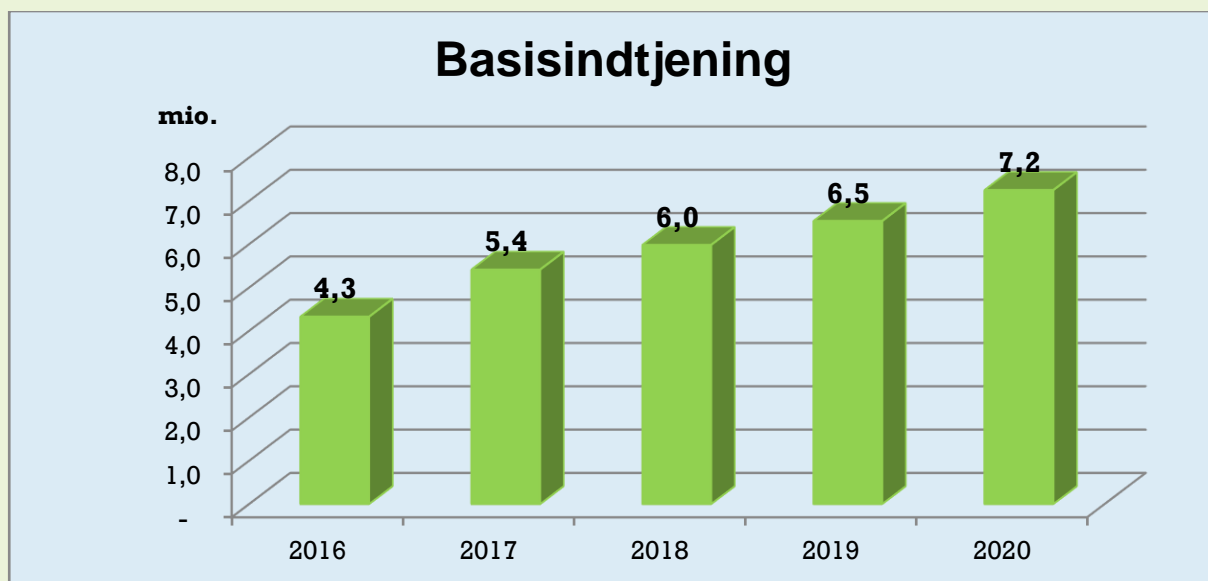
Ud over de kendte individuelle nedskrivninger, samt de beregnede statistiske nedskrivning i medfør af regnskabsstandarden IFRS9, har Sparekassens ledelse foretaget et ledelsesmæssigt skøn over potentielle yderligere nedskrivninger og tab, som følge af usikkerheden om coronakrisens effekt på kundernes betalingsevne.

Sparekassen har derfor, som et ledelsesmæssigt skøn, udgiftsført 1,3 mio. svarende til 0,25 % af Sparekassens bruttoudlån til imødegåelse af kommende tab som følge af coronakrisen. Idet der kan være risiko for at krisen kan blive længere og dybere end forventet på nuværende tidspunkt, har Sparekassen reserveret yderligere 1,7 mio. i form af et tillæg til solvensbehovet på 0,25 % af de risikovægtede eksponeringer. Der er herefter samlet reserveret 3 mio. – svarende til ca. 0,6 % af Sparekassens bruttoudlån – til imødegåelse af økonomiske udfordringer som følge af coronakrisen.

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er øget fra 6,5 mio. i 1. halvår 2019 til 7,2 mio. i 1. halvår 2020, svarende til en vækst på 11 %.

**”Basisindtjeningen udvikler sig
tilfredsstillende med en vækst på 11 %”**

Basisindtjeningen har over de seneste 5 halvår haft følgende positive udvikling:



Den positive udvikling i basisindtjeningen styrker Sparekassen evne til at modstå perioder, hvor regnskabsposterne nedskrivninger og kursreguleringer, hver for sig, eller på samme tid, indgår som udgiftsposter i regnskabet, uden at dette resulterer i at der realiseres underskud.

Balance

Den samlede balance er øget med 104 mio. fra 1.088 mio. ultimo juni 2019 til 1.192 mio. ultimo juni 2020.

Kundeudlånet udgør 490 mio. ultimo juni 2020 mod 508 mio. på samme tidspunkt i 2019, hvilket svarer til et fald på 3,4 %. Udlånet ultimo juni 2020 er på niveau med udlånet ultimo 2019.

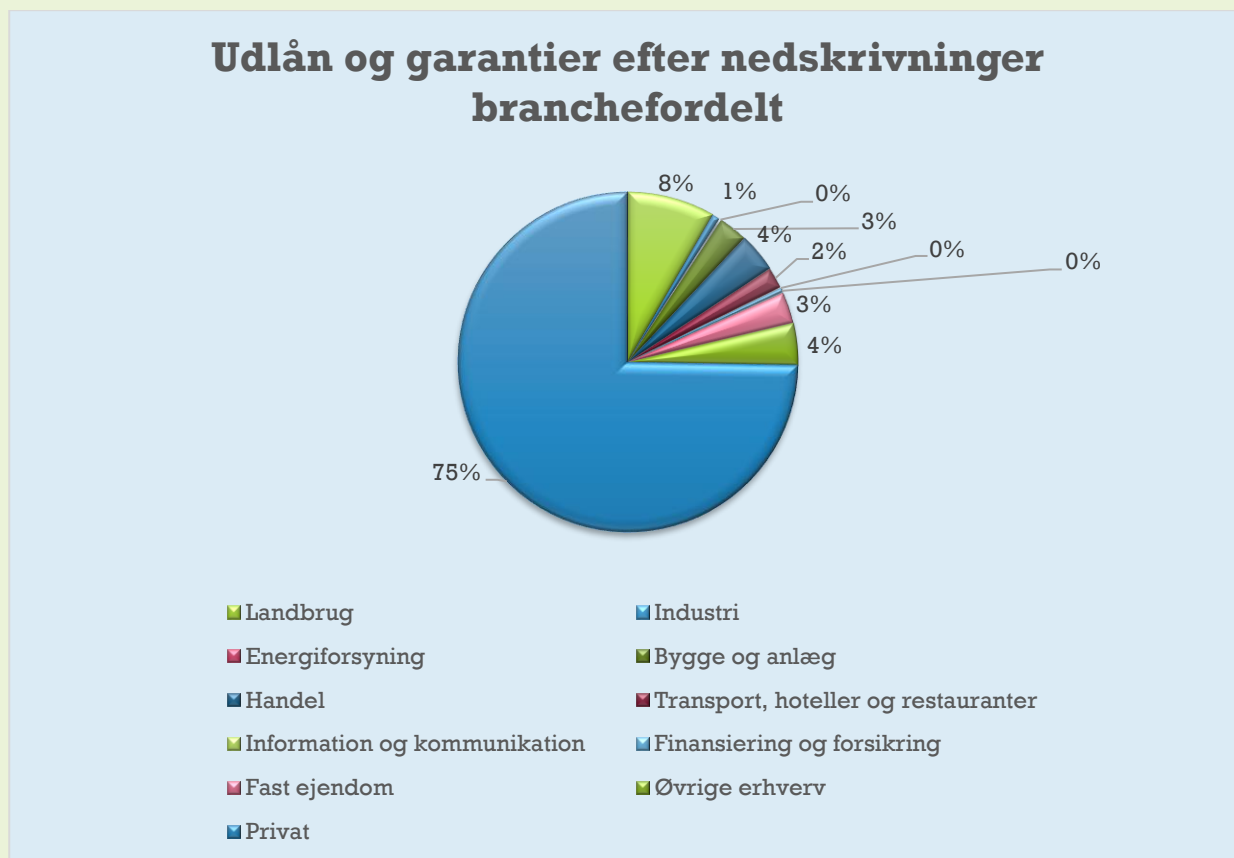
Udlånsudviklingen er i særlig grad påvirket negativt af landbrugserhvervet, der p.t. har en pæn likviditetsskabelse.

Efterspørgslen på, og formidlingen af, realkreditlån fra Totalkredit, har i den samme periode udviklet sig ganske positivt, med en vækst på 174 mio. til 1.591 mio., svarende til en vækst på 12 %

Af de samlede udlån og garantier pr. 30. juni 2020 udgør privatkunder 75 %, hvilket giver en god spredning af kreditrisikoen. Andelen af udlån og garantier til erhverv udgør 25 %, hvoraf landbrugseksponeringer udgør 8 %, hvilket er et fald i forhold til 30. juni 2019, hvor andelen var på 11,2 %.

Andelen af ejendomseksponeringer er meget beskeden og udgør pr. 30. juni 2020 kun 3 %.

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



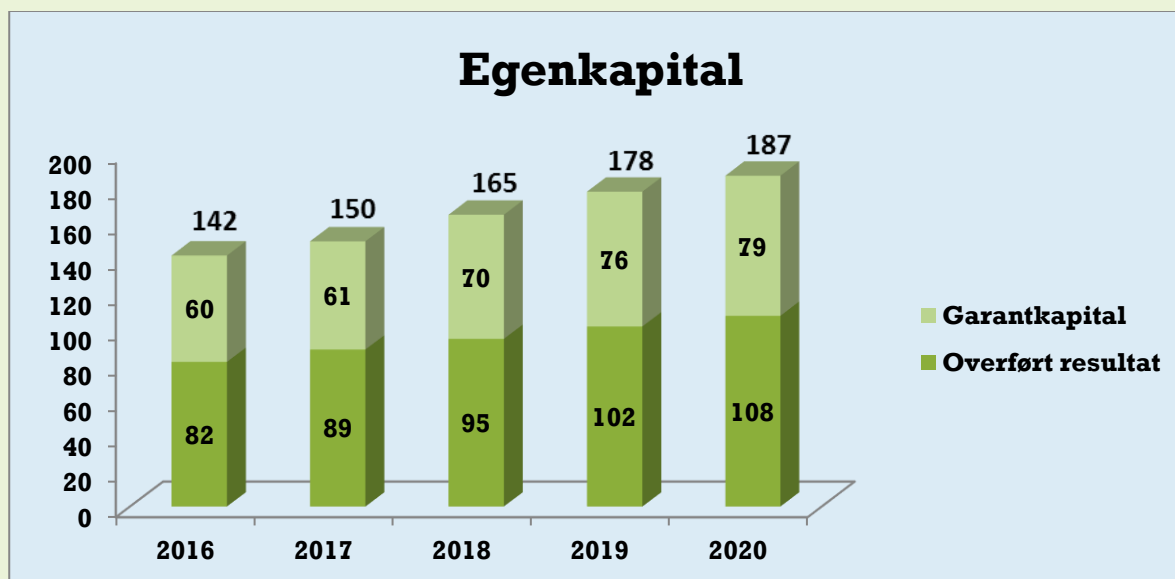
Den samlede egenbeholdning af aktier og obligationer udgør 291 mio. ultimo juni 2020 – fordelt med 251 mio. i realkreditobligationer og 40 mio. i aktier. Aktiebeholdningen består udelukkende af sektoraktier.

Indlån er øget fra 751 mio. til 825 mio. ultimo juni 2020, en stigning på 9,9 %. Indlån i puljeordninger stiger fra 134 mio. ultimo juni 2019 til 154 mio. ultimo juni 2020, hvilket svarer til en vækst på 14,9 %.

Egenkapital, kapitalprocent og solvensbehov

Ultimo juni 2020 er egenkapitalen opgjort til 187 mio. Siden ultimo juni 2019 er garantkapitalen øget med 3 mio. til 79 mio. Egne opsparede midler er i samme periode øget fra 102 til 108 mio.

Egenkapitalen har over de seneste 5 år udviklet sig således:



Pr. 30. juni 2020 udgør Sparekassens kapitalprocent 23,4. Solvensbehovet er opgjort til 9,8 %, hvorefter solvensoverdækningen kan opgøres til 13,6 % point.

Solvensoverdækningen var 30. juni 2019 opgjort til 12,2 % point.

Med virkning fra 1. januar 2020, startede indfasning af NEP-tillægget, der skal være fuldt opfyldt 1. juli 2023. Pr. 30. juni 2020 udgør NEP-tillægget 1,3 %. Finanstilsynet har senest, i december 2019, fastsat Sparekassens NEP-krav til 4,1 % ved fuld indfasning pr. 1. juli 2023.

Sparekassens solvensmæssige overdækning efter indregning af bufferkrav samt NEP-krav, udgør således 9,8 % point pr. 30. juni 2020.

Sparekassens capitalsituation pr. 30. juni 2020 i skematisk form:

Kapital	Mio.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2020	163	23,4
Kapitalbehov	68	9,8
Overdækning før bufferkrav	95	13,6
Kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	0	0
NEP- tillæg	9	1,3
Overdækning efter bufferkrav	69	9,8

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

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

Halvårsregnskabet for 1. halvår 2020 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges kapitalgrundlaget ved opgørelse af kapitalprocenten. Såfremt periodens resultat tillægges kapitalgrundlaget ville kapitalprocenten være 23,9.

Likviditet

Bestemmelser under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde Sparekassens likviditetsbehov indenfor en 30-dages tidshorisont under en akut likviditetskrise. LCR opgøres som et procenttal, der i 2020 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2020 er Sparekassens LCR-procent opgjort til 453.

Sparekassen overholder således, med en stor margin, kravet.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fem 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 alle grænseværdier, der er opgjort således:

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	91%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	-3%
Ejendomseksponering	mindre end 25 %	3%
Funding ratio	mindre end 100 %	49%
Likviditetsoverdækning	større end 100 %	453%

Forventninger til årsresultatet for 2020

Som oplyst i årsrapporten for 2019 var forventningerne til årsresultatet for 2020 et resultat før skat i intervallet 6-8 mio.

På basis af halvårsregnskabet for 2020, der som følge af negativ påvirkning fra coronakrisen realiseres med et lavere resultat end forventet, er det ledelsens forventning at resultatet før skat for 2020 realiseres i intervallet 5-7 mio.

Forventningerne er forbundet med usikkerheder. Usikkerhederne knytter sig især til posterne nedskrivninger, samt kursreguleringer.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2020.

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. 20. juli 2020

Kurt Nielsen
Direktør

Bestyrelsen for Sparekassen Balling:

Poul Pedersen
Formand

Gunnar Sønderby Jessen
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Tom Emil Poulsen

Signe Bysted Sørensen

Niels Kristian Sørensen

Hoved- og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2020	30. juni 2019	30. juni 2018	30. juni 2017	30. juni 2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	25.583	25.306	22.917	22.055	19.634
Kursreguleringer	-1.633	1.498	-188	1.071	-5
Udgifter til personale og administration	17.947	18.371	16.518	16.225	14.961
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	2.002	-232	-1.804	209	-386
Periodens resultat før skat	3.611	8.263	7.597	6.272	4.704
Periodens resultat efter skat	2.929	6.698	6.157	5.071	3.562
Balance					
Udlån	490.345	507.618	471.982	452.496	407.320
Indlån ekskl. puljer	824.572	751.325	704.944	618.853	584.697
Egenkapital	187.259	177.919	165.203	150.319	141.903
Aktiver i alt	1.191.600	1.088.287	1.020.636	901.192	816.271
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,4	21,9	21,6	21,4	23,7
Kernekapitalprocent	23,4	21,9	21,6	21,4	23,7
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	1,9	4,8	4,7	4,2	3,3
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	1,6	3,9	3,8	3,4	2,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,18	1,45	1,50	1,37	1,31
Renterisiko	2,6	2,5	2,6	2,6	2,3
Valutaposition	0,7	0,6	2,7	3,6	2,9
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	52,6	60,5	59,2	65,2	65,8
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,9	2,9	3,0	2,9
Halvårets udlånsvækst	-3,4	7,0	2,8	6,1	7,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	453,0	497,0	847,2	540,8	354,4
Summen af store eksponeringer over 10%	11,9	13,7	15,3	16,8	37,3
Summen af de 20 største eksponeringer	90,5	110,0	112,6	n/a	n/a
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,1	3,4	3,7	3,3	3,4
Halvårets nedskrivningsprocent	0,3	0,0	-0,2	0,0	-0,1

Resultatopgørelse

Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2020	30. juni 2019
4	Renteindtægter	14.061	14.295
5	Negative renteindtægter	549	177
6	Renteudgifter	84	206
7	Positive renteudgifter	278	0
	Netto renteindtægter	13.706	13.912
	Udbytte af aktier mv.	572	755
8	Gebyrer og provisionsindtægter	11.672	10.911
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	367	272
	Netto rente- og gebyrindtægter	25.583	25.306
9	Kursreguleringer	-1.633	1.498
10	Udgifter til personale og administration	17.947	18.371
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	383	395
	Andre driftsudgifter	7	7
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.002	-232
	Resultat før skat	3.611	8.263
	Skat	682	1.565
	Periodens resultat	2.929	6.698
	Totalindkomstopgørelse		
	Periodens resultat	2.929	6.698
	Periodens totalindkomst	2.929	6.698

Balance

Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	26.866	54.510	30.576
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	213.044	84.765	162.471
	Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	49	54
12	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	490.345	507.619	489.426
	Obligationer til dagsværdi	251.398	249.366	253.946
	Aktier mv.	39.797	40.090	37.743
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	154.451	134.475	154.795
13	Grunde og bygninger i alt	6.937	7.020	6.330
	Øvrige materielle aktiver	637	1.078	840
	Udskudte skatteaktiver	931	523	928
	Andre aktiver	5.121	6.731	8.348
	Periodeafgrænsningsposter	2.073	2.061	1.928
	Aktiver i alt	1.191.600	1.088.287	1.147.385
	Indlån og anden gæld	824.572	751.325	786.330
	Indlån i puljeordninger	154.451	134.475	154.795
	Aktuelle skatteforpligtelser	628	4	167
	Andre passiver	23.521	24.210	20.288
	Periodeafgrænsningsposter	179	73	189
	Gæld i alt	1.003.351	910.087	961.769
	Hensættelse til tab på garantier	982	270	1.009
	Hensatte forpligtelser	8	11	9
	Hensættelser forpligtelser i alt	990	281	1.018
	Garantkapital	79.407	75.484	77.064
	Foreslået garantrente	0	0	2.614
	Overført overskud	107.852	102.435	104.920
	Egenkapital i alt	187.259	177.919	184.598
	Passiver i alt	1.191.600	1.088.287	1.147.385

Egenkapitalopgørelse

beløb i 1.000 kr.

	Garant- kapital	Renter garant- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	72.931	2.459	95.734	171.124
Periodens resultat			6.698	6.698
Indbetalt garantkapital (netto)	2.553			2.553
Udbetalte renter garantkapital		-2.456		-2.456
Regulering af garantrente		-3	3	0
Egenkapital 30. juni 2019	75.484	0	102.435	177.919
Egenkapital 1. januar 2019	72.931	2.459	95.734	171.124
Ændring i indregning gebyrer (efter skat)			-1.198	-1.198
Periodens resultat			9.840	9.840
Indbetalt garantkapital (netto)	4.133			4.133
Udbetalte renter garantkapital		-2.456		-2.456
Regulering af garantrente		-3	3	0
Skat af udbetalte garantrenter			541	541
Foreslået garantrente 2018		2.614		2.614
Egenkapital 31. december 2019	77.064	2.614	104.920	184.598
Egenkapital 1. januar 2020	77.064	2.614	104.920	184.598
Periodens resultat			2.929	2.929
Indbetalt garantkapital (netto)	2.343			2.343
Udbetalte renter garantkapital		-2.611		-2.611
Regulering af garantrente		-3	3	0
Egenkapital 30. juni 2020	79.407	0	107.852	187.259

Kapitaldækning

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2020	30. juni 2019
Egentlig kernekapitalprocent	23,4	21,9
Kapitalprocent	23,4	21,9
Kernekapitalprocent	23,4	21,9
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	187.259	177.919
Ej revideret periodensresultat	-2.929	-6.698
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-2.996	-2.770
Forsigtig værdiansættelse	-323	-291
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-17.707	-19.831
Egentlig kernekapital	163.304	148.329
Kernekapital	163.304	148.329
Kapitalgrundlag	163.304	148.329
Kreditrisiko	543.111	536.734
Mærkedrisiko	68.274	60.713
Operationel risiko	85.997	80.981
Samlet risikoeksponering	697.382	678.428

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis	18
2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn	18
3. Risiko oplysninger.	19
4. Renteindtægter	20
5. Negative renteindtægter	20
6. Renteudgifter	20
7. Positive renteudgifter	20
8. Gebyrer og provisionsindtægter	20
9. Kursreguleringer	21
10. Udgifter til personale og administration.....	21
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	22
12. Udlån og tilgodehavender	22
13. Ejendomme	26
14. Eventualforpligtelser	27

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.

Ændret regnskabsmæssig behandling af Leasing, IFRS16

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 trådte i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere.

Ændringsbekendtgørelsen introducerede nye leasingregler, som i forhold til de tidligere regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager, ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

For leasinggivere er reglerne uændret. Den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter hos en leasinggiver kræver således fortsat en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing.

For koncerninternt leasede aktiver f.eks. ejendomme leaset af en dattervirksomhed foretages i henhold til reglerne de eliminerings, der er nødvendige for at give et retvisende billede af resultat, aktiver og forpligtelser.

Sparekassen har anvendt de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020.

Den øvrige anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2019. Årsrapporten 2019 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Disse skøn foretages i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer, samt forudsætninger som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger.

De væsentligste skøn vedrører:

- Nedskrivninger på værdiforringede udlån, hensatte forpligtelser
- Måling af dagsværdier af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Noterede værdipapirer medtages til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, hvor der er tale om markeder med lav omsætning. For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der således væsentlige skøn forbundet med måling.

For domicilejendomme er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af den omvurderede værdi. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

3. Risiko oplysninger.

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 delvis misligholder deres betalingsforpligtelser overfor 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 2019.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2020 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold, udover det som er nævnt i ledelsesberetningen vedr. coronakrisen.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

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

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019

4. Renteindtægter

Udlån og andre tilgodehavender	12.595	12.697
Obligationer	1.466	1.598
Renteindtægter i alt	14.061	14.295

5. Negative renteindtægter

Tilgodehavende hos kreditinstitutter	59	56
Nationalbanken indskudsbeviser	411	52
Obligationer	79	69
Negative renteindtægter i alt	549	177

6. Renteudgifter

Indlån og anden gæld	79	205
Øvrige renteudgifter	5	1
Renteudgifter i alt	84	206

7. Positive renteudgifter

Indlån	278	0
Positive renteudtægter i alt	278	0

8. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	902	971
Betalingsformidling	565	572
Lånesagsgebyrer	335	708
Garantiprovision	4.860	4.511
Øvrige gebyrer og provisioner	5.010	4.149
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	11.672	10.911

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019

9. Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-54	-5
Obligationer	-2.154	215
Aktier mv.	539	1.214
Valuta	28	74
Kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	8	0
Kursreguleringer i alt	-1.633	1.498

10. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelse	186	165
Direktion	869	803
	<u>1.055</u>	<u>968</u>

Personaleudgifter

Lønninger	6.985	7.291
Pensioner	1.158	1.222
Udgifter til social sikring	1.364	1.391
	<u>9.507</u>	<u>9.904</u>

Øvrige administrationsudgifter	<u>7.385</u>	<u>7.499</u>
--------------------------------	--------------	--------------

Udgifter til personale og administration i alt	<u>17.947</u>	<u>18.371</u>
---	----------------------	----------------------

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019

11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

Nye nedskrivninger, netto	2.164	2.814
Tab uden forudgående nedskrivning	-	67
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-90	-65
Indregnet i resultatopgørelsen	2.074	2.816

Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	422	111
Tilbageførte hensættelser	-450	-3.159
Indregnet i resultatopgørelsen	-28	-3.048

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

Nye hensættelser, netto	-44	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-44	0

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt

2.002	-232
--------------	-------------

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019 31. dec. 2019

12. Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	71.764	81.145	17.271
Over 3 måneder og til og med 1 år	57.343	73.198	115.795
Over 1 år og til og med 5 år	187.448	196.958	182.311
Over 5 år	173.790	156.317	158.870
Udlån og tilgodehavender i alt	490.345	507.618	474.247

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

30. juni 2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.332	1.329	19.266	21.927
Årets nedskrivninger Netto	714	261	1.189	2.164
Overført fra stadie 1	-102	92	10	0
Overført fra stadie 2	204	-219	15	0
Overført fra stadie 3	485	0	-485	0
Endelig tabt	0	0	-264	-264
Andre bevægelser	0	0	405	405
I alt	2.633	1.463	20.136	24.232

30. juni 2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.728	4.464	18.107	24.299
Årets nedskrivninger, netto	-631	-933	4.527	2.963
Overført fra stadie 1	-161	158	3	0
Overført fra stadie 2	862	-888	26	0
Overført fra stadie 3	0	9	-9	0
Endelig tabt	0	0	-99	-99
Andre bevægelser	0	0	354	354
I alt	1.798	2.810	22.909	27.517

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

30. juni 2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	217	312	489	1.018
Årets nedskrivninger netto	30	73	-131	-28
Overført fra stadie 1	-37	20	17	0
Overført fra stadie 2	47	-47	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
I alt	257	358	375	990

30. juni 2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	130	80	3.118	3.328
Årets nedskrivninger, netto	-75	-17	-2.955	-3.047
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	55	63	163	281

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

30. juni 2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	105	0	0	105
Årets nedskrivninger netto	-43	0	0	-43
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	62	0	0	62

30. juni 2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	240	0	0	240
Årets nedskrivninger, netto	-151	0	0	-151
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	89	0	0	89

beløb i 1.000 kr.

Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt , ultimo

1. halvår 2020 **1. halvår 2019**

25.284

27.887

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

30. juni 2020

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	57.121	28.845	14.118	100.084
Industri og råstofudvinding	14.453	1.109	0	15.562
Energiforsyning	2.821	240	0	3.061
Bygge og anlæg	24.559	8.856	3.102	36.517
Handel	43.161	2.112	15	45.288
Transport, hoteller og restauranter	19.385	6.675	0	26.060
Information og kommunikation	1.378	500	0	1.878
Finansiering og forsikring	4.275	0	1.900	6.175
Fast ejendom	29.498	6.798	4.245	40.541
Øvrige erhverv	30.705	8.287	253	39.245
Erhverv i alt	227.356	63.422	23.633	314.411
Private	579.065	99.553	9.296	687.914
Total	806.421	162.975	32.929	1.002.325

30. juni 2019

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	58.695	34.825	18.252	111.772
Industri og råstofudvinding	9.452	3.608	0	13.060
Energiforsyning	2.799	22	0	2.821
Bygge og anlæg	33.900	4.306	1.175	39.381
Handel	36.209	5.359	581	42.149
Transport, hoteller og restauranter	19.115	7.099	2.168	28.382
Information og kommunikation	791	500	0	1.291
Finansiering og forsikring	5.272	100	0	5.372
Fast ejendom	24.046	2.425	8.887	35.358
Øvrige erhverv	32.148	7.290	228	39.666
Erhverv i alt	222.427	65.534	31.291	319.252
Private	429.517	217.821	9.809	657.147
Total	651.944	283.355	41.100	976.399

31. dec. 2019

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	76.204	16.541	15.383	108.128
Industri og råstofudvinding	14.871	3.607	0	18.478
Energiforsyning	2.822	0	0	2.822
Bygge og anlæg	31.811	1.531	1.203	34.545
Handel	39.918	3.295	83	43.296
Transport, hoteller og restauranter	23.901	3.426	708	28.035
Information og kommunikation	1.390	500	0	1.890
Finansiering og forsikring	4.274	0	1.872	6.146
Fast ejendom	26.244	3.731	3.416	33.391
Øvrige erhverv	25.754	8.220	221	34.195
Erhverv i alt	247.189	40.851	22.886	310.926
Private	535.148	106.274	9.524	650.946
Total	782.337	147.125	32.410	961.872

Beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 **30. juni 2019**

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

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

Nedskrivninger primo	3.252	2.651
Årets nedskrivning	0	0
Nedskrivninger ultimo	3.252	2.651

Afskrivninger primo	3.694	3.516
Årets afskrivninger	82	89
Afskrivninger ultimo	3.776	3.605

Bogført værdi ultimo	6.248	7.020
-----------------------------	--------------	--------------

Der er ikke foretaget ekstern vurdering ved fastsættelse af værdien

Beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019

Leasing IFRS16:

Leasing

Anskaffelsessum primo	0	0
Tilgang	765	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	765	0

Afskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	76	0
Afskrivninger ultimo	76	0

Bogført værdi ultimo 689 0

Ejendomme i alt 6.937 7.020

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019 31. dec. 2019

14. Eventualforpligtelser

Garantier

Finansgarantier	119.220	75.354	111.948
Tabsgarantier for realkreditlån	131.190	114.938	125.439
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	50.710	100.934	41.938
Øvrige garantier	479	374	362

Garantier i alt 301.599 291.600 279.687

Andre eventualforpligtelser

Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	22.590	19.413	20.080
Andre eventualforpligtelser i alt	22.590	19.413	20.080



Sparekassen Baling