

# Halvårsrapport 2016

Fra 1/1 - 30/6



CVR: 66 67 10 11

<b>Indholdsfortegnelse</b>	<b>Side</b>
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2016	9
Balance pr. 30. juni 2016	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## **Oplysninger om sparekassen**

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn  
Bredgade 46  
6830 Nørre Nebel  
CVR-nr.: 66 67 10 11  
Hjemstedskommune: Varde Kommune

Telefon: 75 28 84 00  
Telefax: 75 28 82 27  
Internet: [www.sparnebel.dk](http://www.sparnebel.dk)  
E-mail: [post@sparnebel.dk](mailto:post@sparnebel.dk)

## **Bestyrelse**

Peter Gammelvind  
Knud Erik Jensen  
Sven Andresen  
Andreas Beier  
Helle Føns  
Peder Chr. Dahl

## **Direktion**

Sidsel Marie Løvvang

## **Revisionsudvalg**

Den samlede bestyrelse

## **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2016 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 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 står overfor.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Nørre Nebel, den 16. august 2016

## Direktion

Sidsel Marie Løvvang  
direktør

## Bestyrelse

Peter Gammelvind  
formand

Knud Erik Jensen  
næstformand

Andreas Beier

Sven Andresen

Helle Føns

Peder Chr. Dahl

## Ledelsesberetning

### Resultatet

Sparekassens resultat for 1. halvår 2016 udviser et overskud på 6,2 mio. kr. efter skat mod et overskud på 3,5 mio. kr. i 1. halvår 2015. Resultatet er væsentlig påvirket af:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier udgør 6,5 mio. kr. I 1. halvår 2015 udgjorde nedskrivning og hensættelser 5,1 mio. kr. Nedskrivningen udgør mere end forventet ved årets start, men den økonomiske vanskelige situation, som sparekassens landbrugskunder p.t. udfordres af, nødvendiggør nedskrivninger.
- Kursgevinst på fonds og valuta på 2,0 mio. kr. For 1. halvår 2015 udgjorde kurstabet 5,3 mio. kr.

### Kapitalgrundlag, risikostyring og forretningsmodel

Sparekassen skal i h.t. lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter sparekassens risikoprofil og har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt vil være behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen af kapitalen.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Pr. 30. juni 2016 udgør sparekassens egenkapital 246 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 6 mio. kr. i forhold til 31. december 2015.

Sparekassens kapitalgrundlag er 221 mio. kr. Halvårets overskud på 6,2 mio. kr. kan ikke medtages til kapitalgrundlaget, da halvårsrapporten hverken har været genstand for review eller revision.

Sparekassen har opgjort de risikovægtede poster til 1.203 mio. kr., en stigning i forhold til ultimo 2015 på 51 mio. kr. Sparekassens kapitalprocent udgør 18,4 %.

Sparekassen har som følge af indfasningen af nye kapitalkravsregler fra 1. januar 2014 vurderet, i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig. Hvis de nye regler var fuldt indfaset i dag, ville sparekassen fortsat være i stand til at overholde de lovmæssige krav.

### Sparekassens individuelle kapitalbehov

Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 10,13 %.

Der henvises til sparekassen hjemmeside ([www.sparnebel.dk](http://www.sparnebel.dk)) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet og opgørelsesmetoderne ultimo juni 2016.

### Likviditet

Baseret på de nuværende krav har sparekassen en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. Likviditetsreserven udgjorde ved udgangen af halvåret 884 mio. kr., hvilket udgør en overdækning på 436 % i h.t. § 152.

Sparekassen har pr. 30. juni 2016 opgjort Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 241 %, hvilket overstiger kravet på 70%. LCR indføres frem til 2018 og skal 1. januar 2017 udgøre 80% og 1. januar 2018 100%.

Sparekassens funding består af opsparet overskud og indlån. Sparekassen har ikke optaget lån. Det er ledelsens vurdering, at sparekassen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at sikre den fortsatte drift.

### Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af juni 2016 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Sum af store engagementer	< 125 % af basiskapitalen	10 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	6 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	6 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,4
Likviditetsoverdækning	> 50 %	436 %

Den 1. januar 2018 indføres et nyt pejlemærke for store engagementer. Summen af de 20 største eksponeringer må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Pr. ultimo juni udgør sparekassens 20 største eksponeringer ca. 100 % af kernekapitalen.

### Risici og usikkerhed i den resterende del af 2016

- Sparekassen har et stort likviditetsoverskud, der medfører en stor beholdning af obligationer. Obligationsbeholdningen er placeret i korte obligationer og for en stor del i variabelt forrentede obligationer, hvorfor kursrisikoen er lille. Selv små kursudsving kan dog give betydelige udsving på kursgevinsten pga. beholdningens størrelse. Udover risiko for kursudsving ved renteændringer er der i beholdningen også kreditrisiko, der består af kursudsving, hvis obligationsudsteders rating eller betalingsevne ændres. En del af obligationsbeholdningen er udstedt i udenlandsk valuta, en stor del af valutarisikoen er afdækket med terminsforretninger. Den fortsatte globale økonomiske uro medfører stor usikkerhed med risiko for udsving i både obligations- og aktiekurserne.
- Behovet for nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier vil også i andet halvår 2016 være forbundet med en vis usikkerhed. Ændret praksis for beregning af nedskrivning affødt af ændrede retningslinjer fra Finanstilsynet kan påvirke nedskrivninger for 2. halvår 2016.

## **Forventninger til 2016**

I årsrapporten 2015 var forventningerne til den ordinære drift ca. 26 mio. kr. Resultatet af halvårets ordinære drift udgør 13,7 mio. kr., og forventninger til årets ordinære drift på ca. 26 mio. kr. bibeholdes.

## **Vederlag til ledelsen**

For at tiltrække sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionen og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil. Det fremgår heraf, at direktionens aflønning er fast. Der foreligger ikke variabel aflønning af direktion eller medarbejdere.

## **Transaktioner med nærtstående parter**

Der har i 1. halvår 2016 ikke været større transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal pr. 30/6</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	34.809	38.457	36.691	38.020	40.269
Kursreguleringer	2.029	-5.340	17.356	12.472	-3.184
Udgifter til personale og administration	22.125	21.140	20.182	21.008	20.100
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6.465	5.141	3.660	16.402	8.759
Halvårets resultat efter skat	6.221	3.467	20.882	7.476	4.332
<b>Balance</b>					
Udlån, amortiseret kostpris	715.374	694.747	768.896	803.357	910.068
Egenkapital	245.710	235.663	239.699	212.479	202.206
Aktiver i alt	2.006.447	2.038.627	2.212.713	2.308.907	2.399.836
<b>Nøgletal</b>					
Solvensprocent	18,4	17,2	14,6	15,6	14,2
Kernekapitalprocent	18,4	17,2	14,6	15,6	14,2
Egenkapitalforrentning før skat	3,3	1,9	12,1	4,8	2,9
Egenkapitalforrentning efter skat	2,6	1,5	9,1	3,6	2,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,28	1,16	2,05	1,25	1,18
Renterisiko	4,1	4,7	2,9	3,4	1,5
Valutaposition	4,7	4,3	5,0	8,7	19,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	48,4	49,1	49,1	48,7	49,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,0	3,3	4,0	4,7
Halvårets udlånsvækst	5,8	-4,2	1,2	-5,4	-12,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	435,9	488,8	486,2	523,1	490,5
Summen af store engagementer	10,1	10,1	0,0	0,0	14,7
Halvårets nedskrivningsprocent	0,6	0,5	0,3	1,4	0,7
Afkastningsgrad	0,3	0,2	0,9	0,3	0,2



## Resultatopgørelse 1/1 - 30/6

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Renteindtægter	1	27.228	32.152
Renteudgifter	2	<u>1.555</u>	<u>2.584</u>
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>25.673</b>	<b>29.568</b>
Udbytte af aktier mv.		868	233
Gebyrer og provisionsindtægter	3	9.068	9.389
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>800</u>	<u>733</u>
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>34.809</b>	<b>38.457</b>
Kursreguleringer	4	2.029	-5.340
Udgifter til personale og administration	5	22.125	21.140
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		258	239
Andre driftsudgifter		15	2.066
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	<u>6.465</u>	<u>5.141</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.975</b>	<b>4.531</b>
Skat (af periodens resultat)		<u>1.754</u>	<u>1.064</u>
<b>Periodens resultat</b>		<b><u>6.221</u></b>	<b><u>3.467</u></b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat		<u>6.221</u>	<u>3.467</u>
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b><u>6.221</u></b>	<b><u>3.467</u></b>
<b>Overskudsfordeling</b>			
Periodens resultat		<u>6.221</u>	<u>3.467</u>
<b>I alt til disposition</b>		<b><u>6.221</u></b>	<b><u>3.467</u></b>
Henlagt til egenkapital		<u>6.221</u>	<u>3.467</u>
<b>I alt anvendt</b>		<b><u>6.221</u></b>	<b><u>3.467</u></b>

**Balance pr. 30.06****Aktiver**

	<b>2016</b>	<b>31.12</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>2015</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	58.204	154.284
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.069	13.316
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14.963	14.963
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	715.374	675.227
Obligationer til dagsværdi	1.017.658	973.716
Aktier mv.	54.558	64.386
Aktiver tilknyttet puljeordninger	115.198	63.853
Grunde og bygninger:		
Domicilejendomme	12.638	12.750
Øvrige materielle aktiver	1.119	744
Aktuelle skatteaktiver	1.623	3.052
Udskudte skatteaktiver	61	61
Aktiver i midlertidig besiddelse	90	90
Andre aktiver	5.424	8.005
Periodeafgrænsningsposter	2.468	2.658
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.006.447</u></b>	<b><u>1.987.105</u></b>

**Balance pr. 30.06**

<b>Passiver</b>		<b>2016</b>	<b>31.12</b>
<b>Gæld</b>	<b>Note</b>	<b>t.kr.</b>	<b>2015</b>
		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		6.989	0
Indlån og anden gæld		1.609.280	1.654.882
Indlån i puljeordninger		115.198	63.853
Andre passiver		27.996	27.490
Periodeafgrænsningsposter		387	557
<b>Gæld i alt</b>		<b><u>1.759.850</u></b>	<b><u>1.746.782</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Andre hensatte forpligtelser		887	834
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>887</u></b>	<b><u>834</u></b>
<b>Egenkapital</b>			
Opskrivningshenlæggelser		2.041	2.041
Overført overskud		243.669	237.448
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>245.710</u></b>	<b><u>239.489</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.006.447</u></b>	<b><u>1.987.105</u></b>
<b>Øvrige noter</b>	7 - 9		

**Egenkapitalopgørelse for 2016**

	<b>Opskrivnings-</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
	<b>henlæggelser</b>	<b>overskud</b>	<b>t.kr.</b>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital 31.12.2015	2.041	237.448	239.489
Periodens resultat	0	6.221	6.221
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	<b><u>2.041</u></b>	<b><u>243.669</u></b>	<b><u>245.710</u></b>

**Noter 1/1 -30/6**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	54	51
Udlån og andre tilgodehavender	22.148	24.525
Obligationer	5.448	7.597
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-422	-21
	<b>27.228</b>	<b>32.152</b>
<b>2. Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	4	31
Indlån og anden gæld	1.551	2.553
	<b>1.555</b>	<b>2.584</b>
<b>3. Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	826	1.143
Betalingsformidling	825	843
Lånesagsgebyrer	1.481	633
Garantiprovision	3.244	2.418
Øvrige gebyrer og provisioner	2.692	4.352
	<b>9.068</b>	<b>9.389</b>
<b>4. Kursreguleringer</b>		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	68	0
Obligationer	-1.855	-8.344
Aktier mv.	3.367	3.075
Valuta	732	3.577
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-283	-3.648
Aktiver tilknyttet puljeordninger	740	-30
Indlån i puljeordninger	-740	30
	<b>2.029</b>	<b>-5.340</b>

**Noter 1/1 -30/6**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Udgifter til personale og administration</b>		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	765	765
Bestyrelse (7 medlemmer)	280	313
	<b>1.045</b>	<b>1.078</b>
Personaleudgifter		
Lønninger	10.444	10.471
Pensioner	1.171	1.124
Udgifter til social sikring	1.953	1.640
	<b>13.568</b>	<b>13.235</b>
Øvrige administrationsudgifter	7.511	6.827
	<b>22.124</b>	<b>21.140</b>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	42,8	44,9
<b>6. Nedskrivninger på udlån</b>		
<b>Individuelle nedskrivninger:</b>		
Nedskrivninger	9.537	12.694
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.125	-5.783
Andre bevægelser	-2.341	-2.287
	<b>6.071</b>	<b>4.624</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger:</b>		
Nedskrivninger	264	614
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Andre bevægelser	-63	-59
	<b>201</b>	<b>555</b>
<b>Endeligt tabt:</b>		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	340	16
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-147	-54
	<b>193</b>	<b>-38</b>
<b>I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv.</b>	<b>6.465</b>	<b>5.141</b>

**Noter 1/1 -30/6**

	<b>2016</b>	<b>31.12</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>2015</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>7. Eventualforpligtelser</b>		
<b>Garantier m.v.</b>		
Finansgarantier	65.674	71.101
Tabsgarantier for realkreditudlån	78.561	75.074
Tinglysnings-og konverteringsgarantier	3.172	2.646
Øvrige garantier	16.964	14.761
<b>I alt</b>	<b><u>164.371</u></b>	<b><u>163.582</u></b>

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter sparekassen for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,20 %.

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 27.536.

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

## 8. 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 (DKK) og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2015. Vi henviser til årsrapporten for 2015 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

## 9. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder og væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

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 en 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 ændrede 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 for 2016, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2015:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier
- Måling af unoterede aktier og visse obligationer
- Måling af midlertidigt overtagne aktiver
- Måling af domicilejendomme
- Måling af udskudte skatteaktiver

Der henvises til årsrapporten for 2015 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.