

# HALVÅRSRAPPORT 2019



 **Sparekassen Balling**

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

# Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om Sparekassen Balling	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	12
Hoved- og nøgletal	13
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Kapitalforhold	18
Noteoversigt	19
Noter	20

# Oplysninger om Sparekassen Balling

**Sparekassen Balling**  
**Søndergade 12A, Balling**  
**7860 Spøttrup**

Telefon: 97 56 44 22

Hjemmeside: [www.sparekassenballing.dk](http://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

Entreprenør Niels Pedersen, Skive

Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering

Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense

## Direktion

Kurt Nielsen, Skive

## Filialer

Søndergade 12 A, Balling

Søndergade 11, Skive

Jeppes Schous Gade 6, Holstebro

## Revision

PricewaterhouseCoopers, Skive

## Ledelsesberetning - hovedpunkter

- Resultat før skat udgør et overskud på 8,3 mio. mod 7,6 mio. – svarende til en vækst i indtjeningen på 9 %
- Fremgang i basisindtjeningen på 8 % til 6,5 mio.
- Nettorente- og gebyrindtægter er på 25,3 mio. mod 22,9 mio. – svarende til en vækst på 10 %
- Kursreguleringer er positive med 1,5 mio. mod negative med 0,2 mio. i 1. halvår 2018
- Nedskrivninger giver i første halvår en indtægt på 0,2 mio. mod en indtægt på 1,8 mio. i første halvår 2018
- Udgifter til personale og administration stiger med 11 %
- Stigning i udlån på 8 % til 508 mio.
- Stigning i indlån på 7 % til 751 mio.
- Egenkapitalen øges fra 165 mio. pr. 30. juni 2018 til 178 mio. pr. 30. juni 2019
- Kapitalprocenten er opgjort til 21,9. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 %. Den solvensmæssige overdækning, efter samlede bufferkrav på 3,0 %, og NEP-krav på 0,4 %, udgør 8,8 %
- Likviditet: LCR-procenten er på 497 - mod lovens minimumskrav på 100 %

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

Hovedparten af kunderne er bosat i Sparekassens primære markedsområde.

## Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

De seneste års positive udvikling er fortsat i 1. halvår 2019, hvor der er realiseret et overskud på 8,3 mio. før skat. Resultatet overstiger forventningerne, og betegnes af ledelsen som meget tilfredsstillende.

Det samlede forretningsomfang, defineret som udlån, indlån (incl. puljer), samt garantier udgør 1.685 mio. pr. 30. juni 2019 mod 1.558 mio. pr. 30. juni 2018, svarende til en vækst på 8 %.



# Ledelsesberetning

Trods det meget lave renteniveau, og hård konkurrence om de gode kunder, er det lykket at øge både top- og bundlinjen, primært som følge af stigende gebyr- og provisionsindtægter.

Stigende indtægter mere end opvejer stigningen i udgifter til personale og administration, hvilket medfører en pænt stigende basisindtjening, hvilket er meget tilfredsstillende.

Betalingsevnen hos privatkunderne, der tegner sig for 70 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, er generelt meget tilfredsstillende, hvorfor regnskabsposten nedskrivninger figurerer som en mindre indtægtspost. Endvidere har kursgevinster på sparekassens beholdning af sektoraktier og i mindre grad realkreditobligationer betydet, at kursreguleringer er positive.

Sparekassen Balling har gennem flere år realiseret en betydelig vækst i forretningsomfanget, samt leveret tilfredsstillende driftsresultater, og derved styrket det økonomiske fundament. Denne positive udvikling er underbygget yderligere med resultatet i 1. halvår 2019.

## Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne udgør 13,9 mio. mod 13,5 mio. i 1. halvår 2018, hvilket svarer til en stigning på 3 %. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen er på niveau med 1. halvår 2018.

Gebyr og provisionsindtægterne udgør 10,9 mio. mod 9,1 mio. i 1. halvår 2018 - svarende til en stigning på 20 %. Det er primært boligområdet, herunder høj aktivitet vedrørende konvertering af kundernes realkreditlån, der bidrager til den markante indtjeningsfremgang.

Udgifter til personale og administration er øget med knap 1,9 mio., svarende til 11 %. Lønomskostningerne er, i forhold til 1. halvår 2018, øget med 1 mio., svarende til 10 %. Stigningen i lønomskostningerne skyldes overenskomstæssige lønstigninger, samt at der er tilført yderligere ressourcer til complianceområdet. I en periode har der været dobbeltbemanding for at sikre en hensigtsmæssig overdragelse af opgaver i forbindelse med to medarbejders pensionering.

Øvrige administrationsudgifter er øget med tkr. 870 svarende til 13 %, primært som følge af markant stigende udgifter og investeringer på IT-området.

Kursreguleringerne er i 1. halvår positive med 1,5 mio. mod negative kursreguleringer på 0,2 mio. i 1. halvår 2018. Kursreguleringerne fordeler sig med positive kursreguleringer på sektoraktier på 1,2 mio., positive kursreguleringer på obligationer på godt 0,2 mio. samt positive kursreguleringer på valuta på knap 0,1 mio.

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en indtægt på 0,2 mio. mod en indtægt på 1,8 mio. i 1. halvår 2018. I de samlede nedskrivninger indgår statistiske nedskrivninger i henhold til den nye regnskabsstandard IFRS 9.

Den positive udvikling i nedskrivningerne er især påvirket af den p.t. gode økonomiske sundhedstilstand i de private husholdninger, der tegner sig for 70 % af sparekassens udlån og garantier.

I årsregnskabet for 2018 blev der foretaget en ekstra nedskrivning på sparekassens landbrugskunder på 1 mio. som et ledelsesmæssigt skøn. Denne ekstra nedskrivning er opretholdt pr. 30. juni 2019.



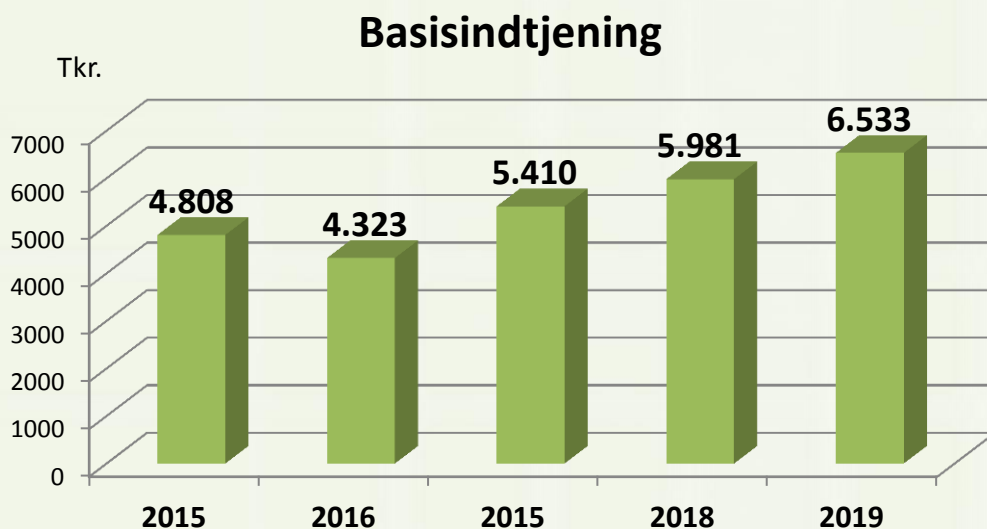
# Ledelsesberetning

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er øget fra 6 mio. i 1. halvår 2018 til 6,5 mio. i 1. halvår 2019, svarende til en vækst på 8 %.

**”Basisindtjeningen udvikler sig tilfredsstillende med en vækst på 8 %”**

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

## Basisindtjening 1. halvår



## Balance

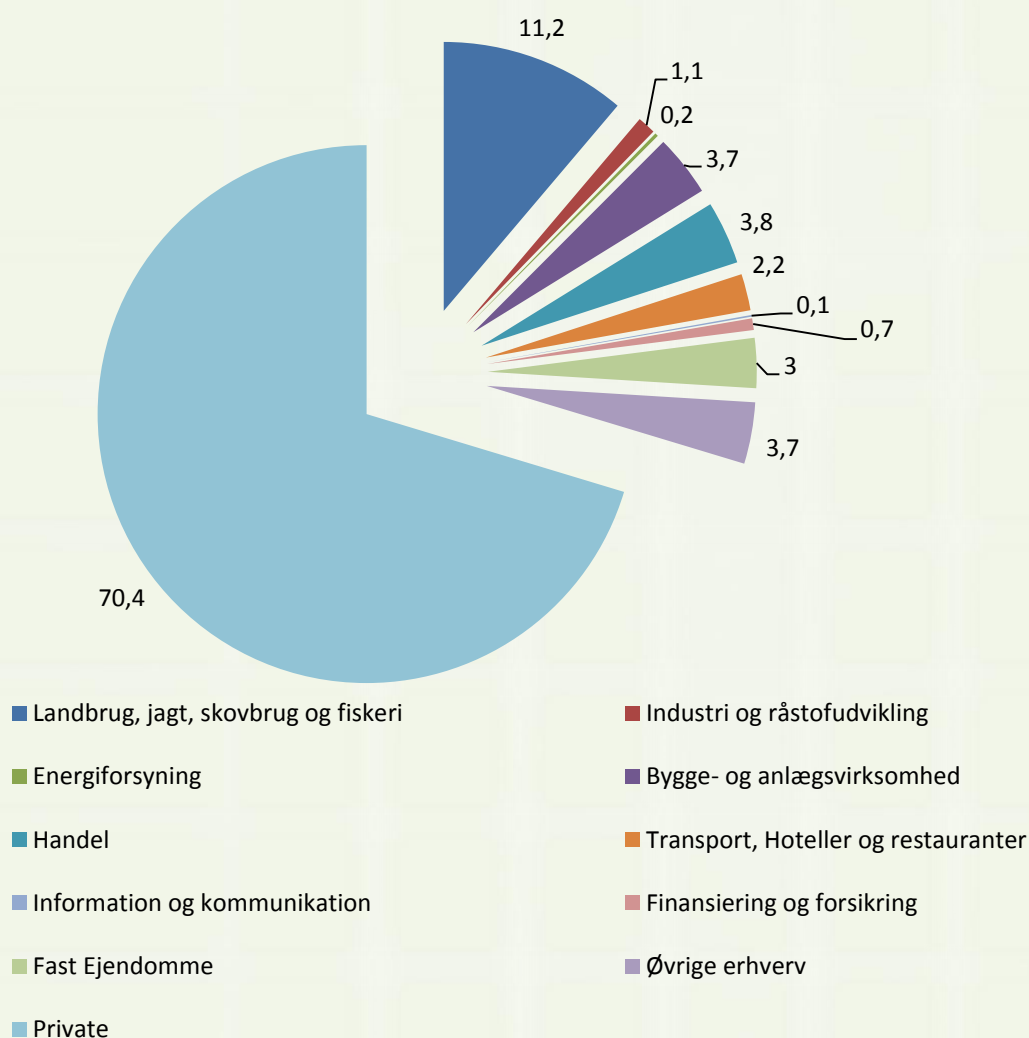
Den samlede balance er øget med 67 mio. fra 1.021 mio. ultimo juni 2018 til 1.088 mio. ultimo juni 2019.

Kundeudlånet udgør 508 mio. ultimo juni 2019 mod 472 mio. på samme tidspunkt i 2018, hvilket svarer til en vækst på 8 %. Efterspørgslen på, og formidlingen af, realkreditlån fra Totalkredit, har i den samme periode udviklet sig ganske positivt, med en vækst på 183 mio. til 1.417 mio., svarende til en vækst på 15 %.

# Ledelsesberetning

Af de samlede udlån og garantier udgør privatkunder 70 % pr. 30. juni 2019, hvilket giver en god spredning af kreditrisikoen. Andelen af udlån og garantier til erhverv udgør 30 %, hvoraf landbrugseksponeringer udgør 11 % af det samlede udlån og garantier, hvilket er på niveau med andelen pr. 30. juni 2018. Andelen af ejendomseksponeringer er meget beskedne og udgør pr. 30. juni 2019 kun 3 %.

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



Den samlede egenbeholdning af aktier og obligationer udgør 289 mio. ultimo juni 2019 – fordelt med 249 mio. i obligationer og 40 mio. i aktier. Aktiebeholdningen består udelukkende af sektoraktier.

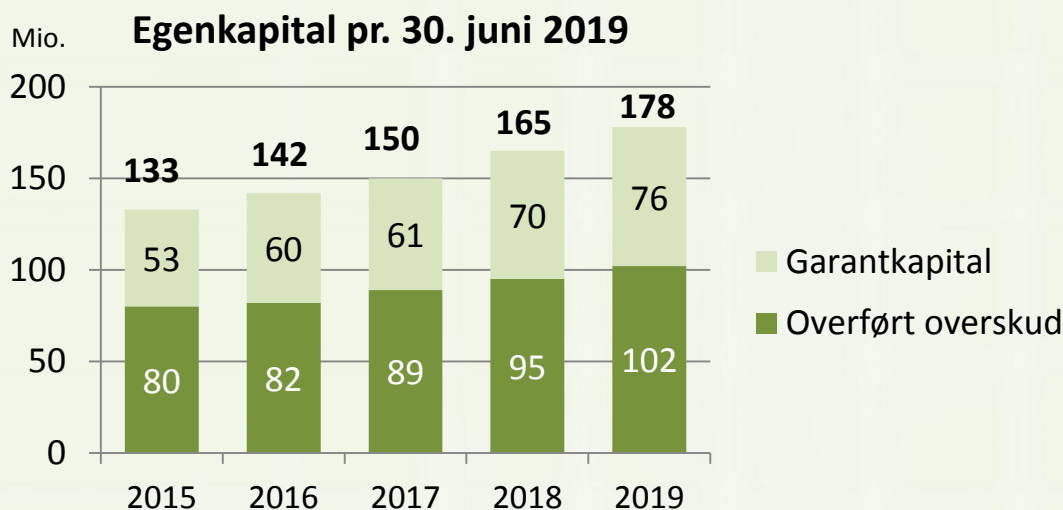
Indlån er øget fra 705 mio. til 751 mio. ultimo juni 2019, en stigning på 7 %. Indlån i puljeordninger stiger fra 131 mio. ultimo juni 2018 til 134 mio. ultimo 2019, hvilket svarer til en vækst på 2 %.



## Egenkapital, kapitalprocent og solvensbehov

Ultimo juni 2019 er egenkapitalen opgjort til 178 mio. Siden ultimo juni 2018 er garantkapitalen øget med 6 mio. til 76 mio. Egne opsparede midler er i samme periode øget fra 95 til 102 mio., og overstiger for første gang i sparekassens historie 100 mio.

Egenkapitalen har over de seneste 5 år udviklet sig således:



Pr. 30. juni 2019 udgør Sparekassens kapitalprocent 21,9. Solvensbehovet er opgjort til 9,7 %, hvorefter solvensoverdækningen kan opgøres til 12,2 % point. Solvensoverdækningen var 30. juni 2018 opgjort til 12,4 % point.

Kapitalbevaringsbufferen er nu fuld indfaset og udgør 2,50 %. Den kontracykliske kapitalbuffer udgør 0,50 % pr. 30. juni 2019, og øges til 1 % pr. 30. september 2019 samt 1,5 % pr. 30. juni 2020.

Den kontracykliske buffer kan øges yderligere med 12 måneders varsel, til maksimalt at udgøre 2,50 %. Med virkning fra 1. januar 2019, startede indfasning af NEP-tillæg, der skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023. Pr. 30. juni 2019 udgør NEP-tillægget 0,4 %. Finanstilsynet har senest, i december 2018, fastsat Sparekassens NEP-krav til 4,2 % ved fuld indfasning pr. 1. januar 2023.

Sparekassens solvensmæssige overdækning efter indregning af bufferkrav samt NEP-krav, udgør således 8,8 % point pr. 30. juni 2019.

Sparekassens kapitalssituation pr. 30. juni 2019 i skematisk form:

Kapital	Mio.kr.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2019	148	21,9
Kapitalbehov	66	9,7
Overdækning før bufferkrav	82	12,2
Kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	3	0,5
NEP-tillæg	2	0,4
Overdækning efter bufferkrav	60	8,8

## Ledelsesberetning

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

Halvårsregnskabet for 1. halvår 2019 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 22,9.

### 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 2019 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2019 er Sparekassens LCR-procent opgjort til 497. Sparekassen overholder således, med en stor margen, kravet.

### Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

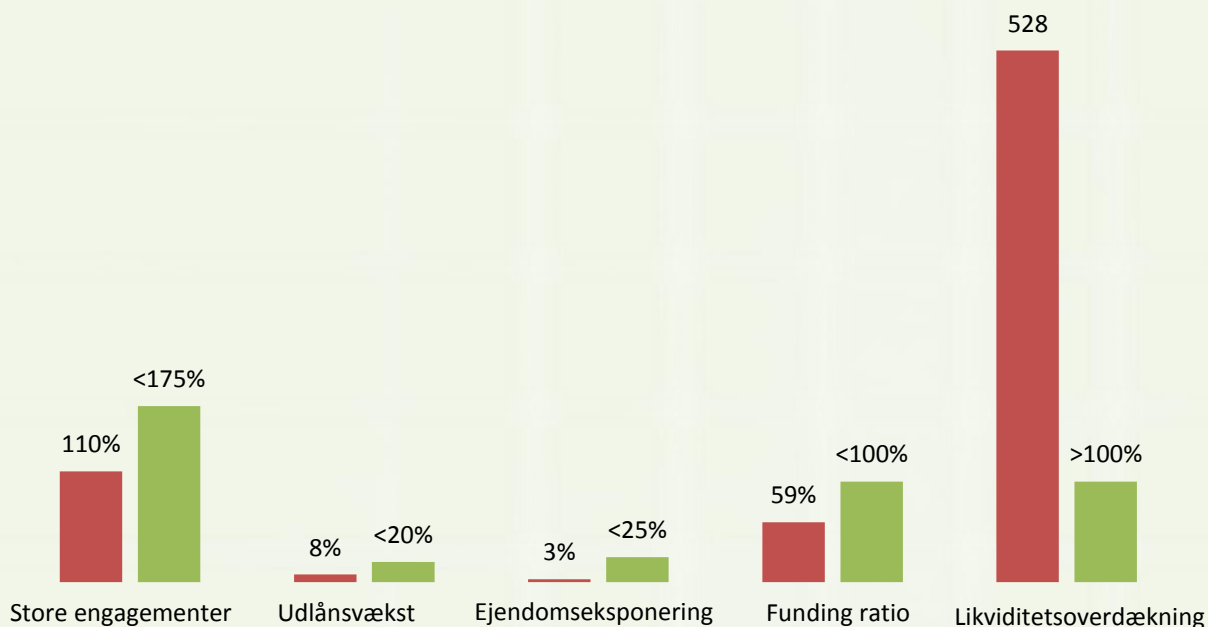
Tilsynsdiamanten fastlægger særlige risikoområder med grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Sparekassen Balling opfylder med komfortabel afstand grænseværdierne, der er opgjort således:

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	110%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	8%
Ejendomseksponering	mindre end 25 %	3%
Funding ratio	mindre end 100 %	59%
Likviditetsoverdækning	større end 100 %	528%

## Grafisk fremstilling af Sparekassen Balling's placering i tilsynsdiamanten:

### Tilsynsdiamanten

■ Sparekassen Balling ■ Grænseværdier



## Forventninger til årsresultatet for 2019

Som oplyst i årsrapporten for 2018 var forventningerne til årsresultatet for 2019 et resultat før skat i intervallet 8-10 mio.

Indtjeningen i 1. halvår 2019 overstiger tidligere forventninger, hvorfor årsresultatet før skat for 2019 opjusteres til intervallet 10-12 mio.

Sparekassen er aktionær i Sparinvest. Der er indgået aftale om salg af 75 % af aktierne i Sparinvest til Nykredit. På nuværende tidspunkt er eneste udestående for salgets gennemførelse, myndighedsgodkendelse fra finanstilsynet i Luxembourg, CSSF. Sparekassens kursgevinst ved handlens gennemførelse udgør ca. 4 mio.

Såfremt salget af aktierne i Sparinvest gennemføres som forudsat, øges forventningerne til årsresultatet for 2019 før skat til intervallet 14-16 mio.

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

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2019.

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, den 25. juli 2019

Kurt Nielsen  
Direktør

## Bestyrelsen for Sparekassen Balling:

Poul Pedersen  
Formand

Gunnar Sønderby Jessen  
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Niels Pedersen

Poul Verner Pedersen

Niels Kristian Sørensen

## Hoved- og nøgletal

Beløb i 1000 kr.	30.06. 2019	30.06. 2018	30.06. 2017	30.06. 2016	30.06. 2015
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	25.306	22.917	22.055	19.634	17.202
Kursreguleringer	1.498	-188	1.071	-5	1.773
Udgifter til personale og administration	18.371	16.518	16.225	14.961	11.242
Nedskrivninger på udlån m.v.	-232	-1.804	209	-386	204
Resultat før skat	8.263	7.597	6.272	4.704	6.377
Resultat efter skat	6.698	6.157	5.071	3.562	5.112
<b>Balance</b>					
Udlån	507.618	471.982	452.496	407.320	302.086
Indlån ekskl. puljer	751.325	704.944	618.853	584.697	532.657
Egenkapital	177.919	165.203	150.319	141.903	133.399
Balance i alt	1.088.287	1.020.636	901.192	816.271	730.777
Kapitalprocent	21,9	21,6	21,4	23,7	27,7
Kernekapitalprocent	21,9	21,6	21,4	23,7	27,7
Halvårets egenkapitalfor. før skat	4,8	4,7	4,2	3,3	4,9
Halvårets egenkapitalfor. efter skat	3,9	3,8	3,4	2,5	3,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,45	1,50	1,37	1,31	1,50
Renterisiko	2,5	2,6	2,6	2,3	3,1
Valutaposition	0,6	2,7	3,6	2,9	4,9
Udlån i forhold til indlån	60,5	59,2	65,2	65,8	56,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	3,0	2,9	2,3
Halvårets udlånsvækst	7,0	2,8	6,1	7,9	-2,8
Likviditet i forhold til tidligere lovkrav	-	315,8	313,7	337,3	450,6
LCR	497,0	847,2	540,8	354,4	308,9
Summen af store eksponeringer	13,70	15,34	16,8	37,3	39,3
20 største eksponeringer	110,0	112,6	n/a	n/a	n/a
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,4	3,7	3,3	3,4	5,8
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0	-0,2	0,0	-0,1	0,2

# Resultatopgørelse

Note	Beløb i 1000 kr.	30.06.2019	30.06.2018
4	Renteindtægter	14.226	14.076
5	Renteudgifter	314	574
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>13.912</b>	<b>13.502</b>
	Udbytte af aktier m.v.	755	558
6	Gebyrer og provisionsindtægter	10.911	9.109
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	272	252
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>25.306</b>	<b>22.917</b>
7	Kursreguleringer	1.498	-188
8	Udgifter til personale og administration	18.371	16.518
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	395	411
	Andre driftsudgifter	7	7
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-232	-1.804
	<b>Resultat før skat</b>	<b>8.263</b>	<b>7.597</b>
	Skat	1.565	1.440
	<b>Periodens resultat</b>	<b>6.698</b>	<b>6.157</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>		
	Periodens resultat	6.698	6.157
	<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>6.698</b>	<b>6.157</b>



## Balance

Beløb i 1000 kr.	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	54.510	54.860	55.560
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	84.765	122.314	64.148
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	49	266	266
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	507.619	471.982	474.247
Obligationer til dagsværdi	249.366	182.948	245.227
Aktier m.v.	40.090	39.641	37.586
Aktiver tilknyttet puljeordninger	134.475	131.464	125.588
Grunde og bygninger i alt	7.020	7.214	7.109
Øvrige materielle aktiver	1.078	2.040	1.743
Aktuelle skatteaktiver	0	1.619	611
Udskudte skatteaktiver	523	443	523
Andre aktiver	6.731	3.941	7.269
Periodeafgrænsningsposter	2.061	1.904	1.930
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.088.287</b>	<b>1.020.636</b>	<b>1.021.807</b>

## Balance

Beløb i 1000 kr.	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<b>Passiver</b>			
Indlån og anden gæld	751.325	704.944	705.643
Indlån i puljeordninger	134.475	131.464	125.588
Aktuelle skatteforpligtelser	4	0	0
Andre passiver	24.210	16.426	16.022
Periodeafgrænsningsposter	73	106	101
<b>Gæld i alt</b>	<b>910.087</b>	<b>852.940</b>	<b>847.354</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til tab på garantier	270	2.483	3.318
Andre hensatte forpligtelser	11	10	11
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>281</b>	<b>2.493</b>	<b>3.329</b>
<b>Egenkapital</b>			
Garantkapital	75.484	70.368	72.931
Forslået garantrente	0	0	2.460
Overført overskud eller underskud	102.435	94.835	95.733
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>177.919</b>	<b>165.203</b>	<b>171.124</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.088.287</b>	<b>1.020.636</b>	<b>1.021.807</b>

## Egenkapitaloppgørelse

Beløb i 1000 kr.	Garant- kapital	Garant- kapital	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>69.215</b>	<b>2.143</b>	<b>92.659</b>	<b>164.017</b>
Ændring i regnskabspraksis, IFRS9			-3.984	-3.984
Periodens resultat			6.157	6.157
Indbetalt garantkapital (netto)	1.153			1.153
Udbetalte renter garantkapital		-2.143		-2.143
Regulering af garantrente			3	3
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<b>70.368</b>	<b>0</b>	<b>94.835</b>	<b>165.203</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>69.215</b>	<b>2.143</b>	<b>92.659</b>	<b>164.017</b>
Ændring i regnskabspraksis, IFRS9			-3.984	-3.984
Periodens resultat			6.585	6.585
Indbetalt garantkapital (netto)	3.716			3.716
Udbetalte renter garantkapital		-2.140		-2.140
Regulering af garantrente		-3	3	0
Skat af udbetalte garantrenter			471	471
Foreslået garantrente 2018		2.459		2.459
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>72.931</b>	<b>2.459</b>	<b>95.734</b>	<b>171.124</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2019</b>	<b>72.931</b>	<b>2.459</b>	<b>95.734</b>	<b>171.124</b>
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
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>75.484</b>	<b>0</b>	<b>102.435</b>	<b>177.919</b>

# Kapitalforhold

Beløb i 1000 kr.	30.06.2019	30.06.2018
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>21,9</b>	<b>21,6</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>21,9</b>	<b>21,6</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>21,9</b>	<b>21,6</b>
Egenkapital	177.919	165.203
Ej revideret periodens resultat	-6.698	-6.157
Fradrag for ramme til indfrielse garantkapital	-2.770	-2.630
Forsigtig værdiansættelse	-291	-223
Udskudte skatteaktiver	0	0
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-19.831	-17.684
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>148.329</b>	<b>138.509</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>148.329</b>	<b>138.509</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>148.329</b>	<b>138.509</b>
Kreditrisiko	536.734	501.701
Markedsrisiko	60.713	66.403
Operationel risiko	80.981	74.510
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>678.428</b>	<b>642.613</b>

# Noteoversigt

Note	Side
1. Anvendt regnskabspraksis	20
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn	20
3. Finansielle risici	20
4. Renteindtægter	22
5. Renteudgifter	22
6. Gebyr- og provisionsindtægter	22
7. Kursreguleringer	22
8. Udgifter til personale og administration	23
9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	24
10. Udlån og tilgodehavender	24
11. Eventualforpligtelser	27

# Noter til anvendt regnskabspraksis

## 1. Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2018. Årsrapporten 2018 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. Såfremt 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 målingen.

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

## 3. Finansielle risici

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

Disse typer er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser overfor sparekassen.



## Noter til anvendt regnskabspraksis

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

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 2018.

### **Usædvanlige forhold**

Halvårsrapporten for 1. halvår 2019 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning**

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

# Noter

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2019	30. juni 2018
<b>4. Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	1
Udlån og andre tilgodehavender	12.697	12.577
Obligationer	<u>1.529</u>	<u>1.498</u>
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>14.226</b>	<b>14.076</b>
<b>5. Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	108	175
Indlån og anden gæld	205	398
Øvrige renteudgifter	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>314</b>	<b>574</b>
<b>6. Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	971	1.168
Betalingsformidling	572	548
Lånesagsgebyrer	708	705
Garantiprovision	4.511	3.800
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>4.149</u>	<u>2.888</u>
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>10.911</b>	<b>9.109</b>
<b>7. Kursreguleringer</b>		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-5	-50
Obligationer	215	-1.291
Aktier mv.	1.214	1.199
Valuta	<u>74</u>	<u>-46</u>
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>1.498</b>	<b>-188</b>

# Noter

## 8. Udgifter til personale og administration

<i>Beløb i 1.000 kr.</i>	<b>30. Juni 2019</b>	<b>30. Juni 2018</b>
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion</b>		
Bestyrelse	165	165
Direktion	803	788
	<hr/>	<hr/>
	968	953
<b>Personaleudgifter</b>		
Lønninger	7.291	6.278
Pensioner	1.222	1.336
Udgifter til social sikring	1.391	1.321
	<hr/>	<hr/>
	9.904	8.935
Øvrige administrationsudgifter	7.499	6.630
	<hr/>	<hr/>
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>18.371</b>	<b>16.518</b>

# Noter

## 9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2019	30. juni 2018
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Netto nedskrivninger	2.814	-1.840
Tab uden forudgående nedskrivning	67	17
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-65	-81
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>2.816</u>	<u>-1.904</u>
<b>Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Nye hensættelser	111	223
Tilbageførte hensættelser	-3.159	-123
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>-3.048</u>	<u>100</u>
<b>Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<u><b>-232</b></u>	<u><b>-1.804</b></u>

## 10. Udlån og tilgodehavender

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2019	30. juni 2018	31. dec. 2018
<b>Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid</b>			
Til og med 3 måneder	81.145	73.692	17.271
Over 3 måneder og til og med 1 år	73.198	72.258	115.795
Over 1 år og til og med 5 år	196.958	209.028	182.311
Over 5 år	156.317	117.004	158.870
Udlån og tilgodehavender i alt	<u>507.618</u>	<u>471.982</u>	<u>474.247</u>

# Noter

## Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende samt hensættelser til tab på grantier og uudnyttede kreditfaciliteter

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2019	30. juni 2018	31. dec. 2018
<b>Stadie 1</b>			
Nedskrivninger primo (efter ændret regnskabspraksis, IFRS9)	1.728	1.530	1.530
Nye nedskrivninger, netto	70	386	198
Nedskrivninger ultimo	1.798	1.916	1.728
<b>Stadie 2</b>			
Nedskrivninger primo (efter ændret regnskabspraksis, IFRS9)	4.464	6.065	6.065
Nye nedskrivninger, netto	-1.654	-1.742	-1.601
Nedskrivninger ultimo	2.810	4.323	4.464
<b>Stadie 3</b>			
Nedskrivninger primo (efter ændret regnskabspraksis, IFRS9)	18.107	16.960	17.023
Nye nedskrivninger, netto	4.547	-524	1.307
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-99		-1.078
Andre bevægelser	354	402	855
Nedskrivninger ultimo	22.909	16.838	18.107

### Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2019	30. juni 2018	31. dec. 2018
<b>Stadie 1</b>			
Nedskrivninger primo (efter ændret regnskabspraksis, IFRS9)	130	77	77
Nye nedskrivninger, netto	-75	214	53
Nedskrivninger ultimo	55	291	130
<b>Stadie 2</b>			
Nedskrivninger primo (efter ændret regnskabspraksis, IFRS9)	80	9	9
Nye nedskrivninger, netto	-17	10	71
Nedskrivninger ultimo	63	19	80
<b>Stadie 3</b>			
Nedskrivninger primo (efter ændret regnskabspraksis, IFRS9)	3.118	2.296	2.296
Nye nedskrivninger, netto	-2.955	-123	822
Nedskrivninger ultimo	163	2.173	3.118

# Noter

## Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2019	30. juni 2018	31. dec. 2018
Nedskrivninger primo (efter ændret regnskabspraksis, IFRS9)	240	162	162
Nye nedskrivninger, netto	-151	39	78
Nedskrivninger ultimo	89	201	240
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>27.887</b>	<b>25.761</b>	<b>27.867</b>

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

<b>30. juni 2019</b>				
<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
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
<b>Erhverv i alt</b>	<b>222.427</b>	<b>65.534</b>	<b>31.291</b>	<b>319.252</b>
<b>Private</b>	<b>429.517</b>	<b>217.821</b>	<b>9.809</b>	<b>657.147</b>
<b>Total</b>	<b>651.944</b>	<b>283.355</b>	<b>41.100</b>	<b>976.399</b>
<b>30. juni 2018</b>				
<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	39.330	35.103	8.323	82.756
Industri og råstofudvinding	9.026	1.499	558	11.083
Energiforsyning	1.948	23	0	1.971
Bygge og anlæg	21.246	2.211	1.224	24.681
Handel	28.650	1.406	531	30.587
Transport, hoteller og restauranter	13.272	151	2.491	15.914
Information og kommunikation	36	251	0	287
Finansiering og forsikring	3.318	0	6.371	9.689
Fast ejendom	8.634	189	2.918	11.741
Øvrige erhverv	15.266	6.028	655	21.949
<b>Erhverv i alt</b>	<b>140.726</b>	<b>46.861</b>	<b>23.071</b>	<b>210.658</b>
<b>Private</b>	<b>306.694</b>	<b>210.573</b>	<b>11.399</b>	<b>528.666</b>
<b>Total</b>	<b>447.420</b>	<b>257.434</b>	<b>34.470</b>	<b>739.324</b>

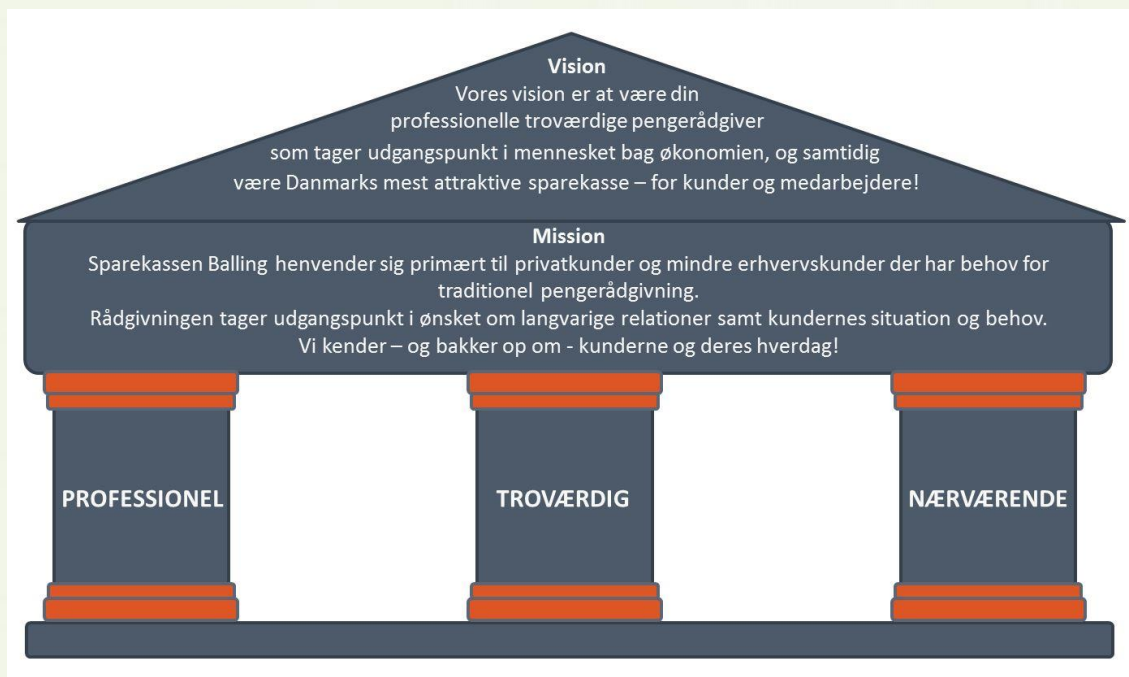


# Noter

## 11. Eventualforpligtelser

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2019	30. juni 2018	31. dec. 2018
<b>Garantier</b>			
Finansgarantier	75.354	75.230	65.926
Tabsgarantier for realkreditlån	114.938	101.277	112.630
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	100.934	73.491	68.400
Øvrige garantier	374	468	360
<b>Garantier i alt</b>	<b>291.600</b>	<b>250.466</b>	<b>247.316</b>
<b>Andre eventualforpligtelser</b>			
Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	19.413	17.905	19.413
<b>Andre eventualforpligtelser i alt</b>	<b>19.413</b>	<b>17.905</b>	<b>19.413</b>





 **Sparekassen Balling**

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