

Halvårsrapport 2017



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

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Balling	3
Ledelsesberetning	4
Ledespåtegning	13
Hoved- og nøgletal	14
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Kapitalopgørelse	19
Noteoversigt	20
Noter	21

Oplysninger om Sparekassen Balling

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
Entreprenør Niels Pedersen, Skive
Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering
Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense

Direktion

Kurt Nielsen, Skive

Filialer

Søndergade 11, Skive
Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

Revision

PricewaterhouseCoopers, Skive

Hovedpunkter i forhold til 1. halvår 2016:

- Resultat efter skat udgør et overskud på 5,1 mio. mod 3,6 mio.
– svarende til en vækst i indtjeningen på 42 %
- Fremgang i basisindtjeningen på 25 % til 5,4 mio.
- Kursreguleringer er positive med 1 mio. mod et nulresultat
- Beskedne nedskrivninger på tkr. 209 mod nettotilbageførsler på tkr. 386
- Omkostningsstigning på 8,5 %
- Stigning i udlån på 11 % til 451 mio.
- Stigning i indlån på 6 % til 619 mio.
- Vækst i puljemidler på 67 % til 107 mio.
- Egenkapitalen runder en milepæl på 150 mio.
- Kapitalprocenten er opgjort til 21,4 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,2 %. Den solvensmæssige overdækning, efter bufferkrav på 1,25 %, udgør 10,9 %
- Likviditet: LCR-procenten er på 541 - mod lovens minimumskrav på 80 %

Ledelsesberetning

Udvikling i økonomiske forhold

Sparekassens aktiviteter har udviklet sig positivt i 1. halvår 2017. Efter en længere årrække med negative eftervirkninger af finanskrisen, er økonomien på vej mod bedre tider.

Ledigheden er reduceret mærkbart. I vort primære markedsområde er man tæt på fuld beskæftigelse. Privatkundernes økonomi er samtidig generelt understøttet af en vis reallønsfremgang, ligesom den historisk lave rente har stor positiv betydning for kundernes boligudgifter – alt sammen en optimal cocktail af positive forhold, der er af stor betydning for kunderne og Sparekassen Balling, hvor 70 % af det samlede udlån og garantier er rettet mod privatkunder.

Privatkunder - boligmarkedet

I kraft af den høje andel af privatkunder har udviklingen på boligmarkedet stor betydning for aktivitetsniveauet i Sparekassen. Boligpriserne i vores primære markedsområde var ikke præget af voldsomme prisstigninger op til finanskrisen, ligesom det heller ikke er tilfældet i den aktuelle situation, hvor der igen ses pænt stigende boligpriser på landsplan og i særdeleshed i de største byer. Antallet af bolighandler er pænt stigende, også i yderområderne, ligesom der igen ses et vist nybyggeri, samt højere aktivitet vedrørende boligforbedringer.

***”Antallet af bolighandler
er pænt stigende”***

Behovet for nedskrivninger, er i væsentlig grad positivt påvirket af privatkundernes forbedrede økonomiske situation, samt den positive udvikling på boligmarkedet.

Erhvervskunder

Det stigende aktivitetsniveau og den øgede optimisme ses ligeledes på erhvervskundeområdet. Virksomhederne oplever generelt en god efterspørgsel og bedre indtjeningsevne. Sparekassens største enkeltbranche retter sig mod landbrugserhvervet, der nu – efter en længere periode med meget lave afregningspriser – oplever pæne afregningspriser på mælk og svinekød, hvilket understøttes af landbrugskundernes budgetter for 2017, der udviser en god indtjeningsevne og likviditetsskabelse.

***”Landbrugserhvervet oplever nu pæne
afregningspriser på mælk og svinekød”***

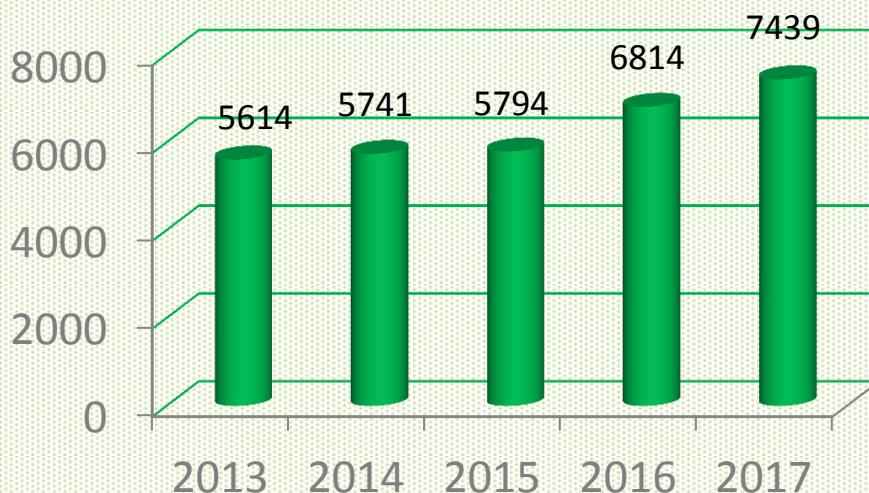
I 1. halvår 2017 er Sparekassens organisation styrket med nye ressourcer og kompetencer på erhvervskundeområdet, med henblik på at understøtte ønsket om at udbygge forretningsomfanget med små og mellemstore lokale erhvervskunder.

Regnskabsmæssig udviklingen i perioden

Resultatet for 1. halvår 2017 blev et overskud efter skat på 5,1 mio. – svarende til en vækst på 42 % i forhold til indtjeningen i 1. halvår 2016.

Fremgangen i Sparekassens indtægter skyldes primært effekten af den betydelige vækst, der er realiseret i løbet af de forudgående to år, der nu - med forsinket effekt – viser sig i indtægterne. Kundeantallet er øget markant med netto 1.600 kunder fra 5.800 pr. 30. juni 2015 til 7.400 pr. 30. juni 2017, svarende til en vækst på 28 %.

Antal kunder pr. 30. juni



"Kundeantallet er øget markant med netto 1.600 kunder de seneste 2 år"

I forventning om, at det lave renteniveau og pres på rentemarginalen, ikke er et forbigående fænomen, er der behov for at styrke Sparekassens basisindtjening. Det er vores målsætning, at skabe fornuftige driftsresultater på den primære drift, således at den samlede indtjening i mindre grad er afhængig af positive fondsresultater, og de p.t. beskedne nedskrivninger.

"Den samlede indtjening skal i mindre grad være afhængig af positive fondsresultater og beskedne nedskrivninger"

Sparekassens basisindtjening bør, selv i periode med beskedne eller negative fondsresultater, samtidig kunne absorbere nedskrivninger, svarende til de historiske nedskrivninger i et fuldt konjunkturforløb, samt en attraktiv forrentning af garantkapitalen.

Forbedring af basisindtjeningen søges opnået ved forøgelse af forretningsomfanget på alle forretningsområder: bolig, pension, forsikringer og investering, samt vækst i udlån.

Resultatopgørelsen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, har udviklet sig således:

Tkr.	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Ændring
Netto rente- og gebyrindtægter	22.055	19.634	+ 12 %
Andre driftsindtægter	0	44	
Udgifter til personale og adm.	16.225	14.961	+ 8 %
Af og nedskrivninger på materielle aktiver	420	387	+ 8 %
Andre driftsudgifter	0	7	
Basisindtjening	5.410	4.323	+ 25 %

Som det fremgår, har basisindtjeningen med en vækst på 25 %, udviklet så meget tilfredsstillende i perioden. Resultatet lever op til de budgetterede forventninger.

**”Basisindtjeningen udvikler sig
meget tilfredsstillende med en vækst på 25 %”**

Nettorenteindtægterne udgør 13,9 mio. mod 12,9 mio. i 1. halvår 2015, hvilket svarer til en stigning på 8 %. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen er steget i perioden, og renteudgifter til indlån er faldet.

Renteindtægter af udlån er alene steget fra 12,5 mio. til 12,9 mio. eller med 3 %, på baggrund af en udlånsstigning på 11 %, hvilket er udtryk for en intens konkurrence på rentevilkår på lån og kreditter.

Ledelsesberetning

Gebyr og provisionsindtægterne udgør 8,3 mio. mod 6,5 mio. i 1. halvår 2016 - svarende til en vækst på 28 %. Den markante vækst i indtægterne skyldes, at effekten af en tilsvarende markant vækst i antallet af kunder over de seneste to år, nu slår igennem på indtægtssiden.

Især boligområdet bidrager pænt til fremgangen. Øget fokus på helhedsrådgivning giver ligeledes fremgang i indtægterne på investerings-, pensions- samt forsikringsområdet.

Udgifter til personale og administration er øget med 1,3 mio. svarende til 8 %. Lønomskostningerne er øget med tkr. 550 eller 5 %. Øvrige omkostninger er øget med tkr. 750 eller 15 %, primært som følge af markant stigende EDB-omkostninger.

Kursreguleringerne er i 1. halvår positive med 1,1 mio. primært i kraft af positive kursreguleringer på sektoraktier. I 1. halvår 2016 udviste kursreguleringerne et nulresultat. Det samlede afkast af egenbeholdning af værdipapirer, bestående af rente af obligationer, udbytter samt kursreguleringer, er realiseret med 1,33 %.

”Nedskrivninger befinder sig på et lavt niveau”

Nedskrivninger på udlån og garantier er øget med tkr. 600 i forhold til samme periode i 2016, og befinder sig stadig på et lavt niveau på tkr. 200, hvilket er udtryk for at antallet af kunder med økonomiske udfordringer p.t. er beskedent.

Balance

Den samlede balance er øget med 85 mio. fra 816 mio. ultimo juni 2016 til 901 mio. ultimo juni 2017.

Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån (incl. indlån i puljeordninger) og garantier er øget med 13 % fra mio. 1.212 til mio. 1.366 ultimo juni 2017.

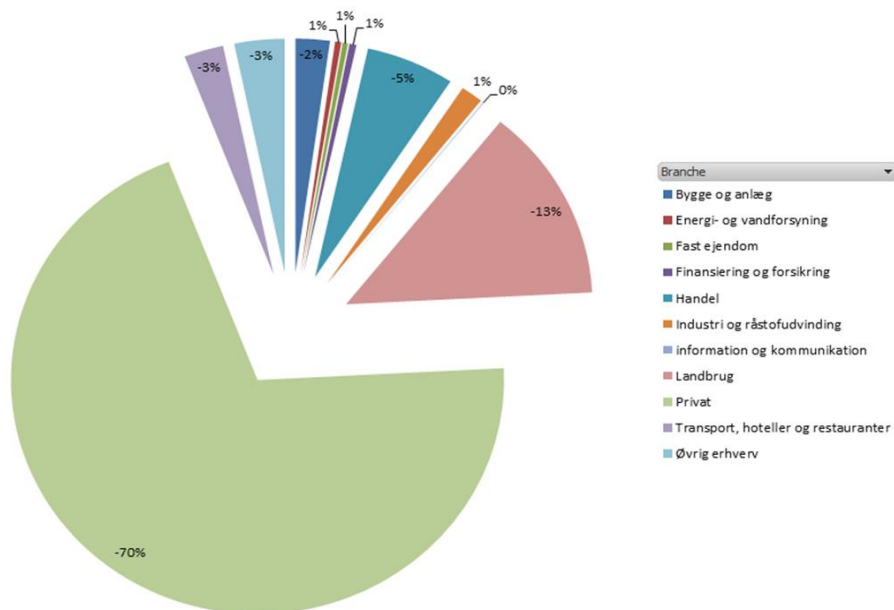
Kundeudlånet udgør 451 mio. ultimo juni 2017 mod 406 mio. på samme tidspunkt i 2016, hvilket svarer til en vækst på 11 %. Siden 31. december 2016 er udlånet øget med 26 mio. svarende til 6 %. Efter nogle år med kraftig udlånsvækst, og overskridelse af tilsynsdiamantens pejlemærke for udlånsvækst på 20 %, er udlånsvæksten nu på et betydeligt lavere niveau.

Sparekassen har en høj andel af privatkunder. Den generelle bedre økonomiske situation i de private husholdninger betyder, at en del af det ekstra økonomiske råderum anvendes til ekstraordinær nedbringelse af gæld, ligesom en højere andel af privatkunderne – i modsætning til tidligere – nu betaler afdrag på deres realkreditlån, samtidig med at opsparingslysten er meget høj. Dette betyder, at det løbende tilbageløb på den bestående udlånsstok er stort. Det kræver et betydeligt nyudlån til privatkunder for blot at holde udlånet status quo, og vækst i udlånet forudsætter vækst i kundebasen.

Den samlede egenbeholdning af aktier og obligationer udgør 189 mio. ultimo juni 2017 – fordelt med 158 mio. i obligationer og 31 mio. i aktier. Af aktiebeholdningen udgør 28 mio. sektoraktier, og 3 mio. børsnoterede aktier.

Indlån er øget fra 585 mio. til 619 mio. ultimo juni 2017 en stigning på 6 %. Indlån i puljeordninger stiger markant fra 64 mio. ultimo juni 2016 til 107 mio. ultimo 2017, hvilket svarer til en vækst på 67 %.

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



Af det samlede udlån og garantier udgør privatkunder 70 % pr. 30. juni 2017, hvilket giver en god spredning af risikoen. Af udlån og garantier til erhverv på 30 % udgør landbrugseksponeringer 13 %, hvilket er 1 % point højere end pr. 30. juni 2016, og på samme niveau som 31. december 2016. Andelen af ejendomseksponeringer er meget beskedne og udgør pr. 30. juni 2017 kun 1 %.

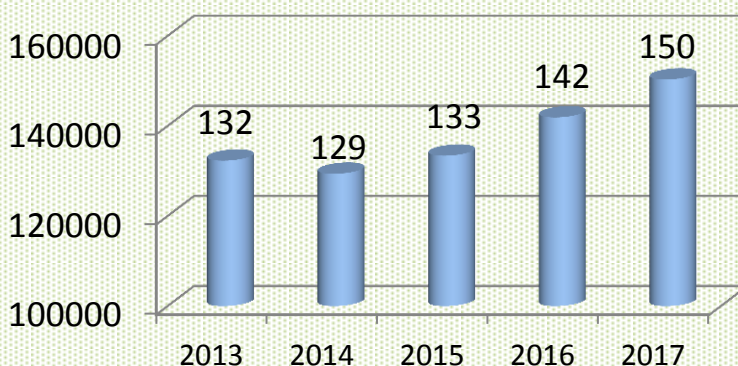
Egenkapital, solvens og solvensbehov

Egenkapitalen har rundet en milepæl, og er for første gang i Sparekassens historie over 150 mio. Ultimo juni 2017 er egenkapitalen er opgjort til 150,3 mio. Siden ultimo juni 2016 er garantkapitalen øget med 1 mio. til 61 mio. og egne opsparede midler er øget fra 82 til 89 mio.

”Egenkapitalen er for første gang i historien opgjort til over 150 mio.”

Egenkapitalen har over de seneste 5 år udviklet sig således:

Egenkapital pr. 30. juni



Det bemærkes, at Sparekassen i 2013 ydede et tilskud på 7,5 mio. til et sundhedshus – Pulsen – i Balling.

Pr. 30. juni 2017 udgør Sparekassens kapitalprocent 21,4. Solvensbehovet er opgjort til 9,2 %, hvorefter solvensoverdækningen kan opgøres til 12,2 % point.

Solvensoverdækningen var 30. juni 2016 var opgjort til 12,3 % point, og ultimo 2016 til 13,5 % point.

Skærpede kapitalkrav betyder, at der i perioden 1. januar 2016 – 1. januar 2019, gradvis indfaser en kapitalbevaringsbuffer, der fuld indfaset vil udgøre 2,5 %. I 2017 udgør kapitalbevaringsbufferen 1,25 %.

Sparekassens solvensmæssige overdækning efter indregning af kapitalbevaringsbufferen udgår således 10,9 % point pr. 30. juni 2017. Sparekassen Balling kan allerede, på baggrund af balancens nuværende sammensætning, leve op til de fremtidige kapitalkrav.

Halvårsregnskabet for 1. halvår 2017 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges egenkapitalen ved opgørelse af kapitalprocenten. Såfremt periodens resultat tillægges egenkapitalen vil kapitalprocenten udgøre 22,2.

Likviditet

Sparekassen har en god likviditet. Overdækningen ultimo juni 2017 er på hele 314 % mod minimumkravet på 50 %.

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 2017 skal være minimum 80 %. Frem mod 2018 øges kravet til 100 %. Pr. 30. juni 2017 er Sparekassens LCR-procent opgjort til 541. Sparekassen overholder således nu, med en stor margin, kravet ved fuld indfasning.

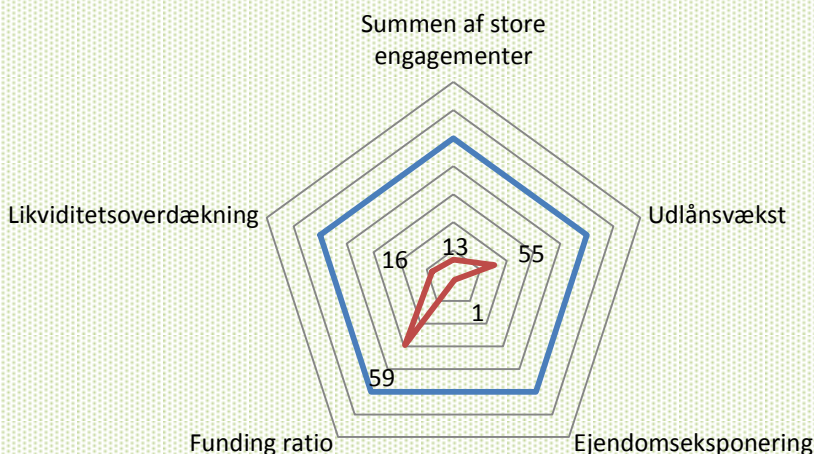
Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

Sparekassen Balling opfylder kravene således:

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store eksponeringer	< 125 %	17%
Udlånsvækst	< 20 %	11%
Ejendomseksponering	< 25 %	0%
Funding ratio	< 100 %	59%
Likviditetsoverdækning	> 50 %	314%

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 er pr. 30. juni 2017 placeret indenfor alle tilsynsdiamantens målepunkter, herunder pejlemærket på højst 20 % i udlånsvækst, der tidligere er overskredet. Summen af store eksponeringer er reduceret fra 37 % ultimo juni 2015, og 42 % ultimo 2016 til 17 % ultimo juni 2017.

Med virkning fra 31. december 2017 indføres der nye skærpede krav til opgørelse af Sparekassens største eksponeringer. Grænseværdien vil herefter blive fastsat således at summen af de 20 største eksponeringer, sat i forhold til den egentlige kernekapital, ikke må overstige 175 %. Det er ledelsens målsætning, at opretholde gode kapitalforhold, således at dette målepunkt ikke vil kunne hindre etableringen af kundeforhold med gode kreditværdige udlånskunder.

Pr. 30. juni 2017 udgjorde de 20 største bruttoeksponeringer efter nedskrivninger 105 % af Sparekassens kernekapital. Det kommende målepunkt overholdes således på nuværende tidspunkt.

Forventninger til årsresultatet for 2017

Som oplyst i årsrapporten for 2016 var forventningerne til resultatet for 2017 en vækst i basisindtjeningen på 15 – 20 % i forhold til den realiserede basisindtjening på 9 mio. i 2016.

Efter 1. halvår 2017 er der realiseret en vækst i basisindtjeningen på 25 %, hvorfor der på baggrund af resultatet for 1. halvår 2017 forventes en basisindtjening på 11 – 12 mio.

**”Der forventes en
basisindtjening
på 11-12 mio.”**

Der forventes beskedne kursreguleringer for 2017, ligesom nedskrivninger forventes realiseret på et lavt niveau.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2017.

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 28. juli 2017

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

1. Hoved- og nøgletal

Beløb i 1000 kr.	30.06. 2017	30.06. 2016	30.06. 2015	30.06. 2014	30.06. 2013
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	22.055	19.634	17.202	16.246	16.753
Kursreguleringer	1.071	-5	1.773	4.376	730
Udgifter til personale og administration	16.225	14.961	11.242	11.790	11.977
Nedskrivninger på udlån m.v.	209	-386	204	877	2.396
Resultat før skat	6.272	4.704	6.377	6.208	1.937
Resultat efter skat	5.071	3.562	5.112	5.230	1.453
Balance					
Udlån	452.496	407.320	302.086	318.605	326.116
Indlån ekskl. puljer	618.853	584.697	532.657	499.040	485.044
Egenkapital	150.319	141.903	133.399	129.382	132.291
Balance i alt	901.192	816.271	730.777	703.172	655.543
Kapitalprocent	21,4	23,7	27,7	21,0	27,6
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	4,2	3,3	4,9	4,9	1,5
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	3,4	2,5	3,9	4,1	1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,37	1,31	1,50	1,43	1,12
Renterisiko	2,6	2,3	3,1	2,8	1,7
Valutaposition	3,6	2,9	4,9	10,7	9,9
Udlån i forhold til indlån	65,2	65,8	56,6	64,5	69,0
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	2,9	2,3	2,5	2,5
Halvårets udlånsvækst	6,1	7,9	-2,8	4,3	-0,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	313,7	337,3	450,6	412,0	395,1
Summen af store eksponeringer	16,8	37,3	39,3	55,4	28,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,3	3,4	5,8	6,1	6,4
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	0,2	0,4	0,7

Resultatopgørelse

Note	Beløb i 1000 kr.	30.06.2017	30.06.2016
5	Renteindtægter	14.421	13.712
6	Renteudgifter	479	773
	Netto renteindtægter	13.942	12.939
	Udbytte af aktier m.v.	123	462
7	Gebyrer og provisionsindtægter	8.278	6.450
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	288	217
	Netto rente- og gebyrindtægter	22.055	19.634
8	Kursreguleringer	1.071	-5
	Andre driftsindtægter	0	44
9	Udgifter til personale og administration	16.225	14.961
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	420	387
	Andre driftsudgifter	0	7
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	209	-386
	Resultat før skat	6.272	4.704
	Skat	1.201	1.142
	Periodens resultat	5.071	3.562
	Totalindkomstopgørelse		
	Periodens resultat	5.071	3.562
	Periodens totalindkomst	5.071	3.562

Balance

Beløb i 1000 kr.	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	53.796	53.603	53.722
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	80.804	35.879	46.304
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.110	1.544	1.647
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	451.386	405.776	424.645
Obligationer til dagsværdi	158.379	215.907	188.184
Aktier m.v.	30.891	25.563	27.239
Aktiver tilknyttet puljeordninger	107.033	63.972	81.511
Grunde og bygninger i alt	7.357	7.481	7.392
Øvrige materielle aktiver	2.345	2.350	1.905
Aktuelle skatteaktiver	12	442	0
Udskudte skatteaktiver	328	744	328
Andre aktiver	5.712	1.583	4.318
Periodeafgrænsningsposter	2.039	1.427	1.885
Aktiver i alt	901.192	816.271	839.080

Balance

Beløb i 1000 kr.	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Pasiver			
Indlån og anden gæld	618.853	584.697	593.788
Indlån i puljeordninger	107.033	63.972	81.511
Aktuelle skatteforpligtelser	2.020	0	819
Andre passiver	21.379	25.124	15.966
Periodeafgrænsningsposter	112	107	186
Gæld i alt	749.397	673.900	692.270
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til tab på garantier	1.476	403	492
Andre hensatte forpligtelser	0	65	1
Hensatte forpligtelser i alt	1.476	468	493
Egenkapital			
Garantkapital	60.881	59.898	59.896
Forslået garantrente	0	0	2.064
Overført overskud eller underskud	89.438	82.005	84.357
Egenkapital i alt	150.319	141.903	146.317
Passiver i alt	901.192	816.271	839.080

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1000 kr.	Garant- kapital	Renter garant- Kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	59.896	2.064	84.357	146.317
Total indkomst i perioden				
Periodens resultat			5.071	5.071
	0	0		
Periodens totalindkomst			5.071	5.071
Transaktioner med garantier		-2.064		-
Udbetalte renter garantkapital				2.064
Regulering af garantrente			10	10
Skat af udbetalte garantrenter				0
Ny garantkapital (netto)	985			985
			10	
Transaktioner med garantier i alt	985	-2.064		-1.069
Egenkapital 30. juni 2017	60.881	0	89.438	150.319

Kapitalforhold

Beløb i 1000 kr.	30.06.2017	30.06.2016
Egenkapital	150.319	141.903
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder m.v.	-11.016	-7.774
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-2.548	-2.370
Forsigtig værdiansættelse	-190	-243
Udskudte skatteaktiver	0	-508
Ej revideret periodens resultat	-5.071	-3.749
Egentlig kernekapital	131.494	127.259
Kernekapital	131.494	127.259
Kapitalgrundlag	131.494	127.259
Kreditrisiko	480.846	406.875
Markedsrisiko	65.447	63.825
Operationel risiko	69.055	66.564
Samlet risikoeksponering	615.348	537.264
Egentlig kernekapitalprocent	21,4 %	23,7 %

Noteoversigt

1.	Anvendt regnskabspraksis	21
2.	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	21
3.	Finansielle risici	22
4.	Kommende regnskabsregler	23
5.	Renteindtægter	25
6.	Renteudgifter	25
7.	Gebyr- og provisionsindtægter	25
8.	Kursreguleringer	25
9.	Udgifter til personale og administration	26
10.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	27
11.	Eventualforpligtelser	28

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis som blev anvendt i årsregnskabet for 2016. Der henvises til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

I tidligere regnskabs år var provisionerne fra Totalcredit og DLR indregnet i resultatopgørelsen på modtagelsestidspunktet. Fra og med 2016 indregnes provisionerne i resultatopgørelsen i den periode, som provisionerne vedrører.

Ændringen er foretaget i sammenligningstillene for 1. halvåret 2016. Hermed falder egenkapitalen og halvårets resultat efter skat pr. 30.06. 2016 med 187 t.kr.. Sammenligningstillene samt hoved- og nøgletal er ikke tilpasset for tidligere regnskabsår, da effekten af indregningsmetoden er uvæsentlig.

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerhed

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. tidshorizonten 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 noterede aktier
- Måling af domicilejendomme
- Måling af udskudte skatteaktiver

3. 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 markedsf forholdene.

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 2016.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2017 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold.

4. Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for denne halvårsrapports udarbejdelse er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandard IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Sparekassens datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsansværelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Noter til anvendt regnskabspraksis

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

I kraft af Sparekassens solide kapitalforhold forventes den nye nedskrivningsmodel ikke at give Sparekassen udfordringer med at overholde egne krav til solvensmæssig overdækning, der i vores forretningsmodel er fastlagt som mindst 5 % point over det opgjorte solvensbehov.

30.06. 2017 30.06. 2016

Beløb i 1.000 kr.

5. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	-13
Udlån og andre tilgodehavender	12.875	12.490
Obligationer	1.546	1.235
Renteindtægter i alt	14.421	13.712

6. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	-79	0
Indlån og anden gæld	-398	-770
Øvrige renteudgifter	-2	-3
Renteudgifter i alt	-479	-773

7. Gebyr- og provisionsindtægter

Værdipapairhandel og depoter	620	461
Betalingsformidling	537	523
Lånesagsadministration	336	545
Garantiprovision	312	203
Indtægter fra samarbejdspartnere	5.649	3.823
Øvrige gebyrindtægter	824	895
Gebyr- og provisionsindtægter i alt	8.278	6.450

8. Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-157	-251
Obligationer	46	256
Aktier	1.146	5
Valuta	36	-15
Kursreguleringer i alt	1.071	-5

30.06. 2017 30.06. 2016

Beløb i 1.000 kr.

9. Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter	-10.439	-9.925
Administrationsudgifter	-5.786	-5.036
Udgifter til personale og administration i alt	-16.225	-14.961
Lønninger	-7.829	-7.504
Pensioner	-1.285	-1.270
Udgifter til social sikring	-1.325	-1.151
I alt personaleudgifter	-10.439	-9.925

Beløb i 1.000 kr.

10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	17.859	19.761
Periodens nedskrivninger	8.082	803

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-7.477	-952
---	--------	------

Andre bevægelser

Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-342	-2.567
---	------	--------

Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. ultimo

18.122 17.045

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	3.416	2.304
--	-------	-------

Periodens nedskrivninger	142	79
--------------------------	-----	----

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-896	-8
---	------	----

Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo

2.662 2.375

Individuelle hensættelser på garantier

Individuelle hensættelser på garantier primo	208	208
--	-----	-----

Periodens hensættelser	837	0
------------------------	-----	---

Tilbageførsel af hensættelser i perioden	-20	0
--	-----	---

Individuelle hensættelser på garantier ultimo

1.025 208

Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo perioden

21.809 19.628

Nedskrivninger i perioden	8.224	882
---------------------------	-------	-----

Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	0	175
-------------------------------------	---	-----

Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-8.373	-960
--	--------	------

Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-70	-5
---	-----	----

Beregnet rente af nedskrivninger	-517	-478
----------------------------------	------	------

Andre bevægelser	128	0
------------------	-----	---

Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender i alt

-608 -386

Hensættelser i perioden	837	0
-------------------------	-----	---

Tilbageførsel af hensættelser i perioden	-20	0
--	-----	---

Resultatpåvirkning af tab på garantier i alt

817 0

Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt

209 -386

Beløb i 1.000 kr.

30.06. 2017 **30.06. 2016**

11. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	61.705	34.974
Tabsgarantier for realkreditudlån	86.985	58.177
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	39.337	56.854
Øvrige garantier	1.087	5.567
Garantier i alt	189.114	155.572