

# Halvårsrapport 2017

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 2017	9
Balance pr. 30. juni 2017	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 Karsten Andresen  
Andreas Christian Beier  
Helle Føns  
Peder Christian Dahl

## **Direktion**

Sidsel Marie Løvvang

## **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2017 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

Halvårsrapporten er aflagt 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 2017 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 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 står overfor.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Nørre Nebel, den 15. august 2017

## Direktion

Sidsel Marie Løvvang  
direktør

## Bestyrelse

Peter Gammelvind  
formand

Knud Erik Jensen  
næstformand

Andreas Christian Beier

Sven Karsten Andresen

Helle Føns

Peder Christian Dahl

## Ledelsesberetning

### Resultatet

Sparekassens resultat for 1. halvår 2017 udviser et overskud på 12,2 mio. kr. efter skat mod et overskud på 6,2 mio. kr. i 1. halvår 2016. Resultatet er væsentlig påvirket af:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier udgør en indtægt på 0,2 mio. kr. I 1. halvår 2016 udgjorde nedskrivning og hensættelser 6,5 mio. kr. Nedskrivningen er mindre end forventet ved årets start og væsentlig mindre end foregående år. Sparekassens landbrugskunder har de seneste år været udfordret af bl.a. lave afregningspriser. Fra ultimo 2016 og år til dato er noteringen for mælk og svin forbedret.
- Kursgevinst på fonds og valuta på 5,7 mio. kr. For 1. halvår 2016 udgjorde kursgevinst 2,0 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 2017 udgør sparekassens egenkapital 270 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 12 mio. kr. i forhold til 31. december 2016.

Sparekassens kapitalgrundlag er 238 mio. kr. Halvårets overskud på 12,2 mio. kr. kan ikke medtages til kapitalgrundlaget, da halvårsrapporten hverken har været genstand for review eller revision.

Sparekassen har opgjort de risikovægtede poster til 1.196 mio. kr., et fald i forhold til ultimo 2016 på 4 mio. kr. Sparekassens kapitalprocent udgør 19,9 %.

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 9,94 %.

Der henvises til sparekassens hjemmeside ([www.sparnebel.dk](http://www.sparnebel.dk)) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet og opgørelsesmetoderne ultimo juni 2017.

## Likviditet

Kravene til likviditet (LCR) er indført fra 4. kvartal 2015 og indfases gradvist frem mod 2018. Sparekassen kan allerede nu opfylde kravene, som de vil være, når de er fuldt indfaset. Sparekassen har opgjort LCR til 659 % pr. 30. juni 2017. Sparekassens likviditetsreserve opgjort i henhold til § 152 udgjorde ved udgangen af juni 2017 1.090 mio. kr., hvilket udgør en overdækning på 432 procent. Ledelsen vurderer fortsat, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2017 og 2018.

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 2017 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Sum af store eksponeringer	< 125 % af kapitalgrundlaget	0 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-5,0 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	5,4 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,34
Likviditetsoverdækning	> 50 %	431,6 %

Den 1. januar 2018 indføres et nyt pejlemærke for store eksponeringer. Summen af de 20 største eksponeringer må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Pr. ultimo juni udgør sparekassens 20 største eksponeringer ca. 91 % af kernekapitalen.

## Risici og usikkerhed i den resterende del af 2017

- 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, hvor 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 2017 være forbundet med en vis usikkerhed. Ændret praksis for beregning af nedskrivning affødt af ændrede retningslinjer fra Finanstilsynet kan påvirke sparekassens nedskrivninger for 2. halvår 2017.

## **Forventninger til 2017**

I årsrapporten 2016 var forventningen til den ordinære drift ca. 22 mio. kr. Resultatet af halvårets ordinære drift udgør 9,8 mio. kr., og forventningen til årets ordinære drift på ca. 22 mio. kr. bibeholdes.

## **IFRS 9 – Nye nedskrivningsregler**

Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse forventes ændret som følge af EU's vedtagelse i 2016 af IFRS 9 med virkning pr. 1. januar 2018. Ændringer af betydning for sparekassens årsregnskab forventes især at være nye bestemmelser vedrørende regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, der fremover vil tage udgangspunkt i et forventet tab-princip og dermed en tidligere indregning af kredittab i modsætning til de nuværende regler, der baseres på et princip om faktisk indtrufne tab. Ledelsen har endnu ikke opgjort den fulde effekt af implementering af de forventede nye regler om regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, men ledelsen forventer en reduktion af sparekassens værdi af udlån og egenkapitalen som følge af en forøgelse af nedskrivningerne ved tidligere indregning af kredittab.

## **Vederlag til ledelsen**

For at tiltrække sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionen og ledende medarbejderes 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 2017 ikke været større transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter.

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
<b>Hoved- og nøgletal pr. 30/6</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	33.706	34.809	38.457	36.691	38.020
Kursreguleringer	5.714	2.029	-5.340	17.356	12.472
Udgifter til personale og administration	23.612	22.125	21.140	20.182	21.008
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-208	6.465	5.141	3.660	16.402
Halvårets resultat efter skat	12.222	6.221	3.467	20.882	7.476
<b>Balance</b>					
Udlån, amortiseret kostpris	678.997	715.374	694.747	768.896	803.357
Egenkapital	270.218	245.710	235.663	239.699	212.479
Aktiver i alt	2.086.311	2.006.447	2.038.627	2.212.713	2.308.907
<b>Nøgletal</b>					
Solvensprocent	19,9	18,4	17,2	14,6	15,6
Kernekapitalprocent	19,9	18,4	17,2	14,6	15,6
Egenkapitalforrentning før skat	5,9	3,3	1,9	12,1	4,8
Egenkapitalforrentning efter skat	4,6	2,6	1,5	9,1	3,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,66	1,28	1,16	2,05	1,25
Renterisiko	3,4	4,1	4,7	2,9	3,4
Valutaposition	5,5	4,7	4,3	5,0	8,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	45,1	48,4	49,1	49,1	48,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	3,0	3,0	3,3	4,0
Halvårets udlånsvækst	-0,4	5,8	-4,2	1,2	-5,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	431,6	435,9	488,8	486,2	523,1
Summen af store engagementer	0,0	10,1	10,1	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0	0,6	0,5	0,3	1,4
Afkastningsgrad	0,6	0,3	0,2	0,9	0,3



## Resultatopgørelse 1/1 - 30/6

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Renteindtægter	1	25.335	27.228
Renteudgifter	2	905	1.555
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>24.430</b>	<b>25.673</b>
Udbytte af aktier mv.		85	868
Gebyrer og provisionsindtægter	3	9.800	9.068
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		609	800
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>33.706</b>	<b>34.809</b>
Kursreguleringer	4	5.714	2.029
Udgifter til personale og administration	5	23.612	22.125
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		332	258
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	-208	6.465
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.669</b>	<b>7.975</b>
Skat (af periodens resultat)		3.447	1.754
<b>Periodens resultat</b>		<b>12.222</b>	<b>6.221</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat		12.222	6.221
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>12.222</b>	<b>6.221</b>
<b>Overskudsfordeling</b>			
Periodens resultat		12.222	6.221
<b>I alt til disposition</b>		<b>12.222</b>	<b>6.221</b>
Henlagt til egenkapital		12.222	6.221
<b>I alt anvendt</b>		<b>12.222</b>	<b>6.221</b>

## Balance pr. 30.06

### Aktiver

	<b>2017</b>	<b>31.12</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>2016</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	41.584	39.494
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	70.932	41.394
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14.963	14.963
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	678.997	681.763
Obligationer til dagsværdi	988.468	995.505
Aktier mv.	59.711	58.508
Aktiver tilknyttet puljeordninger	206.812	181.574
Grunde og bygninger:		
Domicilejendomme	12.638	12.750
Øvrige materielle aktiver	1.018	1.196
Aktuelle skatteaktiver	0	740
Udskudte skatteaktiver	31	31
Aktiver i midlertidig besiddelse	42	90
Andre aktiver	8.513	7.219
Periodeafgrænsningsposter	2.602	2.647
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.086.311</u></b>	<b><u>2.037.874</u></b>

**Balance pr. 30.06**

<b>Passiver</b>		<b>2017</b>	<b>31.12</b>
<b>Gæld</b>	<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>2016</u>
		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2	0
Indlån og anden gæld		1.578.124	1.571.412
Indlån i puljeordninger		206.812	181.574
Aktuelle skatteforpligtelser		2.639	0
Andre passiver		27.521	25.453
Periodeafgrænsningsposter		285	727
<b>Gæld i alt</b>		<b><u>1.815.383</u></b>	<b><u>1.779.166</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Andre hensatte forpligtelser		710	712
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>710</u></b>	<b><u>712</u></b>
<b>Egenkapital</b>			
Opskrivningshenslæggelser		2.215	2.215
Overført overskud		268.003	255.781
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>270.218</u></b>	<b><u>257.996</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.086.311</u></b>	<b><u>2.037.874</u></b>
<b>Øvrige noter</b>	7 - 9		

**Egenkapitalopgørelse for 2017**

	<b>Opskrivnings-</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
	<b>henslæggelser</b>	<b>overskud</b>	<b>t.kr.</b>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital 31.12.2016	2.215	255.781	257.996
Periodens resultat	0	12.222	12.222
<b>Egenkapital 30.06.2017</b>	<b><u>2.215</u></b>	<b><u>268.003</u></b>	<b><u>270.218</u></b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	18	54
Udlån og andre tilgodehavender	20.722	22.148
Obligationer	4.906	5.448
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-311	-422
	<b>25.335</b>	<b>27.228</b>
<b>2. Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	46	4
Indlån og anden gæld	859	1.551
	<b>905</b>	<b>1.555</b>
<b>3. Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	833	826
Betalingsformidling	842	825
Lånesagsgebyrer	1.666	1.481
Garantiprovision	3.491	3.244
Øvrige gebyrer og provisioner	2.968	2.692
	<b>9.800</b>	<b>9.068</b>
<b>4. Kursreguleringer</b>		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-95	68
Obligationer	3.836	-1.855
Aktier mv.	2.828	3.367
Valuta	-3.948	732
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	3.093	-283
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.668	740
Indlån i puljeordninger	-7.668	-740
	<b>5.714</b>	<b>2.029</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</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)	825	765
Bestyrelse (6 medlemmer)	338	280
	<b>1.163</b>	<b>1.045</b>
Personaleudgifter		
Lønninger	11.161	10.444
Pensioner	1.182	1.171
Udgifter til social sikring	2.035	1.953
	<b>14.378</b>	<b>13.568</b>
Øvrige administrationsudgifter	8.071	7.512
	<b>23.612</b>	<b>22.125</b>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	42,0	42,8
<b>6. Nedskrivninger på udlån</b>		
<b>Individuelle nedskrivninger:</b>		
Nedskrivninger	4.792	9.537
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.973	-1.125
Andre bevægelser	-2.380	-2.341
Værdiregulering af overtagne aktiver	48	0
	<b>487</b>	<b>6.071</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger:</b>		
Nedskrivninger	10	264
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-126	0
Andre bevægelser	-58	-63
	<b>-174</b>	<b>201</b>
<b>Endeligt tabt:</b>		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	8	340
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-529	-147
	<b>-521</b>	<b>193</b>
<b>I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv.</b>	<b>-208</b>	<b>6.465</b>

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

	<b>2017</b>	<b>31.12</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>2016</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>7. Eventualforpligtelser</b>		
<b>Garantier m.v.</b>		
Finansgarantier	98.395	97.440
Tabsgarantier for realkreditudlån	86.539	86.711
Tinglysnings-og konverteringsgarantier	30.764	1.669
Øvrige garantier	<u>18.082</u>	<u>18.278</u>
<b>I alt</b>	<b><u>233.780</u></b>	<b><u>204.098</u></b>

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter sparekassen for tab hos Garantiformuen. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Garantiformuen udgør 0,21 %.

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 29.425.

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 2016. Vi henviser til årsrapporten for 2016 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 tidshorisont.

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 2017, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier
- Måling af unoterede aktier og visse obligationer
- Måling af domicilejendomme

Der henvises til årsrapporten for 2016 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

### Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne halvårsrapport 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.

Regnskabsstandarden 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 foreningen Lokale Pengeinstitutter 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.

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 kreditgivning, 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.

Samlet set vurderer sparekassen virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.