

Halvårsrapport 2015

Fra 1/1 - 30/6



CVR: 66 67 10 11

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2015	9
Balance pr. 30. juni 2015	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

Sparekassen har ikke filialer eller dattervirksomheder i andre lande end Danmark.

Telefon: 75 28 84 00

Telefax: 75 28 82 27

Internet: www.sparnebel.dk

E-mail: 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 2015 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 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen står overfor.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Nørre Nebel, den 11. august 2015

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 2015 udviser et overskud på 3,5 mio. kr. efter skat mod et overskud på 20,9 mio. kr. i 1. halvår 2014. Resultatet er væsentlig påvirket af:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier udgør 5,1 mio. kr. I 1. halvår 2014 udgjorde nedskrivning og hensættelser 3,7 mio. kr.
- Kurstab på fonds og valuta på 5,3 mio. kr. For 1. halvår 2014 udgjorde kursgevinsten 17,4 mio. kr.

Risici og usikkerhed i den resterende del af 2015

- 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 2015 være forbundet med en vis usikkerhed. Ændret praksis for beregning af nedskrivning affødt af ændrede retningslinjer fra Finanstilsynet kan påvirke nedskrivninger for 2. halvår 2015.

Forventninger til 2015

I årsrapporten 2014 var forventningerne til basisindtjeningen godt 26 mio. kr. Halvårsresultatets basisindtjening udgør 17 mio. kr., og forventninger til helårsresultatets basisindtjening forhøjes til 29 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.

Sparekassens kapitalgrundlag består 100 % af egentlig kernekapital, hvorfor de nye regler i CRD IV for opgørelse af kapitalgrundlaget ikke påvirker sparekassen væsentlig.

Sparekassens kapitalgrundlag er 215 mio. kr. Halvårets overskud på 3,5 mio. kr. kan ikke medtages til kapitalgrundlaget, da halvårsrapporten hverken har været genstand for review eller revision.

Sparekassen har opgjort de risikovægtede poster til 1.252 mio. kr., et fald i forhold til ultimo 2014 på 134 mio. kr.

Sparekassens kapitalprocent udgør 17,2 %.

Sparekassens individuelle kapitalbehov

Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 10,06 %.

Der henvises til sparekassen hjemmeside (www.sparnebel.dk) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet og opgørelsesmetoderne ultimo juni 2015.

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.

Likviditet

Sparekassen skal indberette det nye krav til likviditet (LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler, der træder i kraft 2015, hvor de indfases frem mod 2019. Sparekassen kan allerede nu leve op til reglerne, når de er fuldt indfaset.

Baseret på de nuværende krav har sparekassen en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. Likviditetsreserven udgjorde ved udgangen af halvåret 1.031 mio. kr., hvilket udgør en overdækning på 489 %.

Sparekassens funding består af opsparret 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 2014 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 %	-4,2 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	8,3 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,35
Likviditetsoverdækning	> 50 %	489 %

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.

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 sparekassen 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 2015 ikke været større transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter.

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal pr. 30/6					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	38.457	36.691	38.020	40.269	37.852
Kursreguleringer	-5.340	17.356	12.472	-3.184	-11.744
Udgifter til personale og administration	21.140	20.182	21.008	20.100	25.267
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.141	3.660	16.402	8.759	14.202
Halvårets resultat efter skat	3.467	20.882	7.476	4.332	-14.604
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	694.747	768.896	803.357	910.068	1.007.823
Egenkapital	235.663	239.699	212.479	202.206	204.437
Aktiver i alt	2.038.627	2.212.713	2.308.907	2.399.836	2.520.218
Nøgletal					
Solvensprocent	17,2	14,6	15,6	14,2	13,8
Kernekapitalprocent	17,2	14,6	15,6	14,2	13,8
Egenkapitalforrentning før skat	1,9	12,1	4,8	2,9	-9,2
Egenkapitalforrentning efter skat	1,5	9,1	3,6	2,2	-6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,16	2,05	1,25	1,18	0,57
Renterisiko	4,7	2,9	3,4	1,5	8,0
Valutaposition	4,3	5,0	8,7	19,0	8,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	49,1	49,1	48,7	49,3	53,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,3	4,0	4,7	5,5
Halvårets udlånsvækst	-4,2	1,2	-5,4	-12,9	5,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	488,8	486,2	523,1	490,5	418,9
Summen af store engagementer	10,1	0,0	0,0	14,7	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,5	0,3	1,4	0,7	1,0

Resultatopgørelse 1/1 - 30/6

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Renteindtægter	1	32.152	36.886
Renteudgifter	2	<u>2.584</u>	<u>7.953</u>
Netto renteindtægter		29.568	28.933
Udbytte af aktier mv.		233	1.000
Gebyrer og provisionsindtægter	3	9.389	7.437
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>733</u>	<u>679</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		38.457	36.691
Kursreguleringer	4	-5.340	17.356
Andre driftsindtægter		0	0
Udgifter til personale og administration	5	21.140	20.182
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		239	277
Andre driftsudgifter		2.066	2.270
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	<u>5.141</u>	<u>3.660</u>
Resultat før skat		4.531	27.658
Skat (af periodens resultat)		<u>1.064</u>	<u>6.776</u>
Periodens resultat		<u>3.467</u>	<u>20.882</u>
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		<u>3.467</u>	<u>20.882</u>
Periodens totalindkomst		<u>3.467</u>	<u>20.882</u>
Overskudsfordeling			
Periodens resultat		<u>3.467</u>	<u>20.882</u>
I alt til disposition		<u>3.467</u>	<u>20.882</u>
Henlagt til egenkapital		<u>3.467</u>	<u>20.882</u>
I alt anvendt		<u>3.467</u>	<u>20.882</u>

Balance pr. 30.06**Aktiver**

	2015	31.12
	t.kr.	2014
	<u> </u>	<u> </u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	256.813	90.892
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	77.310	31.257
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14.963	14.963
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	694.747	725.876
Obligationer til dagsværdi	897.551	1.138.706
Aktier mv.	62.049	58.737
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.060	0
Grunde og bygninger:		
Domicilejendomme	14.188	14.300
Øvrige materielle aktiver	794	655
Aktuelle skatteaktiver	4.967	5.100
Udskudte skatteaktiver	130	130
Aktiver i midlertidig besiddelse	90	90
Andre aktiver	10.578	14.333
Periodeafgrænsningsposter	2.387	2.401
Aktiver i alt	<u>2.038.627</u>	<u>2.097.440</u>

Balance pr. 30.06

Passiver		2015	31.12
Gæld	<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>2014</u>
		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Indlån og anden gæld		1.767.017	1.836.368
Indlån i puljeordninger		2.060	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		0	448
Andre passiver		32.581	26.882
Periodeafgrænsningsposter		426	596
Gæld i alt		<u>1.802.084</u>	<u>1.864.294</u>
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		880	950
Hensatte forpligtelser i alt		<u>880</u>	<u>950</u>
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		1.867	1.867
Overført overskud		233.796	230.329
Egenkapital i alt		<u>235.663</u>	<u>232.196</u>
Passiver i alt		<u>2.038.627</u>	<u>2.097.440</u>
Øvrige noter	7 - 9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Opskrivnings-	Overført	I alt
	henlæggelser	overskud	t.kr.
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital 31.12.2014	1.867	230.329	232.196
Periodens resultat	0	3.467	3.467
Egenkapital 30.06.2015	<u>1.867</u>	<u>233.796</u>	<u>235.663</u>

Noter 1/1 -30/6

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	51	52
Udlån og andre tilgodehavender	24.525	27.053
Obligationer	7.597	11.275
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-21	-1.494
	32.152	36.886
2. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	31	11
Indlån og anden gæld	2.553	7.942
	2.584	7.953
3. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.143	778
Betalingsformidling	843	873
Lånesagsgebyrer	633	711
Garantiprovision	515	581
Øvrige gebyrer og provisioner	6.255	4.494
	9.389	7.437
4. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	368
Obligationer	-8.344	9.898
Aktier mv.	3.075	9.564
Valuta	3.577	-811
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-3.648	-1.663
	-5.340	17.356

Noter 1/1 -30/6

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	765	765
Bestyrelse (7 medlemmer)	313	313
	1.078	1.078
Personaleudgifter		
Lønninger	10.471	9.839
Pensioner	1.124	1.079
Udgifter til social sikring	1.640	1.491
	13.235	12.409
Øvrige administrationsudgifter	6.827	6.695
	21.140	20.182
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	44,9	42,8
6. Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger	12.694	7.921
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-5.783	-2.354
Andre bevægelser	-2.287	-1.939
	4.624	3.628
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger	614	52
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Andre bevægelser	-59	-26
	555	26
Endeligt tabt:		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	16	96
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-54	-90
	-38	6
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv.	5.141	3.660

Noter 1/1 -30/6

	2015	31.12
	t.kr.	2014
	<u> </u>	<u> </u>
7. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	72.262	68.637
Tabsgarantier for realkreditudlån	56.315	47.468
Tinglysnings-og konverteringsgarantier	3.492	2.151
Øvrige garantier	13.461	11.029
I alt	<u>145.530</u>	<u>129.285</u>

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. 26.493.

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 2014. Vi henviser til årsrapporten for 2014 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. 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 for 2015, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2014:

- 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 2014 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.