

Halvårsrapport 2019

Fra 1/1 - 30/6



Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2019	9
Balance pr. 30. juni 2019	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
Helle Føns
Peder Christian Dahl
Frank Torben Kragh
Lone Bjerrum Hjortshøj

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 2019 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 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2019.

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 20. august 2019

Direktion

Sidsel Marie Løvvang
direktør

Bestyrelse

Peter Gammelvind
formand

Knud Erik Jensen
næstformand

Helle Føns

Peder Christian Dahl

Frank Torben Kragh

Lone Bjerrum Hjortshøj

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Resultatet for 1. halvår 2019

- Resultat før skat på 21,2 mio. kr. mod et overskud før skat på 12,9 mio. kr. i 1. halvår 2018
- Netto rente- og gebyrindtægter på 36,0 mio. kr. mod 34,3 mio. kr. i 1. halvår 2018
- Kursgevinst på 8,3 mio. kr. mod 0,5 mio. kr. i 1. halvår 2018
- Udgifter til personale og administration på 27,7 mio. kr. mod 24,4 mio. kr. i 1. halvår 2018
- Netto tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 5,0 mio. kr. mod netto tilbageførsel på 2,9 mio. kr. i 1. halvår 2018

Balancen pr. 30.06.2019

- Den samlede balance udgør 2.174 mio. kr. – et fald på 1,2 % i forhold til ultimo 2018
- Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris 746 mio. kr., - en stigning på 9,0 % siden ultimo 2018
- Indlån på 1.584 mio. kr. – et fald på 3,1 % i forhold til ultimo 2018
- Indlån i puljeordninger udgør 251 mio. kr. mod 237 mio. kr. ultimo 2018
- Egenkapitalen udgør 313 mio. kr., hvilket er 17 mio. kr. mere end ultimo 2018, hvor egenkapitalen udgjorde 296 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 2019 udgør

- Egenkapitalen 313 mio. kr.
- Kapitalgrundlaget 278 mio. kr.

- Risikovægtede poster 1.374 mio. kr.
- Kapitalprocenten 20,2

Halvårets overskud på 16,5 mio. kr. efter skat kan ikke medregnes i kapitalgrundlaget, da halvårsrapporten hverken har været genstand for review eller revision.

Med sparekassens nuværende kapitalprocent på 20,2 er det ledelsens vurdering, at sparekassen kan leve op til alle kendte fremtidige kapitalkrav.

Sparekassens individuelle kapitalbehov

Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 13,1 %.

Der henvises til sparekassen hjemmeside (www.sparnebel.dk) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet og opgørelsesmetoderne ultimo juni 2019.

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 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2019 er sparekassens LCR-procent opgjort til 492.

Sparekassens funding består af opsparat 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 tilhørende grænseværdier. Ved udgangen af juni 2019 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af 20 største engagementer	< 175 % af kapitalgrundlaget	126 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	2,7 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	4,4 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,4
Likviditetspejlemærke	> 100 %	777 %

Risici og usikkerhed i den resterende del af 2019

- 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, 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 2019 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 nedskrivningerne for 2. halvår 2019.

Forventninger til 2019

I årsrapporten 2018 var forventningerne til det endelige resultat før skat 15 mio. kr. Resultatet af halvårets resultat før skat udgør 21,2 mio. kr. Forventningerne til resultatet før skat for 2. halvår 2019 bibeholdes, hvorefter årets samlede resultat før skat opjusteres til ca. 31 mio. kr.

Sparekassen er aktionær i Sparinvest. Der er indgået aftale om salg af 75 % af aktierne i Sparinvest til Nykredit. Eneste udestående for salgets gennemførelse er myndighedsgodkendelse fra Finanstilsynet i Luxembourg, CSSF. Sparekassens kursgevinst ved handlens gennemførelse udgør ca. 5 mio. kr. Gennemføres salget af aktier i Sparinvest som forudsat, øges forventningerne til årets samlede resultat før skat til ca. 36 mio. kr.

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 2019 ikke været større transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter.

	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal pr. 30.06					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	36.017	34.262	33.706	34.809	38.457
Kursreguleringer	8.251	545	5.714	2.029	-5.340
Udgifter til personale og administration	27.678	24.351	23.612	22.125	21.140
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.997	-2.857	-208	6.465	5.141
Halvårets resultat efter skat	16.541	10.074	12.222	6.221	3.467
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	745.838	721.412	678.997	715.374	694.747
Egenkapital	312.968	291.655	270.218	245.710	235.663
Aktiver i alt	2.173.950	2.234.829	2.086.311	2.006.447	2.038.627
Nøgletal					
Solvensprocent	20,2	20,6	19,9	18,4	17,2
Kernekapitalprocent	20,2	20,6	19,9	18,4	17,2
Egenkapitalforrentning før skat	7,0	4,5	5,9	3,3	1,9
Egenkapitalforrentning efter skat	5,4	3,5	4,6	2,6	1,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,92	1,59	1,66	1,28	1,16
Renterisiko	2,9	3,7	3,4	4,1	4,7
Valutaposition	2,8	3,1	5,5	4,7	4,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	45,0	43,0	45,1	48,4	49,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,5	2,6	3,0	3,0
Halvårets udlånsvækst	8,2	4,4	-0,4	5,8	-4,2
LCR-dækning jf. CRR	492	416	659	241	476
Summen af store engagementer*	126	105	0,0	10,1	10,1
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,4	-0,3	0,0	0,6	0,5
Afkastningsgrad	0,8	0,5	0,6	0,3	0,2

* Opgørelse af pejlemærket for store engagementer i tilsynsdiamanten er ændret med virkning fra 1. januar 2018. Sammenligningstal er ikke tilpasset den ændrede opgørelsesmetode.

Resultatopgørelse 01.01 - 30.06

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>t.kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
Renteindtægter	1	24.791	25.314
Renteudgifter	2	<u>177</u>	<u>851</u>
Netto renteindtægter		24.614	24.463
Udbytte af aktier mv.		787	477
Gebyrer og provisionsindtægter	3	11.563	10.183
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>947</u>	<u>861</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		36.017	34.262
Kursreguleringer	4	8.251	545
Udgifter til personale og administration	5	27.678	24.351
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		365	382
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	<u>-4.997</u>	<u>-2.857</u>
Resultat før skat		21.207	12.916
Skat (af periodens resultat)		<u>4.666</u>	<u>2.842</u>
Periodens resultat		<u>16.541</u>	<u>10.074</u>
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		<u>16.541</u>	<u>10.074</u>
Periodens totalindkomst		<u>16.541</u>	<u>10.074</u>
Overskudsfordeling			
Periodens resultat		<u>16.541</u>	<u>10.074</u>
I alt til disposition		<u>16.541</u>	<u>10.074</u>
Henlagt til egenkapital		<u>16.541</u>	<u>10.074</u>
I alt anvendt		<u>16.541</u>	<u>10.074</u>

Balance pr. 30.06

Aktiver

	2019	31.12
	t.kr.	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	46.668	49.362
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	42.841	72.021
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	5.000
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	745.838	684.054
Obligationer til dagsværdi	1.010.742	1.064.663
Aktier mv.	54.305	58.145
Aktiver tilknyttet puljeordninger	251.081	236.877
Grunde og bygninger:		
Domicilejendomme	12.276	12.385
Øvrige materielle aktiver	1.034	995
Aktuelle skatteaktiver	0	2.945
Udskudte skatteaktiver	813	813
Andre aktiver	5.493	9.598
Periodeafgrænsningsposter	2.859	3.300
Aktiver i alt	<u>2.173.950</u>	<u>2.200.158</u>

Balance pr. 30.06

Passiver		2019	31.12
Gæld	Note	t.kr.	2018
		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		9	313
Indlån og anden gæld		1.583.638	1.634.476
Indlån i puljeordninger		251.081	236.877
Aktuelle skatteforpligtelser		939	0
Andre passiver		23.926	31.017
Periodeafgrænsningsposter		279	307
Gæld i alt		<u>1.859.872</u>	<u>1.902.990</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		700	266
Andre hensatte forpligtelser		410	475
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.110</u>	<u>741</u>
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		2.322	2.322
Overført overskud		310.646	294.105
Egenkapital i alt		<u>312.968</u>	<u>296.427</u>
Passiver i alt		<u>2.173.950</u>	<u>2.200.158</u>
Øvrige noter	7 - 9		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Opskrivnings-	Overført	I alt
	henlæggelser	overskud	I alt
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital 31.12.2018	2.322	294.105	296.427
Periodens resultat	0	16.541	16.541
Egenkapital 30.06.2019	<u>2.322</u>	<u>310.646</u>	<u>312.968</u>

Noter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
1. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	10
Udlån og andre tilgodehavender	20.511	20.686
Obligationer	5.226	5.054
Øvrige renteindtægter	6	0
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-967	-436
	24.791	25.314
2. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	104	69
Indlån og anden gæld	73	782
	177	851
3. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	911	879
Betalingsformidling	823	830
Lånesagsgebyrer	1.856	2.010
Garantiprovision	3.742	3.446
Øvrige gebyrer og provisioner	4.231	3.018
	11.563	10.183
4. Kursreguleringer		
Obligationer	5.846	22
Aktier mv.	2.267	2.178
Valuta	14	-2.713
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	124	1.058
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19.116	2.749
Indlån i puljeordninger	-19.116	-2.749
	8.251	545

Noter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
5. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	866	842
Bestyrelse (6 medlemmer)	350	353
	1.216	1.195
Personaleudgifter		
Lønninger	12.671	11.737
Pensioner	1.283	1.268
Udgifter til social sikring	2.387	2.131
	16.341	15.136
Øvrige administrationsudgifter	10.121	8.020
	27.678	24.351
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	46,8	43,2
6. Nedskrivninger og hensættelser til tab		
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-4.215	-2.395
Tab uden forudgående nedskrivning	2	1
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-931	-734
	-5.144	-3.128
Nedskrivninger på øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-310	67
	-310	67
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	457	204
	457	204
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	-4.997	-2.857

Noter

6. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	1.121	2.942	79.499	83.562
Nye nedskrivninger, netto	206	-680	-3.741	-4.215
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-1.645	-1.645
Andre bevægelser	0	0	1.504	1.504
Nedskrivninger ultimo	1.327	2.262	75.617	79.206
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	337	0	0	337
Nye nedskrivninger, netto	-310	0	0	-310
Nedskrivninger ultimo	27	0	0	27
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	88	36	151	275
Nye hensættelser, netto	345	107	4	457
Hensættelser ultimo	433	143	155	732
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	1.787	2.405	75.772	79.965

Noter

	2019	31.12
	t.kr.	2018
	<u> </u>	<u> </u>
7. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	98.652	92.374
Tabsgarantier for realkreditudlån	120.661	115.064
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	86.778	37.760
Øvrige garantier	10.663	10.494
I alt	<u>316.754</u>	<u>255.692</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 0,18 %.

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 32.591.

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 præsenteres 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 2018. Vi henviser til årsrapporten for 2018 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 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 2019, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

Der henvises til årsrapporten for 2018 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.