



Halvårsrapport 2016

1. halvår



Sparekassen Balling
- bare bedre





Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	<i>Side 4</i>
Ledelsespåtegning	<i>Side 7</i>
Hovedtal og nøgletal	<i>Side 8</i>
Resultatopgørelse	<i>Side 9</i>
Balance	<i>Side 10</i>
Egenkapitalopgørelse	<i>Side 11</i>
Kapitalopgørelse	<i>Side 11</i>
Noter	<i>Side 12</i>

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
7800 Skive

Jeppe Schous Gade 6
7500 Holstebro

Ledelsesberetning Halvårsregnskab 2016

Sparekassen Ballings resultat før skat blev for første halvår af 2016 et overskud på 4,9 millioner kroner, mod 6,4 millioner kroner i første halvår 2015. Faldet i indtjeningen for perioden skyldes primært, at kursreguleringer på Sparekassens beholdning af værdipapirer er ca. 1,8 mio. lavere i 1. halvår 2016 end i 1. halvår 2015.

Generelt

I 1. halvår 2016 har aktivitetsniveauet i Sparekassen været høj. Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån (inkl. indlån i puljeordninger) og garantier er i perioden øget med 22 % til godt 1,2 mia. hvilket er det største forretningsom-

fang i Sparekassens historie. Væksten er bredt funderet, men især privatkundeområdet - herunder specielt boligområdet - er i pæn vækst.

På erhvervskundeområdet har der også været et pænt aktivitetsniveau. Optimismen og investeringslysten er stigende i de fleste brancher. Landbrugserhvervet er dog fortsat, som helhed, negativt præget af de lave afregningspriser.

Målsætningerne i den vedtagne strategiplan – Strategi 2020 – søges nået ved at der gennemføres en lang række aktiviteter fastlagt i handlingsplanen for 2016. Ud over flere kundeventede aktiviteter, er der gennemført en del uddannelsesaktiviteter i perioden.

Halvårsregnskabet viser overordnet følgende udvikling:

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
Overskud før skat	4,9	6,4	5,6
Netto rente- og gebyrindtægter	19,9	17,2	33,5
Kursreguleringer	-0,0	1,8	1,4
Nedskrivninger på udlån	-0,4	0,2	1,4
Udlån	406	300	375
Indlån + puljer	649	578	611
Egenkapital	142	133	138
Solvensprocent	23,7	27,7	26,3
Solvensoverdækning	12,3	16,8	15,7

Driftsresultatet

Netto renteindtægterne udgør 12,9 mio. i 1. halvår 2016, mod 11,3 mio. i 1. halvår 2015, hvilket svarer til en stigning på 14 %. Den pæne stigning i nettorenteposten skyldes primært stigning i renteindtægter fra udlån som følge af en pæn udlånsvækst. Renteindtægter fra obligationer, samt renteudgifter til indlån er faldet i perioden.

Gebyr og provisionsindtægterne er, som følge af øget forretningsomfang, steget fra 5,9 mio. til 6,7 mio., hvilket svarer til en stigning på knap 14 %. Første halvår 2015, var præget af et ekstraordinært højt aktivitetsniveau på boligområdet, hvilket ikke i samme omfang har været gældende i første halvår 2016. Væksten i indtjeningen fra gebyrer og provisioner skyldes en markant tilgang af nye kunder.

Netto- rente og gebyrindtægterne er øget med 2,7 mio. til 19,9 mio.

Udgifter til personale og administration er øget med 3,3 mio. til 14,9 mio. De øgede udgifter skyldes en markant forøgelse af medarbejderantallet med 29 % i forhold til 1. halvår 2015, hertil kommer øgede udgifter på en række øvrige omkostningsposter, hvoraf EDB-omkostninger er den væsentligste. Der er ligeledes afholdt en del omkostninger vedr. gennemførte uddannelsesaktiviteter.

Andre driftsudgifter er reduceret med tkr. 580 til tkr. 7.

Kursreguleringerne er i første halvår negative med tkr. 5 mod positive kursreguleringer på 1,8 mio. i 1. halvår 2015.

Nedskrivninger på udlån og garantier er faldet med 0,6 mio. og giver en positiv driftspåvirkning på 0,4 mio. Kundernes betalingsevne er generelt bedret, dog har landbrugserhvervet fortsat vanskelige økonomiske vilkår, som følge af lave afregningspriser.

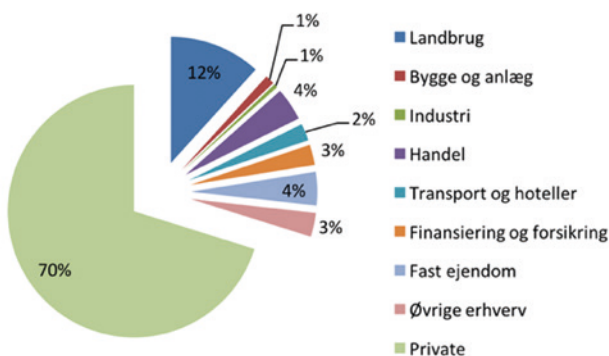
Balance

Den samlede balance er øget fra 731 mio. pr. 30. juni 2015 til 816 mio. pr. 30. juni 2016. Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån (inkl. indlån i puljeordninger) og garantier er øget med 22 % til 1.212 mio. mod 990 mio. pr. 30. juni 2015.

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi, der primært består af værdipapirinvesteringer i bl.a. virksomhedsobligationer, er reduceret med 0,8 mio. til 1,5 mio. Øvrige udlån udgør 406 mio. ultimo juni 2016 mod 300 mio. ultimo juni 2015. Pr. 31. december 2015 var de samlede udlån 375 mio.

Af de samlede udlån og garantier udgør udlån til private kunder 70 % og erhvervskunder 30 %. I forhold til 30. juni 2015 er andelen af udlån og garantier til private kunder øget. Udlån til landbrug udgør 12 % 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 på niveau med 30.06.2015.

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



Indlån, incl. indlån i puljeordninger, udgør 648 mio. mod 578 mio. pr. 30. juni 2015, hvilket svarer til en stigning på 12 %.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er pr. 30. juni 2016 opgjort til 142 mio. og består udelukkende af egne reserver samt garantkapital. Siden 30. juni 2015 er garantkapitalen øget med 7,3 mio. Garantkapitalen har siden 31. december 2015 udviklet sig positivt, og er i perioden øget med 2,5 mio. til 59,9 mio.

Pr. 30. juni 2016 udgør Sparekassens kapitalprocent 23,7. Sparekassens solvensbehov er opgjort til 11,4 %.

Sparekassens kapitalforhold, solvensbehov og solvensoverdækning:

Samlet risikoeksponering	tkr. 537.264
Kapitalgrundlag	tkr. 127.446
Tilstrækkelig kapitalbehov	tkr. 61.475
Kapitalprocent	23,7 %
Solvensbehov	11,4 %
Solvensoverdækning	12,3 %

I forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet for 2015 blev der, af forsigtighedsmæssige grunde, afsat et beløb på 6,5 mio. til imødegåelse af yderligere nedskrivninger på landbrugsengagementer med OIV og engagementer med væsentlige svaghedstegn, som kreditrisiko i solvensbehovsopgørelsen. Denne reservation er fastholdt ved udgangen af 1. halvår 2016.

Halvårsregnskabet for 1. halvår 2016 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges egenkapitalen ved opgørelse af kapitalgrundlaget. Såfremt periodens resultat tillægges egenkapitalen vil kapitalgrundlaget udgøre 24,5

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 2016 er på hele 337,3 %.

Skærpede krav til pengeinstitutternes likviditetsberedskab – Liquidity Coverage Ratio (LCR) – trådte 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 likviditetskrise. LCR opgøres som et procenttal, der pr. 1. oktober 2015 skal være minimum 60 %. Frem mod 2018 øges kravet til 100 %. Pr. 30. juni 2016 er LCR opgjort til 354 %. Vi overholder således nu, med en stor margin, 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.

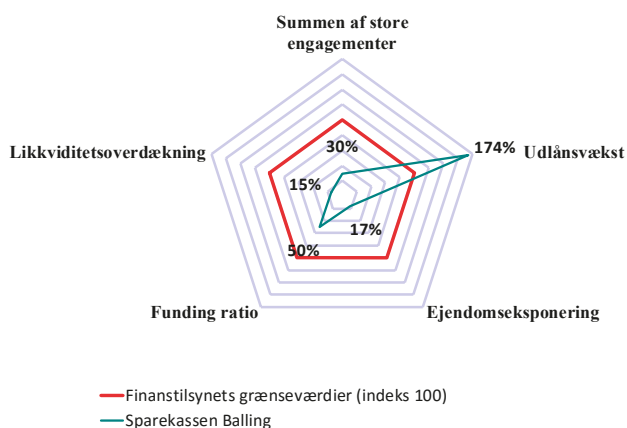
Sparekassen Balling opfylder kravene således:

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store engagementer, max.	125 %	37,3 %
Udlånsvækst, max.	20 %	34,8 %
Ejendomseksponering ¹	25 %	4,3 %
Funding ratio, (udlån/arbejdende kapital) max. ²	1	0,56
Likviditetsoverdækning min.	50 %	337,3 %

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

Grafisk fremstilling af Sparekassen Balling's placering i tilsynsdiamanten:



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

Sparekassen overskred i 2015 tilsynsdiamantens grænse for udlånsvækst, idet udlånsvæksten var 21,5 % mod tilsynsdiamantens grænseværdi på 20 %, og modtog i den forbindelse en risikoplysning fra Finanstilsynet i marts 2016.

I 1. halvår 2016 er udlånsvæksten isoleret set opgjort

til 7,9 %. I forhold til 30. juni 2015 er udlånsvæksten opgjort til 34,8 %. Det er ledelsens vurdering, at udlånsvækst i 2016 vil holde sig indenfor til tilsynsdiamantens grænseværdi.

Den markante udlånsvækst skyldes, at Sparekassen primo august 2015 åbnede en ny privatkunde-afdeling i Holstebro, der fra start blev bemandedet med 6 medarbejdere med lokalkendskab. Udlånsvæksten er fordelt på en lang række privatkundeudlån, hvorfor der er en god spredning på udlånet.

Forventninger til årsresultatet for 2016

På baggrund af markant stigende forretningsomfang forventes der en pæn stigning i basisindtjeningen i 2016 sammenholdt med 2015. Der forventes beskedne tab og nedskrivninger i 2016, hvilket dog forudsætter, at landbrugets indtjeningskrise ikke forværres. Kursreguleringer forventes realiseret på et yderst beskedent niveau.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2016 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 2016 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2016.

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 25. august 2016

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.

	30.06.16	30.06.15	30.06.14	30.06.13	30.06.12
Netto rente- og gebyrindtægter	19.874	17.202	16.246	16.753	16.743
Kursreguleringer	-5	1.773	4.376	730	2.750
Udgifter til personale og administration	14.961	11.242	11.790	11.977	10.676
Nedskrivninger på udlån m.v.	-386	204	877	2.396	1.981
Resultat før skat	4.944	6.377	6.208	1.937	6.009
Periodens resultat efter skat	3.749	5.112	5.230	1.453	4.756
Udlån	407.320	302.086	318.605	326.116	330.462
Indlån excl. puljer	584.697	532.657	499.040	485.044	478.292
Egenkapital	142.090	133.399	129.382	132.291	125.152
Balance sum	816.458	730.777	703.172	655.543	637.255

Nøgletal 1. halvår for Sparekassen

	30.06.16	30.06.15	30.06.14	30.06.13	30.06.12
1. Kapitalprocent	23,7	27,7	21,0	27,6	24,6
2. Halvårets egenkapitalforrentning før skat (%)	3,5	4,9	4,9	1,5	4,8
3. Halvårets egenkapitalforrentning efter skat (%)	2,7	3,9	4,1	1,1	3,8
4. Indtjening pr. omkostningskrone	1,33	1,50	1,43	1,12	1,43
5. Renterisiko (%)	2,3	3,1	2,8	1,7	2,4
6. Valutaposition (%)	2,9	4,9	10,7	9,9	9,7
7. Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
8. Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån (%)	65,8	56,6	64,5	69,0	70,3
9. Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	337,3	450,6	412,0	395,1	309,2
10. Summen af store engagementer (%)	37,3	39,3	55,4	28,8	55,8
11. Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,4	5,8	6,1	6,4	4,7
12. Halvårets tabs- og nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	0,4	0,7	0,6
13. Halvårets udlånsvækst (%)	7,9	-2,8	4,3	-0,3	4,0
14. Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,3	2,5	2,5	2,6
15. Antal beskæftigede omregnet til fuldtid	26,0	20,2	22,9	24,7	24,3

Resultatopgørelse pr. 30. juni 2016

alle tal i 1.000 kr.

Note	30.06.16	30.06.15
1. Renteindtægter	13.712	12.501
2. Renteudgifter	773	1.210
Netto renteindtægter	12.939	11.291
Udbytte af aktier m.v.	462	119
3. Gebyrer og provisionsindtægter	6.690	5.945
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	217	153
Netto rente- og gebyrindtægter	19.874	17.202
4. Kursreguleringer	-5	1.773
Andre driftsindtægter	44	41
5. Udgifter til personale og administration	14.961	11.668
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	387	180
Andre driftsudgifter	7	587
6. Nedskrivninger på udlån m.v.	-386	204
Resultat før skat	4.944	6.377
Skat	1.195	1.265
Halvårets resultat	3.749	5.112
Totalindkomstopgørelse:		
Halvårets resultat	3.749	5.112
Halvårets totalindkomst	3.749	5.112



Balance pr. 30. juni 2016

Alle tal i 1.000 kr.

Note	AKTIVER	30.06.16	30.06.15	31.12.15
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	53.603	99.560	66.582
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35.879	21.090	27.083
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.544	2.306	2.135
7.	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	405.776	299.780	375.478
	Obligationer til dagsværdi	215.907	227.872	196.545
	Aktier m.v.	25.563	21.690	25.449
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	63.972	45.182	54.687
	Grunde og bygninger, domicilejendomme	7.481	7.658	7.569
	Øvrige materielle aktiver	2.350	712	2.594
	Aktuelle skatteaktiver	389	77	1.363
	Udsudte skatteaktiver	744	1.450	744
	Midlertidigt overtagne aktiver	0	5	0
	Andre aktiver	1.822	2.071	2.202
	Periodeafgrænsningsposter	1.427	1.324	1.353
	Aktiver i alt	816.458	730.777	763.784

PASSIVER

	Indlån og anden gæld	584.697	532.657	556.612
	Indlån i puljeordninger	63.972	45.182	54.687
	Andre passiver	25.123	19.202	14.000
	Periodeafgrænsningsposter	107	93	189
	Gæld i alt	673.899	597.134	625.489
	Hensættelser til tab på garantier	403	223	244
	Andre hensatte forpligtigelser	65	21	62
	Hensatte forpligtigelser i alt	468	244	306

EGENKAPITAL:

	Garantkapital	59.898	52.622	57.472
	Reserver	82.192	80.777	78.442
	Foreslået garantrente	0	0	2.075
	I alt	142.090	133.399	137.989
	Passiver i alt	816.458	730.777	763.784



Egenkapital- og kapitalopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

EGENKAPITALBEVÆGELSER	Indbetalt garantkapital	Garant- rente	Overført overskud	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 31.12.2015	57.472	2.075	78.442	137.989
Ændring i halvåret				
Garantkapital indbetalt i 2016 (netto)	2.426			2.426
Foreslået rente af garantkapital				0
Udbetalt garantrente		-2.075		-2.075
Regulering garantrente			0	0
Halvårets resultat			3.749	3.749
Halvårets egenkapitalpåvirkning	2.426	-2.075	3.749	4.100
Egenkapital pr. 30.06.2016	59.898	0	82.192	142.090

Alle tal i 1.000 kr.

KAPITALOPGØRELSE	2016	2015
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	59.898	52.622
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	-2.370	-2.315
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	57.528	50.307
Overført resultat fra foregående år	78.442	75.665
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-243	-251
Udsudte skatteaktiver	-508	-1.135
Fradrag for egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-7.772	-5.940
Egentlig kernekapital	127.446	118.646
Kernekapital	127.446	118.646
Kapitalgrundlag	127.446	118.646
Den samlede risikoeksponering	537.264	428.230
Kapitalprocent	23,7%	27,7%

Noter til halvårsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

1. RENTEINDTÆGTER:	30.06.16	30.06.15
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-13	-18
Udlån	12.490	11.036
Obligationer	1.235	1.483
I alt renteindtægter	13.712	12.501

2. RENTEUDGIFTER TIL:		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	1
Indlån	770	1.205
Øvrige renteudgifter	3	4
I alt renteudgifter	773	1.210

3. GEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER:		
Værdipapirhandel og depoter	461	408
Betalingsformidling	523	482
Lånesagsadministration	545	360
Garantiprovision	203	251
Indtægter fra samarbejdspartnere	4.063	3.566
Øvrige gebyrindtægter	895	878
I alt gebyrer og provisionsindtægter	6.690	5.945

4. KURSREGULERINGER:		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-251	965
Obligationer	256	-1.474
Aktier	5	2.135
Valuta	-15	147
I alt kursreguleringer	-5	1.773

5. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION:		
Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse	846	822
Personaleudgifter:		
Lønninger	6.658	4.959
Pensioner	1.270	849
Udgifter til social sikring	1.151	844
I alt	9.079	6.652
Øvrige administrationsudgifter	5.036	4.194
I alt udgifter til personale og administration	14.961	11.668

Noter til halvårsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

30.06.16 30.06.15

6. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER I REGNSKABSPERIODEN

Individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:

Nedskrivninger	803	2.102
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget tidligere år	952	2.006
Individuelle nedskrivninger i alt	-149	96

Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivninger	79	220
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget tidligere år	8	49
Gruppevise nedskrivninger i alt	71	171

Samlede nedskrivninger:

Individuelle og gruppevise nedskrivninger i årets løb	-78	267
Endelig tabt (afskrevet) uden foregående nedskrivninger	175	674
Renter af nedskrevne fordringer	478	659
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	4	78
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. netto	-386	204

7. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.:

Individuelle nedskrivninger:

Primo året	19.969	24.897
Nedskrivninger i perioden	803	2.102
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-952	-2.006
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	-2.567	-1.472
Ultimo perioden	17.253	23.521

Gruppevis nedskrivninger:

Primo året	2.304	1.447
Årets reguleringer	71	171
Ultimo perioden	2.375	1.618
Nedskrivninger i alt	19.628	25.139

8. GARANTIER M.V.:

Finansgarantier	34.974	44.439
Tabsgarantier for realkreditudlån	58.177	34.560
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	56.854	28.605
Øvrige garantier	5.567	2.240
Garantier i alt	155.572	109.844

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 2015. Der henvises til årsrapporten for 2015 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 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.

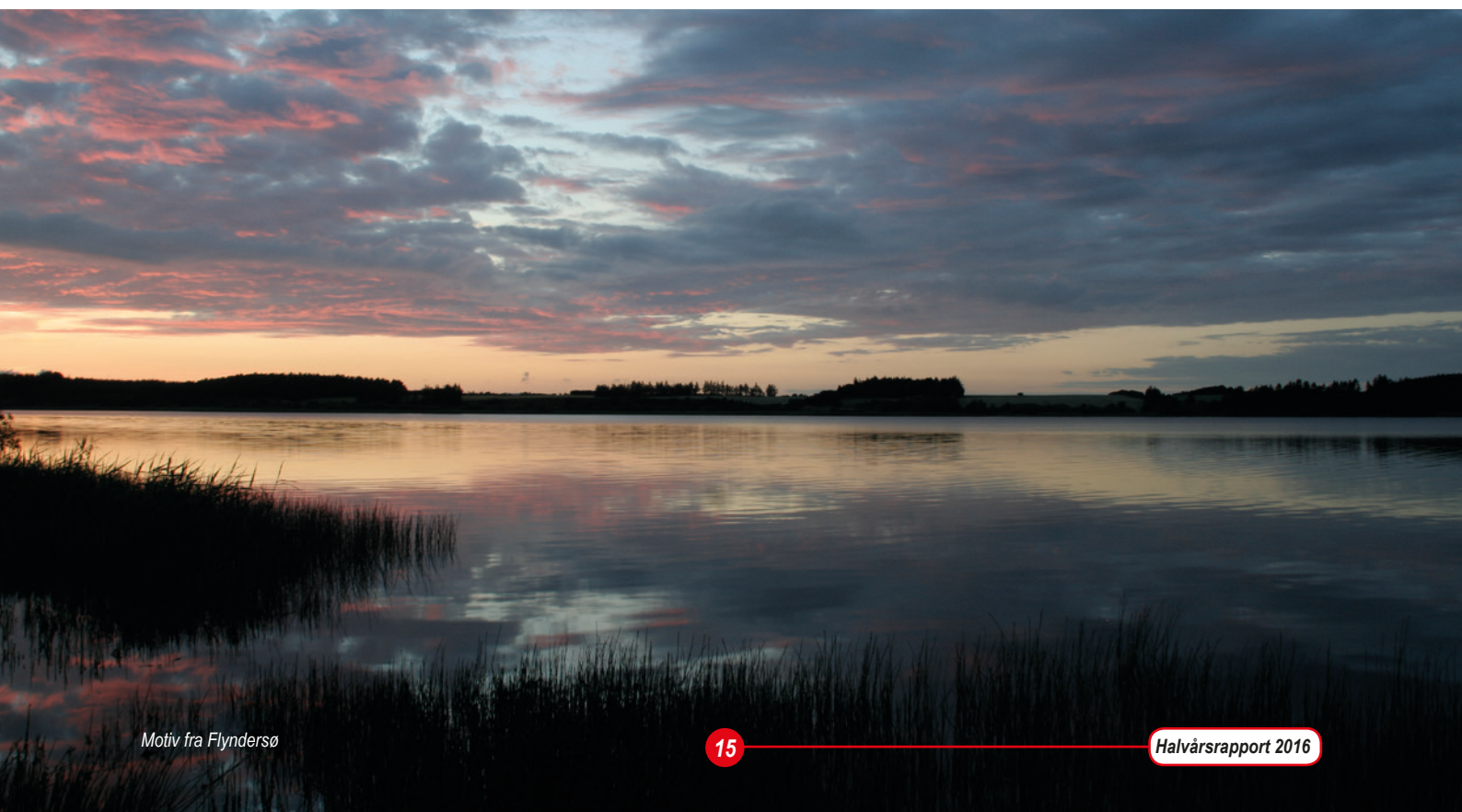
Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab.

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 2015.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2016 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold





Sparekassen Balling
- bare bedre