



Halvårsrapport 2015

1. halvår



Indholdsfortegnelse

| | |
|----------------------|---------|
| Ledelsesberetning | Side 4 |
| Ledespåtegning | Side 7 |
| Hovedtal og nøgletal | Side 8 |
| Resultatopgørelse | Side 9 |
| Balance | Side 10 |
| Egenkapitalopgørelse | Side 11 |
| solvensopgørelse | Side 11 |
| Noter m. v. | Side 12 |

Hovedkontor

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

Ledelsesberetning Halvårsregnskab 2015

Sparekassen Ballings resultat før skat blev for første halvår af 2015 et overskud på 6,4 millioner kroner, hvilket er på niveau med første halvår 2014.

Generelt

Aktivitetsniveauet i Sparekassen er et produkt af aktivitetsniveauet i det omkringliggende samfund. På nationalt plan er der sket en generel bedring af økonomien og aktivitetsniveauet, hvilket bl.a. kan aflæses ved tilfredsstillende driftsresultater i primært de større virksomheder, faldende arbejdsløshed og en bedring af boligmarkedet med stigende huspriser til følge.

Udviklingen er imidlertid geografisk meget skævt

fordelt, idet den positive udvikling i væsentlig grad er koncentreret omkring de større byer, hvorimod den økonomiske udvikling i landdistrikterne fortsat er på et lavt niveau, hvilket gør det svært at øge udlånet. Privatkunderne er fortsat tilbageholdende med at bruge penge, og mange vælger i stedet at nedbringe gæld og øge opsparingen. På trods af fortsat vanskelige vilkår i vort primære markedsområde, kan vi præsentere et tilfredsstillende halvårsresultat, med fastholdelse af udlånet på uændret niveau, stigende indtægter, faldende udgifter, positive kursreguleringer samt faldende nedskrivninger.

Halvårsregnskabet viser overordnet følgende udvikling:

| | 1. halvår 2015 | 1. halvår 2014 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Overskud før skat | 6,4 mio. | 6,2 mio. |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 17,2 mio. | 16,2 mio. |
| Kursreguleringer | 1,8 mio. | 4,4 mio. |
| Nedskrivninger på udlån m.v | 0,2 mio. | 0,9 mio. |
| Udlån til dagsværdi | 2,3 mio. | 17,3 mio. |
| Udlån til amortiseret kostpris | 300 mio. | 301 mio. |
| Indlån + puljer | 578 mio. | 536 mio. |
| Egenkapital | 133 mio. | 129 mio. |
| Solvensprocent | 27,7 | 21,0 |
| Solvensoverdækning | 16,8 | 11,2 |

Driftsresultatet

Sparekassens basisindtjening, der defineres som indtjeningen før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån, og skat, har udviklet sig således:

| | Tkr. | 1. halvår 2015 | 1. halvår 2014 | Ændring i tkr. | Ændring i % |
|--------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | | 17.202 | 16.246 | +956 | +5,8% |
| Lønninger | | 7.474 | 7.950 | -476 | -6,0% |
| Øvrige udgifter | | 4.920 | 5.586 | -666 | -11,9% |
| Basisindtjening | | 4.808 | 2.710 | +2.098 | +77,4% |

Udviklingen i basisindtjeningen er meget tilfredsstillende.

Netto renteindtægterne udgør 11,3 mio. i 1. halvår 2015, hvilket svarer til den samme indtjening sidste år. Gebyr og provisionsindtægterne er øget fra 4,7 mio. til 5,9 mio. - hvilket primært kan henføres til en høj aktivitet på boligområdet, primært i forbindelse med omlægning af realkreditlån. Netto rente- og gebyrindtægterne er øget med 0,9 mio. til 17,2 mio.

Udgifter til personale og administration er reduceret med 0,5 mio. til 11,2 mio. – hvilket skyldes færre omkostninger, som følge af at antallet af filialer ultimo 2014 blev reduceret med 3 filialer. Andre driftsudgifter er ligeledes reduceret med 0,5 mio. til 1,0 mio.

Kursreguleringerne er i første halvår positive med 1,8 mio. mod 4,4 mio. i 1. halvår 2014. Kursreguleringer på aktier har bidraget positivt, hvorimod der har været negative kursreguleringer på obligationer.

Nedskrivninger på udlån og garantier er faldet med 0,7 mio. til 0,2 mio. Kundernes betalingsevne er generelt bedret, dog har landbrugserhvervet fortsat vanskelige økonomiske vilkår, som følge af lave afregningspriser. I forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet for 2014 blev der, af forsigtighedsmæssige grunde, afsat et beløb på 4,8 mio. til imødegåelse af yderligere nedskrivninger på engagementer med OIV og engagementer med væsentlige svaghedstegn, som kreditrisiko i solvensbehovsopgørelsen. Denne reservation er fastholdt ved udgangen af 1. halvår 2015.

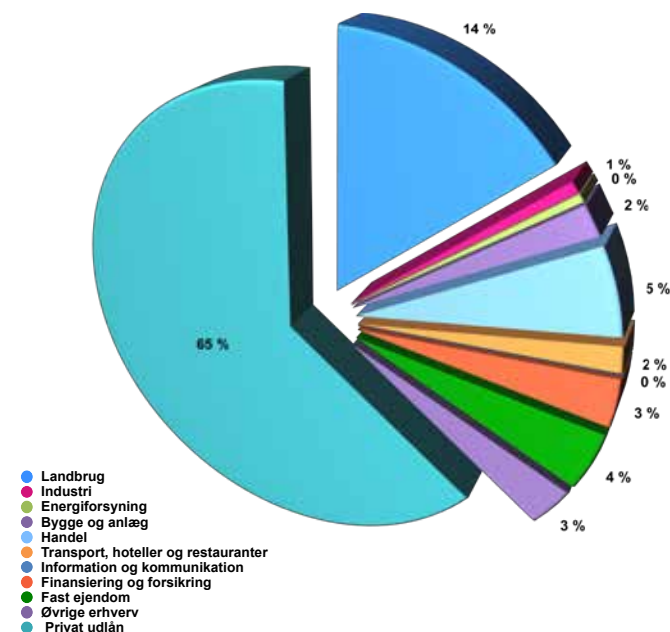
Balance

Den samlede balance er øget fra 703 mio. til 731 mio. pr. 30. juni 2015. Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån og garantier udgør 942 mio. mod 893 mio. pr. 30. juni 2014.

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi, der primært består af værdipapirinvesteringer i bl.a. virksomhedsobligationer, er reduceret med 15 mio. til 2,3 mio. Øvrige udlån udgør 300 mio. ultimo juni 2015 mod 301 mio. ultimo juni 2014. Pr. 31. december 2014 var de samlede udlån 296 mio.

Af de samlede udlån og garantier udgør private kunder 65 % og erhvervs-kunder 35 %. I forhold til 30. juni 2014 og 31. december 2014 er andelen af udlån og garantier til private øget. Udlån til landbrug udgør 14% af de samlede udlån og garantier, og udgør således den største koncentration på en enkelt branche, hvilket er naturligt med udgangspunkt i Sparekassens geografiske placering. Andelen af udlån til landbruget er ikke øget siden 30. juni 2014.

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



Indlån, incl. indlån i puljeordninger, udgør 578 mio. mod 536 mio. pr. 30. juni 2014, hvilket svarer til en stigning på 8 %. Sparekassen ønsker ikke at tiltrække nye indlånskonti med en urentabel høj forretning. Bestående og nye helkunder tilbydes konkurrencedygtige indlåns-satser.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er pr. 30. juni 2015 opgjort til 133 mio. og består udelukkende af egne reserver samt garantkapital. Garantkapitalen har siden 31. december 2014 udviklet sig positivt, og er i perioden øget med 1,8 mio. til 52,6 mio.

Pr. 30. juni 2015 udgør Sparekassens solvensprocent 27,7 %. Sparekassens solvensbehov er opgjort til 10,9 %.

Sparekassens kapitalforhold, solvensbehov og solvensoverdækning:

| | | |
|-------------------------------|---------|--------|
| Samlet risikoeksponering | 428.230 | |
| Sparekassens kapitalgrundlag | 118.646 | |
| Tilstrækkelig kapitalgrundlag | 46.565 | |
| Solvens | | 27,7 % |
| Individuel solvensbehov | | 10,9 % |
| Solvensoverdækning | | 16,8 % |

Ledelsesberetning

Halvårsregnskabet for 1. halvår 2015 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges egenkapitalen ved opgørelse af solvensprocenten. Såfremt periodens resultat tillægges egenkapitalen, vil solvensprocenten udgøre 29,0.

Sparekassen lever allerede nu op til de nye skærpede kapitalkrav i CRD IV, der løbende indføres frem mod 2019.

Likviditet

Sparekassens likviditet er særdeles stærk og overdækningen ultimo juni 2015 er på hele 450,6 %.

Skærpede krav til pengeinstitutternes likviditetsberedskab – Liquidity Coverage Ratio (LCR) – forventes at træde i kraft pr. 1. oktober 2015. De nye 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 likviditetskrisse. LCR opgøres som et procenttal, der pr. 1. oktober skal være minimum 60 %. Frem mod 2018 øges kravet til 100 %. Vi har i en periode beregnet LCR-procenten hver måned. Pr. 30. juni 2015 er LCR opgjort til 309 %. Vi overholder således nu kravet ved fuld indfasning med en solid overdækning.

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 % | 39,3 % |
| Udlånsvækst, max. | 20 % | -5,18 % |
| Ejendomseksponering ¹ | 25 % | 4,5 % |
| Funding ratio, (udlån/arbejdende kapital) max. ² | 100 % | 45 % |
| Likviditetsoverdækning min. | 50 % | 450,6 % |

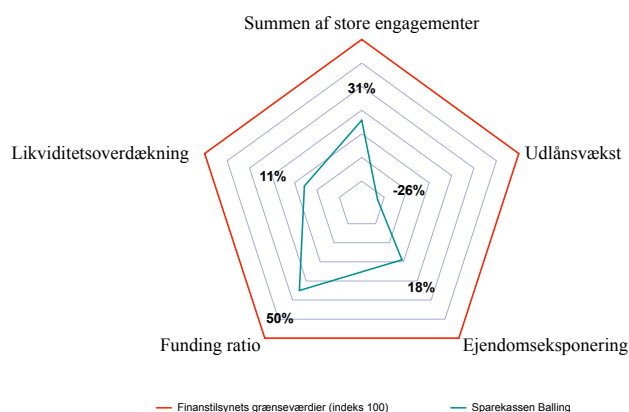
¹ Procenten for ejendomseksponering er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "gennemførelse af bygge projekter" opgjort før nedskrivninger.

² Arbejdende kapital består af indlån samt egenkapital.

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

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

Grafisk fremstilling af Sparekassen Ballings placering i tilsynsdiamanten.



Ændring i bestyrelsen

Med baggrund i bestemmelserne om alder i vedtægterne for Sparekassen, udtrådte Bodil Dahl Christensen i marts 2015 af Sparekassens bestyrelse. I samme forbindelse blev antallet af bestyrelsesmedlemmer reduceret fra 8 til 7 personer.

Forventninger til årsresultatet for 2015

Primo august 2015 etablerer Sparekassen Balling en filial i Holstebro, der primært henvender sig til privatkunder. Afdelingen, der etableres i lejede lokaler, bemannes fra start med 6 medarbejdere.

Etableringen af afdelingen i Holstebro vil påvirke Sparekassens omkostninger i 2. halvår 2015, hvorimod indtjeningen i væsentlig grad først forventes realiseret i løbet af de kommende år. Sparekassens basisindtjening før omkostninger til etablering af afdelingen i Holstebro, forventes i 2. halvår 2015 realiseret på niveau med indtjeningen i 1. halvår 2015.

Der forventes beskedne tab og nedskrivninger for 2015. Der forventes positive kursreguleringer på et beskedent niveau.

Ledelsespåtegning

- Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2015 for Sparekassen Balling.
- Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.
- Halvårsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2015.
- 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 20. august 2015

Kurt Nielsen
direktør

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Poul Pedersen
Formand

Gunnar Sønderby Jessen*
Næstformand

Hans Ibsen

Jørn Pedersen

Niels Pedersen

Poul Verner Pedersen

Niels Kristian Sørensen

**Uafhængigt bestyrelsesmedlem med særlige faglige kvalifikationer jf. revisionsudvalgsbekendtgørelsen.*

Hovedtal

Alle tal i 1.000 kr.

| | 30.06.15 | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.12 | 30.06.11 |
|------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | 17.202 | 16.246 | 16.753 | 16.743 | 14.370 |
| Kursreguleringer | 1.773 | 4.376 | 730 | 2.750 | -643 |
| Udgifter til personale og administration | 11.242 | 11.790 | 11.977 | 10.676 | 9.552 |
| Nedskrivninger på udlån m.v. | 204 | 877 | 2.396 | 1.981 | 619 |
| Resultat før skat | 6.377 | 6.208 | 1.937 | 6.009 | 1.726 |
| Periodens resultat efter skat | 5.112 | 5.230 | 1.453 | 4.756 | 1.507 |
| Udlån | 302.086 | 318.605 | 326.116 | 330.462 | 305.312 |
| Indlån excl. puljer | 532.657 | 499.040 | 485.044 | 478.292 | 410.554 |
| Egenkapital | 133.399 | 129.382 | 132.291 | 125.152 | 125.592 |
| Balance sum | 730.777 | 703.172 | 655.543 | 637.255 | 567.594 |

Nøgletal 1. halvår for Sparekassen

| | 30.06.15 | 30.06.14 | 30.06.13 | 30.06.12 | 30.06.11 |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1. Solvensprocent | 27,7 | 21,0 | 27,6 | 24,6 | 27,2 |
| 2. Halvårets egenkapitalforrentning før skat (%) | 4,9 | 4,9 | 1,5 | 4,8 | 1,4 |
| 3. Halvårets egenkapitalforrentning efter skat (%) | 3,9 | 4,1 | 1,1 | 3,8 | 1,2 |
| 4. Indtjening pr. omkostningskrone | 1,50 | 1,43 | 1,12 | 1,43 | 1,14 |
| 5. Renterisiko (%) | 3,1 | 2,8 | 1,7 | 2,4 | 2,5 |
| 6. Valutaposition (%) | 4,9 | 10,7 | 9,9 | 9,7 | 9,5 |
| 7. Valutarisiko (%) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 8. Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån (%) | 56,6 | 64,5 | 69,0 | 70,3 | 74,7 |
| 9. Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%) | 450,6 | 412,0 | 395,1 | 309,2 | 306,4 |
| 10. Summen af store engagementer (%) | 39,3 | 55,4 | 28,8 | 55,8 | 51,0 |
| 11. Akkumuleret nedskrivningsprocent | 5,8 | 6,1 | 6,4 | 4,7 | 4,1 |
| 12. Halvårets tabs- og nedskrivningsprocent | 0,2 | 0,4 | 0,7 | 0,6 | 0,2 |
| 13. Halvårets udlånsvækst (%) | -2,8 | 4,3 | -0,3 | 4,0 | 0,5 |
| 14. Udlån i forhold til egenkapital | 2,3 | 2,5 | 2,5 | 2,6 | 2,4 |
| 15. Antal beskæftigede omregnet til fuldtid | 20,2 | 22,9 | 24,7 | 24,3 | 22,3 |

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 nettorente- og gebyrindtægter samt periodens resultat er korrigeret for udbetalt rente til garantkapital for årene 2011 - 2012.

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2015

Alle tal i 1.000 kr.

| Note | | 30.06.15 | 30.06.14 |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. | Renteindtægter | 12.501 | 13.029 |
| 2. | Renteudgifter | 1.210 | 1.730 |
| | Netto renteindtægter | 11.291 | 11.299 |
| | Udbytte af aktier m.v. | 119 | 389 |
| 3. | Gebyrer og provisionsindtægter | 5.945 | 4.693 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 153 | 135 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 17.202 | 16.246 |
| 4. | Kursreguleringer | 1.773 | 4.375 |
| | Andre driftsindtægter | 41 | 0 |
| 5. | Udgifter til personale og administration | 11.242 | 11.790 |
| | Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 180 | 219 |
| | Andre driftsudgifter | 1.013 | 1.527 |
| 6. | Nedskrivninger på udlån m.v. | 204 | 877 |
| | Resultat før skat | 6.377 | 6.208 |
| | Skat | 1.265 | 979 |
| | Halvårets resultat | 5.112 | 5.230 |
| TOTALINDKOMSTOPGØRELSE: | | | |
| | Halvårets resultat | 5.112 | 5.230 |
| | Halvårets totalindkomst | 5.112 | 5.230 |



Balance pr. 30. juni 2015

Alle tal i 1.000 kr.

| note | AKTIVER | 30.06.15 | 30.06.14 | 31.12.14 |
|------|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker | 99.560 | 5.016 | 3.716 |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 21.090 | 33.985 | 48.276 |
| | Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi | 2.306 | 17.349 | 14.764 |
| 7. | Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 299.780 | 301.256 | 296.146 |
| | Obligationer til dagsværdi | 227.872 | 253.115 | 223.053 |
| | Aktier m.v. | 21.690 | 38.965 | 26.438 |
| | Aktiver tilknyttet puljeordninger | 45.182 | 36.840 | 38.631 |
| | Grunde og bygninger, domicilejendomme | 7.658 | 7.836 | 7.747 |
| | Øvrige materielle aktiver | 712 | 677 | 754 |
| | Aktuelle skatteaktiver | 77 | 1.648 | 1.185 |
| | Udsudte skatteaktiver | 1.450 | 1.712 | 1.450 |
| | Midlertidigt overtagne aktiver | 5 | 1.366 | 1.250 |
| | Andre aktiver | 3.395 | 3.407 | 3.043 |
| | Aktiver i alt | 730.777 | 703.172 | 666.453 |

PASSIVER

Alle tal i 1.000 kr.

| | | | | |
|--|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Indlån og anden gæld | 532.657 | 499.040 | 483.841 |
| | Indlån i puljeordninger | 45.182 | 36.680 | 38.631 |
| | Andre passiver | 19.202 | 37.673 | 15.153 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 93 | 106 | 146 |
| | Gæld i alt | 597.134 | 573.499 | 537.772 |
| | Hensættelser til tab på garantier | 223 | 230 | 223 |
| | Andre hensatte forpligtigelser | 21 | 61 | 9 |
| | Hensatte forpligtigelser i alt | 244 | 291 | 232 |

EGENKAPITAL:

Alle tal i 1.000 kr.

| | | | | |
|--|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Garantkapital | 52.622 | 51.593 | 50.784 |
| | Reserver | 80.777 | 77.789 | 75.657 |
| | Foreslået garantrente | 0 | 0 | 2.008 |
| | I alt | 133.399 | 129.382 | 128.449 |
| | Passiver i alt | 730.777 | 703.172 | 666.453 |

Egenkapitalbevægelser og solvensopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

| EGENKAPITALBEVÆGELSER | Indbetalt garantkapital | Garant- rente | Overført overskud | Egenkapital i alt |
|----------------------------------------|----------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Egenkapital pr. 31.12.2014 | 50.784 | 2.008 | 75.657 | 128.449 |
| Ændring i halvåret | | | | |
| Garantkapital indbetalt i 2014 (netto) | 1.838 | | | 1.838 |
| Foreslået rente af garantkapital | | | | 0 |
| Udbetalt garantrente | | -2.008 | | -2.008 |
| Regulering garantrente | | | 8 | 8 |
| Halvårets resultat | | | 5.112 | 5.112 |
| Halvårets egenkapitalpåvirkning | 1.838 | -2.008 | 5.120 | 4.950 |
| Egenkapital pr. 30.06.2015 | 52.622 | 0 | 80.777 | 133.399 |

Alle tal i 1.000 kr.

| SOLVENSOPGØRELSE | 30.06.15 | 30.06.14 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital) | 52.622 | 51.593 |
| Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter | -2.315 | -1.000 |
| Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital | 50.307 | 50.593 |
| Overført resultat fra foregående år | 75.665 | 72.560 |
| Fradrag for forsigtig værdiansættelse | -251 | -311 |
| Udskudte skatteaktiver | -1.135 | -1.411 |
| Fradrag for egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori sparekassen ikke har væsentlige investeringer | -5.940 | -19.411 |
| Egentlig kernekapital | 118.646 | 102.020 |
| Kernekapital | 118.646 | 102.020 |
| Kapitalgrundlag | 118.646 | 102.020 |
| Den samlede risikoeksponering | 428.230 | 485.007 |
| Solvensprocent | 27,7% | 21,0% |

Noter til halvårsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

| | | |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. RENTEINDTÆGTER: | 30.06.15 | 30.06.14 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | -18 | 16 |
| Udlån | 11.036 | 11.529 |
| Obligationer | 1.483 | 1.484 |
| I alt renteindtægter | 12.501 | 13.029 |

| | | |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 2. RENTEUDGIFTER TIL: | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 1 | 0 |
| Indlån | 1.205 | 1.727 |
| Øvrige renteudgifter | 4 | 3 |
| I alt renteudgifter | 1.210 | 1.730 |

| | | |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| 3. GEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER: | | |
| Værdipapirhandel og depoter | 408 | 353 |
| Betalingsformidling | 482 | 448 |
| Lånesagsadministration | 360 | 457 |
| Garantiprovision | 251 | 157 |
| Indtægter fra samarbejdspartnere | 3.566 | 2.789 |
| Øvrige gebyrindtægter | 878 | 489 |
| I alt gebyrer og provisionsindtægter | 5.945 | 4.693 |

| | | |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| 4. KURSREGULERINGER: | | |
| Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi | 965 | 709 |
| Obligationer | -1.474 | 885 |
| Aktier | 2.135 | 2.746 |
| Valuta | 147 | 35 |
| I alt kursreguleringer | 1.773 | 4.375 |

| | | |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 5. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION: | | |
| Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse | 822 | 966 |
| Personaleudgifter: | | |
| Lønninger | 4.959 | 5.284 |
| Pensioner | 849 | 899 |
| Udgifter til social sikring | 844 | 801 |
| I alt | 6.652 | 6.984 |
| Øvrige administrationsudgifter | 3.768 | 3.840 |
| I alt udgifter til personale og administration | 11.242 | 11.790 |

Noter til halvårsrapporten

6. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER I REGNSKABSPERIODEN

Alle tal i 1.000 kr.

30.06.15 30.06.14

Individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:

| | | |
|--------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| Nedskrivninger | 2.102 | 1.608 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget tidligere år | 2.006 | 303 |
| Individuelle nedskrivninger i alt | 96 | 1.305 |

Gruppevise nedskrivninger:

| | | |
|--------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Nedskrivninger | 220 | 34 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget tidligere år | 49 | 160 |
| Gruppevise nedskrivninger i alt | 171 | -126 |

Samlede nedskrivninger:

| | | |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Individuelle og gruppevise nedskrivninger i årets løb | 267 | 1.179 |
| Endelig tabt (afskrevet) uden foregående nedskrivninger | 674 | 424 |
| Renter af nedskrevne fordringer | 659 | 691 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | 78 | 35 |
| I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. netto | 204 | 877 |

7. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.:

Individuelle nedskrivninger:

| | | |
|----------------------------------------------------------|--------|--------|
| Primo året | 24.897 | 25.370 |
| Nedskrivninger i perioden | 2.102 | 1.608 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år | -2.006 | -303 |
| Endelig tabt, tidligere nedskrevet | -1.472 | -792 |
| Ultimo perioden | 23.521 | 25.883 |

Gruppevis nedskrivninger:

| | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Primo året | 1.447 | 1.234 |
| Årets reguleringer | 171 | -126 |
| Ultimo perioden | 1.618 | 1.108 |
| Nedskrivninger i alt | 25.139 | 26.991 |

8. GARANTIER M.V.:

| | | |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|
| Finansgarantier | 44.439 | 14.133 |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 34.560 | 29.202 |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 28.605 | 46.806 |
| Øvrige garantier | 2.240 | 2.948 |
| Garantier i alt | 109.844 | 93.089 |

Noter til halvårsrapporten

Note 9.

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 2014. Der henvises til årsrapporten for 2014 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Note 10.

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 11.

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 2014.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2015 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold



