

Halvårsrapport 2018

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 2018	9
Balance pr. 30. juni 2018	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
E-mail: post@sparnebel.dk

Bestyrelse

Peter Gammelvind
Knud Erik Jensen
Andreas Christian Beier
Helle Føns
Peder Christian Dahl
Frank Torben Kragh

Direktion

Sidsel Marie Løvvang

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2018 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, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2018.

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 har hverken været underlagt revision eller review.

Nørre Nebel, den 14. august 2018

Direktion

Sidsel Marie Løvvang
direktør

Bestyrelse

Peter Gammelvind
formand

Knud Erik Jensen
næstformand

Andreas Christian Beier

Frank Torben Kragh

Helle Føns

Peder Christian Dahl

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs kunder. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Resultatet for 1. halvår 2018

- Overskud før skat på 12,9 mio. kr. mod et overskud før skat på 15,7 mio. kr. i 1. halvår 2017
- Netto rente- og gebyrindtægter på 34,3 mio. kr. mod 33,7 mio. kr. i 1. halvår 2017
- Kursgevinst på 0,5 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. i 1. halvår 2017
- Udgifter til personale og administration på 24,4 mio. kr. mod 23,6 mio. kr. i 1. halvår 2017
- Netto tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 2,9 mio. kr. mod 0,2 mio. kr. i 1. halvår 2017

Balancen pr. 30.06.2018

- Den samlede balance udgør 2.235 mio. kr. - en stigning på 5,5 % i forhold til ultimo 2017
- Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør 721 mio. kr. - en stigning på 3,8 % siden ultimo 2017
- Indlån på 1.624 mio. kr. - en forøgelse på 4,3 % i forhold til ultimo 2017
- Indlån i puljeordninger udgør 290 mio. kr. mod 250 mio. kr. ultimo 2017
- Egenkapitalen udgør 292 mio. kr., 7 mio. kr. mere end ultimo 2017, hvor egenkapitalen udgjorde 285 mio. kr.

Kapitalgrundlag, risikostyring og forretningsmodel

Sparekassen skal iht. 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 2018 udgør

- Egenkapitalen 292 mio. kr.
- Kapitalgrundlaget 264 mio. kr.
- Risikovægtede poster 1.282 mio. kr.
- Kapitalprocenten 20,6 %

Halvårets overskud på 10,1 mio. kr. efter skat kan ikke medtages til kapitalgrundlaget, da halvårsrapporten hverken har været genstand for review eller revision.

Egenkapitalen er i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018 negativ påvirket af nettoeffekten vedrørende overgang til regnskabsstandarden IFRS9. Nettopåvirkningen udgør 3 mio. kr. efter skat. Sparekassen har valgt at medtage hele virkningen af de nye nedskrivningsregler i IFRS9 i kapitalgrundlaget i 2018 og ikke anvende den mulige overgangsordning. For nærmere information henvises til note 9 anvendt regnskabspraksis.

Med sparekassens nuværende kapitalprocent på 20,6 % er det ledelsens vurdering, at sparekassen kan leve op til alle kendte fremtidige kapitalkrav.

Sparekassens individuelle kapitalbehov

Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 10,4 %.

Der henvises til sparekassen hjemmeside (www.sparnebel.dk) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet og opgørelsesmetoderne ultimo juni 2018.

Likviditet

Bestemmelserne 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 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2018 er sparekassens LCR-procent opgjort til 416 %.

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 2018 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af 20 største engagementer	< 175 % af kapitalgrundlaget	105 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	3,8 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	6,0 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,3
Likviditetspejlemærke	> 100 %	625 %

Risici og usikkerhed i den resterende del af 2018

- Sparekassen har et stort likviditetsoverskud, der medfører en stor beholdning af obligationer. Obligationsbeholdningen er placeret i korte obligationer, heraf 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 betalingssevne ændres. En del af obligationsbeholdningen er udstedt i udenlandsk valuta, hvoraf 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 2018 være forbundet med en vis usikkerhed. Det kan ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer samt ændrede regler og praksis for beregning af nedskrivning affødt af ændrede retningslinjer fra Finanstilsynet, kan påvirke sparekassens nedskrivninger for 2. halvår 2018.

Forventninger til 2018

I årsrapporten 2017 var forventningerne til det endelige resultat før skat 19 mio. kr. Resultatet af halvårets resultat før skat udgør 12,9 mio. kr. Forventninger til resultatet før skat for 2. halvår bibeholdes, hvorefter årets samlede resultat før skat opjusteres til 23 mio. kr.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde 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 2018 ikke været større transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter.

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal pr. 30.06					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	34.262	33.706	34.809	38.457	36.691
Kursreguleringer	545	5.714	2.029	-5.340	17.356
Udgifter til personale og administration	24.351	23.612	22.125	21.140	20.182
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.857	-208	6.465	5.141	3.660
Halvårets resultat efter skat	10.074	12.222	6.221	3.467	20.882
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	721.412	678.997	715.374	694.747	768.896
Egenkapital	291.655	270.218	245.710	235.663	239.699
Aktiver i alt	2.234.829	2.086.311	2.006.447	2.038.627	2.212.713
Nøgletal					
Solvensprocent	20,6	19,9	18,4	17,2	14,6
Kernekapitalprocent	20,6	19,9	18,4	17,2	14,6
Egenkapitalforrentning før skat	4,5	5,9	3,3	1,9	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	3,5	4,6	2,6	1,5	9,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,59	1,66	1,28	1,16	2,05
Renterisiko	3,7	3,4	4,1	4,7	2,9
Valutaposition	3,1	5,5	4,7	4,3	5,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	43,0	45,1	48,4	49,1	49,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,6	3,0	3,0	3,3
Halvårets udlånsvækst	4,4	-0,4	5,8	-4,2	1,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	414	432	436	489	486
LCR-dækning jf. CRR	416	659	241	476	n/a
Summen af store engagementer	16,4	0,0	10,1	10,1	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,3	0,0	0,6	0,5	0,3
Afkastningsgrad	0,5	0,6	0,3	0,2	0,9

Resultatopgørelse 01.01 - 30.06

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Renteindtægter	1	25.314	25.335
Renteudgifter	2	851	905
Netto renteindtægter		24.463	24.430
Udbytte af aktier mv.		477	85
Gebyrer og provisionsindtægter	3	10.183	9.800
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		861	609
Netto rente- og gebyrindtægter		34.262	33.706
Kursreguleringer	4	545	5.714
Udgifter til personale og administration	5	24.351	23.612
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		382	332
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	-2.857	-208
Resultat før skat		12.916	15.669
Skat (af periodens resultat)		2.842	3.447
Periodens resultat		10.074	12.222
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		10.074	12.222
Periodens totalindkomst		10.074	12.222
Overskudsfordeling			
Periodens resultat		10.074	12.222
I alt til disposition		10.074	12.222
Henlagt til egenkapital		10.074	12.222
I alt anvendt		10.074	12.222

Balance pr. 30.06

Aktiver

	2018	31.12
	t.kr.	2017
	<u> </u>	<u> </u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	48.431	46.321
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	67.066	46.157
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	5.000	5.000
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	721.412	694.771
Obligationer til dagsværdi	1.021.970	981.529
Aktier mv.	55.813	63.844
Aktiver tilknyttet puljeordninger	289.645	250.339
Grunde og bygninger:		
Domicilejendomme	12.490	12.600
Øvrige materielle aktiver	1.172	1.413
Aktuelle skatteaktiver	0	230
Udskudte skatteaktiver	4	4
Andre aktiver	9.039	12.490
Periodeafgrænsningsposter	2.787	2.793
Aktiver i alt	<u>2.234.829</u>	<u>2.117.491</u>

Balance pr. 30.06

Passiver

Gæld	Note	2018	31.12
		t.kr.	2017
		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Indlån og anden gæld		1.623.772	1.556.455
Indlån i puljeordninger		289.645	250.339
Aktuelle skatteforpligtelser		1.427	0
Andre passiver		27.058	25.013
Periodeafgrænsningsposter		237	505
Gæld i alt		<u>1.942.139</u>	<u>1.832.312</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		480	0
Andre hensatte forpligtelser		555	563
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.035</u>	<u>563</u>
Egenkapital			
Opskrivningshænlæggelser		2.314	2.314
Overført overskud		289.341	282.302
Egenkapital i alt		<u>291.655</u>	<u>284.616</u>
Passiver i alt		<u>2.234.829</u>	<u>2.117.491</u>
Øvrige noter	7 - 10		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Opskrivnings- hænlæggelser	Overført overskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital 31.12.2017	2.314	282.302	284.616
Periodens resultat	0	10.074	10.074
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger i henhold til IFRS 9	0	-3.035	-3.035
Egenkapital 30.06.2018	<u>2.314</u>	<u>289.341</u>	<u>291.655</u>

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	18
Udlån og andre tilgodehavender	20.686	20.722
Obligationer	5.054	4.906
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-436	-311
	25.314	25.335
2. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	69	46
Indlån og anden gæld	782	859
	851	905
3. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	879	833
Betalingsformidling	830	842
Lånesagsgebyrer	2.010	1.666
Garantiprovision	3.446	3.491
Øvrige gebyrer og provisioner	3.018	2.968
	10.183	9.800
4. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-95
Obligationer	22	3.836
Aktier mv.	2.178	2.828
Valuta	-2.713	-3.948
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	1.058	3.093
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.749	7.668
Indlån i puljeordninger	-2.749	-7.668
	545	5.714

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	842	825
Bestyrelse (6 medlemmer)	353	338
	1.195	1.163
Personaleudgifter		
Lønninger	11.737	11.161
Pensioner	1.268	1.182
Udgifter til social sikring	2.131	2.035
	15.136	14.378
Øvrige administrationsudgifter	8.020	8.071
	24.351	23.612
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	43,2	42,0
6. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
Individuelle og IFRS 9 nedskrivninger:		
Nedskrivninger og hensættelser	5.552	4.792
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-5.670	-1.973
Andre bevægelser	-2.006	-2.380
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	48
	-2.124	487
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger	0	10
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-126
Andre bevægelser	0	-58
	0	-174
Endeligt tabt:		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	1	8
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-734	-529
	-733	-521
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.857	-208

Noter

	2018
	t.kr.
7. Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	
Nedskrivninger på udlån	
Stadie 1:	
Pr. 01.01.2018	0
Ændret regnskabspraksis	1.560
Bevægelser i 1. halvår 2018	301
Pr. 30.06.2018	1.861
Stadie 2:	
Pr. 01.01.2018	0
Ændret regnskabspraksis	3.715
Bevægelser i 1. halvår 2018	-1.020
Pr. 30.06.2018	2.695
Stadie 3:	
Pr. 01.01.2018	100.148
Ændret regnskabspraksis	-1.661
Bevægelser i 1. halvår 2018	-6.077
Pr. 30.06.2018	92.410
Samlede nedskrivninger på udlån pr. 30.06.2018	96.966
Hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	
Stadie 1:	
Pr. 01.01.2018	0
Ændret regnskabspraksis	130
Bevægelser i 1. halvår 2018	-24
Pr. 30.06.2018	106
Stadie 2:	
Pr. 01.01.2018	0
Ændret regnskabspraksis	146
Bevægelser i 1. halvår 2018	253
Pr. 30.06.2018	399
Stadie 3:	
Pr. 01.01.2018	7
Ændret regnskabspraksis	0
Bevægelser i 1. halvår 2018	18
Pr. 30.06.2018	25
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn pr. 30.06.2018	530
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. 30.06.2018	97.496
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2017	100.148

Noter

	2018	31.12 2017
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
8. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	85.287	90.019
Tabsgarantier for realkreditudlån	108.180	95.923
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	67.435	95.966
Øvrige garantier	<u>13.325</u>	<u>17.518</u>
I alt	<u>274.227</u>	<u>299.426</u>

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 0,20 %.

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 29.857.

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

9. 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 præsenteres i danske kroner (DKK) og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående beskrivelse af IFRS 9, uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2017. Vi henviser til årsrapporten for 2017 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Pr. 1. januar 2018 implementerede sparekassen regnskabsstandarden IFRS 9. Disse regler har betydning for indregning og måling af finansielle aktiver, samt på de regnskabsmæssige nedskrivninger.

IFRS 9 klassifikation og måling:

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Imidlertid indgår de pågældende finansielle aktiver i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering. Sparekassen vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

IFRS 9 – nedskrivninger:

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 restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes på sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Sparekassen har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 9 ikke implementeret den ændrede nedskrivningsmodel med tilbagevirkende kraft. Den akkumulerede effekt af ændringen er således indregnet i egenkapitalen 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Regnskabsmæssig effekt af IFRS 9:

1.000 kr.	31.12.2017		01.01.2018
Balance	Hidtidig praksis	Effekt af ændring	Ny praksis
Aktiver:			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.157	-231	45.926
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	694.771	-3.384	691.387
Aktuel skat	230	856	1.086
Passiver:			
Hensættelser til tab på garantier	0	276	276
Egenkapital	284.616	-3.035	281.581

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen vedtaget en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen. Sparekassen har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

Virksomheden af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til forøgelsen af korrektivkontoen opgjort den 1. januar 2018 korrigeret for den skattemæssige effekt.

10. 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 sparekassens 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, eller ved ændrede principper fra ledelsen såsom ændret tidshorisont.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2018, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2017:

- 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 2017 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.