

Halvårsrapport 2020

Fra 1/1 - 30/6



CVR: 66 67 10 11

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	9
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2020	10
Balance pr. 30. juni 2020	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

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
Peder Christian Dahl
Helle Føns
Knud Erik Jensen
Frank Torben Kragh
Lone Bjerrum Hjortshøj

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 2020 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 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2020.

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 18. august 2020

Direktion

Sidsel Marie Løvvang
direktør

Bestyrelse

Peter Gammelvind
formand

Peder Christian Dahl
næstformand

Helle Føns

Knud Erik Jensen

Frank Torben Kragh

Lone Bjerrum Hjortshøj

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 2020

- Resultat før skat på 2,0 mio. kr. mod et overskud før skat på 21,2 mio. kr. i 1. halvår 2019.
- Netto rente- og gebyrindtægter på 38,1 mio. kr. mod 36,0 mio. kr. i 1. halvår 2019. Den 1. marts 2020 er der indført negativ rente for en del af privatkundernes indlån. Indtjeningen på negativ rente udgør 1,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,2 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2019.
- Kurstab på 10,8 mio. kr. mod kursgevinst 8,3 mio. kr. i 1. halvår 2019. Coronakrisen medførte store negative bevægelser på fondsbeholdningen i marts måned. I april, maj og juni rettede markedet sig en del, men sparekassens beholdning er stadig ramt af kurstab.
- Udgifter til personale og administration på 25,8 mio. kr. mod 27,7 mio. kr. i 1. halvår 2019, hvor der var udgifter til sparekassens jubilæum.
- Netto tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 0,9 mio. kr. mod netto tilbageførsel på 5,0 mio. kr. i 1. halvår 2019. Udover ændringer i individuelle nedskrivninger og de beregnede statistiske nedskrivninger jf. regnskabsstandarden IFRS9, har sparekassen som et ledelsesmæssigt skøn udgiftsført 2,1 mio. kr. til imødegåelse af kommende tab som følge af coronakrisen.

Balancen pr. 30.06.2020

- Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør 736 mio. kr., hvilket er på niveau med ultimo 2019.
- Indlån udgør 1.543 mio. kr. – et fald på 5,2 % i forhold til ultimo 2019.
- Indlån i puljeordninger udgør 286 mio. kr. mod 277 mio. kr. ultimo 2019.
- Egenkapitalen udgør 329 mio. kr., hvilket er 2 mio. kr. mere end ultimo 2019.

Coronakrisen – ledelsesmæssige skøn

Sparekassens udlån og garantier til privatkunder udgør 50 % af de samlede udlån og garantier. Aktuelt er kun meget få af sparekassens privatkunder ramt af ledighed pga. coronakrisen.

Af de samlede udlån og garantier udgør 25 % udlån og garantier til landbruget, der ligeledes ikke er ramt af coronakrisen.

Udlån og garantier til øvrige erhverv udgør 25 % af de samlede udlån og garantier. Øvrige erhverv er fordelt på flere brancher primært i sparekassen nærområde. Detailhandel og turismeerhvervet var hårdt ramt under nedlukningen af Danmark, men hjælpepakkerne og den tilbagevendte store turisme, der er i vort lokale område betyder, at der p.t. ikke er mange af vore kunder, der vurderes hårdt ramt af coronakrisen.

Sparekassen har ikke konstateret væsentlig forringelse af kundernes betalingsevne.

Der er dog stor usikkerhed om fremtiden

- Hvor længe varer krisen?
- Kommer der en ny smittebølge?
- Kommer der gang i økonomien – forbruget?

Til imødegåelse af kommende tab som følge af coronakrisen, har sparekassen som et ledelsesmæssigt skøn udgiftsført 2,1 mio. kr. På grund af ovennævnte usikkerhed om fremtiden har sparekassen endvidere reserveret 4 mio. kr. som et tillæg til sparekassens solvensbehov. Der er således reserveret i alt 6,1 mio. kr. til imødegåelse af fremtidige økonomiske følger af coronakrisen.

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 2020 udgør

- | | |
|---------------------|--------------|
| • Egenkapitalen | 329 mio. kr. |
| • Kapitalgrundlaget | 311 mio. kr. |
| • Kapitalprocenten | 25,0 |

Halvårets overskud på 1,6 mio. kr. efter skat kan ikke medregnes i kapitalgrundlaget, da halvårsrapporten hverken har været genstand for review eller revision.

Med sparekassens nuværende kapitalprocent på 25,0 er det ledelsens vurdering, at sparekassen kan leve op til alle kendte fremtidige kapitalkrav.

Sparekassens individuelle kapitalbehov

Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 13,0 %.

Der henvises til sparekassen hjemmeside (www.sparnebel.dk) for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet og opgørelsesmetoderne ultimo juni 2020.

Sparekassens solvensmæssige overdækning er pr. 30. juni 2020 opgjort som følger:

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag	311	25,0
Kapitalbehov	161	13,0
Kapitalbevaringsbuffer	31	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	20	1,6
Overdækning efter bufferkrav	99	7,9

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 2020 er sparekassens LCR-procent opgjort til 519.

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 tilhørende grænseværdier. Ved udgangen af juni 2020 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 %	-1,4 %
Ejendoms eksponering	< 25 % af udlån og garantier	3,8 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,3
Likviditetspejlemærke	> 100 %	694 %

Risici og usikkerhed i den resterende del af 2020

Coronakrisen har i foråret medført store kursudsving på de finansielle markeder og der er fortsat stor usikkerhed om varigheden og de økonomiske konsekvenser af krisen. Den resterende del af 2020 vil være præget af denne usikkerhed.

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 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 2020 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 2020.

Forventninger til 2020

I årsrapporten 2019 var forventningerne til det endelige resultat før skat 18 mio. kr. Resultatet af halvårets resultat før skat udgør 2 mio. kr. Forventningerne til resultatet før skat for 2. halvår 2020 bibeholdes, hvorefter forventningerne til årets samlede resultat før skat justeres til ca. 13 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 2020 ikke været transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter.

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal pr. 30.06					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	38.096	36.017	34.262	33.706	34.809
Kursreguleringer	-10.791	8.251	545	5.714	2.029
Udgifter til personale og administration	25.801	27.678	24.351	23.612	22.125
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-859	-4.997	-2.857	-208	6.465
Halvårets resultat efter skat	1.569	16.541	10.074	12.222	6.221
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	735.573	745.838	721.412	678.997	715.374
Egenkapital	329.063	312.968	291.655	270.218	245.710
Aktiver i alt	2.193.612	2.173.950	2.234.829	2.086.311	2.006.447
Nøgletal					
Solvensprocent	25,0	20,2	20,6	19,9	18,4
Kernekapitalprocent	25,0	20,2	20,6	19,9	18,4
Egenkapitalforrentning før skat	0,6	7,0	4,5	5,9	3,3
Egenkapitalforrentning efter skat	0,5	5,4	3,5	4,6	2,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,08	1,92	1,59	1,66	1,28
Renterisiko	2,8	2,9	3,7	3,4	4,1
Valutaposition	2,7	2,8	3,1	5,5	4,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	44,1	45,0	43,0	45,1	48,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,4	2,5	2,6	3,0
Halvårets udlånsvækst	0,1	8,2	4,4	-0,4	5,8
LCR-dækning jf. CRR	519	492	416	659	241
Summen af store engagementer*	105	126	105	0,0	10,1
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,4	-0,3	0,0	0,6
Afkastningsgrad	0,1	0,8	0,5	0,6	0,3

* 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

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Renteindtægter	1	24.964	24.791
Renteudgifter	2	134	540
Positive renteudgifter	2a	1.633	363
Netto renteindtægter		26.463	24.614
Udbytte af aktier mv.		127	787
Gebyrer og provisionsindtægter	3	12.367	11.563
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		861	947
Netto rente- og gebyrindtægter		38.096	36.017
Kursreguleringer	4	-10.791	8.251
Udgifter til personale og administration	5	25.801	27.678
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		336	365
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	-859	-4.997
Resultat før skat		2.012	21.207
Skat (af periodens resultat)		443	4.666
Periodens resultat		1.569	16.541
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		1.569	16.541
Periodens totalindkomst		1.569	16.541
Overskudsfordeling			
Periodens resultat		1.569	16.541
I alt til disposition		1.569	16.541
Henlagt til egenkapital		1.569	16.541
I alt anvendt		1.569	16.541

Balance pr. 30.06**Aktiver**

	2020	31.12
	t.kr.	2019
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	58.496	55.613
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	96.022	102.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	735.573	734.555
Obligationer til dagsværdi	938.493	1.017.783
Aktier mv.	55.302	51.262
Aktiver tilknyttet puljeordninger	285.803	277.322
Grunde og bygninger:		
Domicilejendomme	12.070	12.176
Øvrige materielle aktiver	859	1.037
Aktuelle skatteaktiver	1.563	929
Udskudte skatteaktiver	788	788
Andre aktiver	5.732	7.953
Periodeafgrænsningsposter	2.911	2.932
Aktiver i alt	<u>2.193.612</u>	<u>2.265.152</u>

Balance pr. 30.06**Passiver**

Gæld	Note	2020 t.kr.	31.12 2019 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		403	4
Indlån og anden gæld		1.542.978	1.627.428
Indlån i puljeordninger		285.803	277.322
Andre passiver		34.585	31.419
Periodeafgrænsningsposter		352	416
Gæld i alt		<u>1.864.121</u>	<u>1.936.589</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		178	391
Andre hensatte forpligtelser		250	678
Hensatte forpligtelser i alt		<u>428</u>	<u>1.069</u>
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		2.331	2.331
Overført overskud		326.732	325.163
Egenkapital i alt		<u>329.063</u>	<u>327.494</u>
Passiver i alt		<u>2.193.612</u>	<u>2.265.152</u>

Øvrige noter

7 - 9

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 31.12.2019	2.331	325.163	327.494
Periodens resultat	0	1.569	1.569
Egenkapital 30.06.2020	<u>2.331</u>	<u>326.732</u>	<u>329.063</u>

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
1. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	15
Udlån og andre tilgodehavender	20.525	20.511
Obligationer	4.826	5.226
Øvrige renteindtægter	0	6
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	-398	-967
	24.964	24.791
2. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	134	104
Indlån og anden gæld	0	436
	134	540
2a. Positive renteudgifter		
Indlån og anden gæld	1.633	363
	1.633	363
3. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.051	911
Betalingsformidling	525	823
Lånesagsgebyrer	1.464	1.856
Garantiprovision	4.103	3.742
Øvrige gebyrer og provisioner	5.224	4.231
	12.367	11.563
4. Kursreguleringer		
Obligationer	-11.748	5.846
Aktier mv.	1.973	2.267
Valuta	-2.554	14
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	1.538	124
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-20.219	19.116
Indlån i puljeordninger	20.219	-19.116
	-10.791	8.251

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
5. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	871	866
Bestyrelse (6 medlemmer)	358	350
	1.229	1.216
Personaleudgifter		
Lønninger	12.759	12.671
Pensioner	1.322	1.283
Udgifter til social sikring	2.481	2.387
	16.562	16.341
Øvrige administrationsudgifter	8.010	10.121
	25.801	27.678
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	46,3	46,8
6. Nedskrivninger og hensættelser til tab		
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-305	-4.215
Tab uden forudgående nedskrivning	0	2
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-341	-931
	-646	-5.144
Nedskrivninger på øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-4	-310
	-4	-310
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-209	457
	-209	457
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	-859	-4.997

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	1.805	2.317	66.333	70.455
Nye nedskrivninger, netto	56	-91	-270	-305
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-667	-667
Andre bevægelser	0	0	1.852	1.852
Nedskrivninger ultimo	<u>1.861</u>	<u>2.226</u>	<u>67.248</u>	<u>71.335</u>
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	54	0	0	54
Nye nedskrivninger, netto	-4	0	0	-4
Nedskrivninger ultimo	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50</u>
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	117	107	210	434
Nye hensættelser, netto	-5	-24	-180	-209
Hensættelser ultimo	<u>112</u>	<u>83</u>	<u>30</u>	<u>225</u>
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	<u>2.023</u>	<u>2.309</u>	<u>67.278</u>	<u>71.610</u>

Noter

	2020	31.12
	t.kr.	2019
	<u> </u>	<u> </u>
7. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	95.200	81.896
Tabsgarantier for realkreditudlån	133.171	131.317
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	46.943	69.245
Øvrige garantier	5.656	6.410
I alt	<u>280.970</u>	<u>288.868</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. 32.506.

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 2019. Vi henviser til årsrapporten for 2019 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 2020, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019:

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

Der henvises til årsrapporten for 2019 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.