

# HALVÅRSRAPPORT 2021



 **Sparekassen Balling**

Søndergade 12A, Balling, 7860 Spøttrup

CVR-nr. 10 757 711

# Halvårsrapport 2021

---

Oplysninger om Sparekassen .....	2
Ledelsesberetning – hovedpunkter .....	3
Ledelsesberetning .....	4
Ledelsespåtegning.....	12
Hoved- og nøgletal .....	13
Resultatopgørelse .....	14
Balance .....	15
Egenkapitalopgørelse .....	16
Kapitaldækning.....	17
Noter .....	18

## Oplysninger om Sparekassen

Sparekassen Balling

Søndergade 12A, Balling

7860 Spøttrup

Telefon: 97 56 44 22

Hjemmeside: [www.Sparekassenballing.dk](http://www.Sparekassenballing.dk)

CVR-nr.: 10 757 711

### Bestyrelse

- Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)
- Fhv. sparekassedirektør, konsulent Gunnar Sønderby Jessen, Vejen (næstformand)
- Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling
- Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly
- Finansdirektør Tom Emil Poulsgaard, Mejrup
- Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling
- Direktør Jørn Christiansen, Skive

### Direktion

Kurt Nielsen, Skive

### Filialer

Søndergade 11, Skive

Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

### Revision

PricewaterhouseCoopers, Herning

## Ledelsesberetning – hovedpunkter

- Resultat før skat udgør et overskud på 8,4 mio. mod 3,6 mio. – svarende til en stigning på 4,8 mio.
- Tilbagegang i basisindtjeningen på 7 % til 6,7 mio.
- Nettorente- og gebyrindtægter er på 26,5 mio. mod 25,6 mio. – svarende til en vækst på 3,5 %
- Kursreguleringer er negative med 1,2 mio. mod negative med 1,6 mio. i halvår 2020
- Nedskrivninger er i første halvår en indtægt på 2,8 mio. mod en udgift på 2,0 mio. i første halvår 2020
- Det ledelsesmæssige skøn vedr. Covid-19 på 3 mio. ultimo 2020 fastholdes fortsat med samme beløb ultimo juni 2021 på trods af at reservationen henstår urørt
- Udgifter til personale og administration stiger med 8 %
- Stigning i udlån på 10 mio. til 501 mio.
- Stigning i indlån på 17 mio. til 841 mio.
- Egenkapitalen, der udelukkende består af garantkapital og opsparet overskud, øges fra 187 mio. pr. 30. juni 2020 til 204 mio. pr. 30. juni 2021
- Kapitalprocent på 22,8, og et solvensbehov på 9,7 %. Solvensoverdækning på 13,1 %-point. Solvensoverdækning efter bufferkrav og NEP-krav på 9,3 %-point.
- Likviditet: LCR-procenten er på 508 - mod lovens minimumskrav på 100 %

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Sparekassen Balling er en stærk lokalforankret garant sparekasse, med hovedkontor i Balling og afdelinger i Skive og Holstebro. Sparekassen henvender sig primært til privatkunder og mindre erhvervs kunder med behov for traditionelle produkter som indlån, udlån, garantistillelser og betalingsformidling, samt rådgivning vedrørende finansiering, investering, pension, bolig handel og forsikring m.v.

Forretningsomfanget med kunderne – målt på udlån og garantier – fordeler sig med 76 % på privatkunder og 24 % på erhvervs kunder, heraf 8 % på landbrug.

Hovedparten af kunderne er bosat i Sparekassens primære markedsområde.

### Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

De seneste års positive udvikling i basisindtjeningen, har ikke været mulig at fastholde i 1. halvår 2021.

Nedgangen i basisindtjeningen, skyldes blandt andet at udviklingen i udlån ikke lever op til forventningerne, samt stigende IT- og personaleomkostninger.

Ledelsen har over de senere år valgt at tilføje områderne compliance, risikostyring samt hvidvask betydelige ressourcer på et højt fagligt niveau i bestræbelserne på at kunne honorere stadige stigende myndighedskrav på disse områder, hvilket medfører stigende omkostninger.

Resultatet før skat udviser et overskud på 8,4 mio. mod 3,6 mio. i 1. halvår 2020. Det stigende overskud skyldes at nedskrivninger og kursreguleringer samlet er realiseret 5,3 mio. bedre end i 1. halvår 2020.

Ledelsen vurderer, at resultatet er tilfredsstillende.

Udlånet er steget det seneste år, men i første halvår 2021 har der været stilstand, og udlånet er således på samme niveau som ultimo 2020, hvilket ikke lever op til forventningerne. Høj aktivitet på boligområdet har medført en pæn vækst i formidlingen af realkreditlån.

Det samlede forretningsomfang, defineret som udlån, indlån (incl. puljer), samt garantier udgør 1.877 mio. pr. 30. juni 2021 mod 1.771 mio. pr. 30. juni 2020, svarende til en vækst på 6 %.



## Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne udgør 13,9 mio. mod 13,7 mio. i 1. halvår 2020, hvilket svarer til en stigning på 1,5 %. På renteindtægter fra obligationsbeholdningen har der været et mindre fald, sammenlignet med 1. halvår 2020.

I april 2020 er der indført negative renter på erhvervskundernes indlån, og i maj 2020 er der ligeledes indført negative renter for dele af privatkundernes indlån. Den indtjeningsmæssige effekt af indførslen af negative renter på indlån er 1 mio. i 1. halvår 2021. Det kan konstateres at den traditionelle ind- og udlånsforretning er under pres, idet der i 1. halvår 2021 realiseres en stort set uændret nettorenteindtægt, trods indførslen af negative renter på visse indlån.

Den 1. august 2021 ændrer Sparekassen grænserne for beregning af negativ indlånsrente således, at grænsen for privatkunder ændres fra 250 tkr. til 100 tkr. Grænsen for erhvervskunder blev i november 2020 reduceret til 0. For erhvervskunder sker der pr. 1. august 2021 en ændring i satsen for beregning af negativ indlånsrente, hvor satsen ændres fra -0,60% til -0,75%. De nævnte ændringer forventes at medføre en indtjeningsmæssig forøgelse på ca. 400 tkr. i 2021, og efterfølgende ca. 1 mio. årligt.

Gebyr og provisionsindtægterne udgør 12,0 mio. mod 11,7 mio. i 1. halvår 2020 - svarende til en stigning på 2,6 %. Udviklingen er nogenlunde tilfredsstillende.

Udgifter til personale og administration stiger med 8 %, hvilket primært kan tilskrives stigende lønomkostninger og stigende IT-omkostninger. IT-omkostningerne stiger med 6 % fra 1. halvår 2020 til 1. halvår 2021.

Det samlede afkast af Sparekassens fondsbeholdning har udviklet sig således:

	30. juni 2021	30. juni 2020	Ændring
Renter af obligationer	1.222	1.387	-165
Udbytte aktier	891	572	319
Kursreguleringer	-1.182	-1.633	451
<b>Afkast fonds</b>	<b>931</b>	<b>326</b>	<b>605</b>

Kursreguleringerne fordeler sig med positive kursreguleringer på sektoraktier på 1 mio., og negative kursreguleringer på obligationer på godt 2,2 mio.

Coronakrisen medførte, særlig i marts måned 2020, meget voldsomme negative bevægelser på de finansielle markeder. Sparekassen er ikke eksponeret mod børsnoterede aktier og erhvervs/virksomhedsobligationer, der traditionelt er de mest risikofyldte aktiver, men alene mod danske realkreditobligationer, der traditionelt vurderes som mindre risikofyldte, og ofte defineres som "sikker havn".

Mod forventning blev danske realkreditobligationer i marts måned 2021, som følge af et voldsomt salgspres, ramt af en markant stigende rente, hvilket også har haft en meget mærkbar effekt på den korte rente, og dermed Sparekassens portefølje af realkreditobligationer. Siden har markedet rettet sig en del, men porteføljen er fortsat ramt af kurstab.

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en indtægt på 2,8 mio. mod en udgift på 2,0 mio. i 1. halvår 2020. I de samlede nedskrivninger indgår statistiske nedskrivninger i henhold til regnskabsstandarden

IFRS 9. Udlånskundernes betalingsevne er generelt god, hvilket bl.a. giver sig udtryk ved, at kunder med nedskrivninger afvikler pænt på gælden.

### **Coronakrisen – ledelsesmæssigt skøn**

Sparekassen har på nuværende tidspunkt fortsat ikke konstateret væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af coronakrisen, hvilket tilskrives kundesammensætningen, hvor privatkunder udgør 76 % af udlån og garantier og landbrug udgør 8 %. Af de resterende 16 % er der ikke nævneværdig eksponering mod brancher, som i særlig grad er ramt af krisen - eksempelvis detailhandel, hoteller, restauranter, samt virksomheder indenfor oplevelsesøkonomien. Privatkunderne er ligeledes ikke ramt af ledighed.

Sparekassen har kunnet imødekomme de få kunder, der har haft behov for yderligere finansiering afledt af coronakrisen.

Uro på finansmarkederne har resulteret i faldende afkast af Sparekassens obligationsbeholdning, som følge af urealiserede kurstab på beholdningen.

Samlet set er Sparekassen, indtil videre, kommet bedre igennem coronakrisen end først frygtet. Der er dog fortsat nogen usikkerhed om længden af krisen, som vil være afhængig af, hvor hurtigt økonomierne stabiliseres.

Ud over de kendte individuelle nedskrivninger, samt de beregnede statistiske nedskrivninger, i medfør af regnskabsstandarden IFRS9, har Sparekassens ledelse foretaget et ledelsesmæssigt skøn over potentielle yderligere nedskrivninger og tab, som følge af usikkerheden om coronakrisens effekt på kundernes betalingsevne.

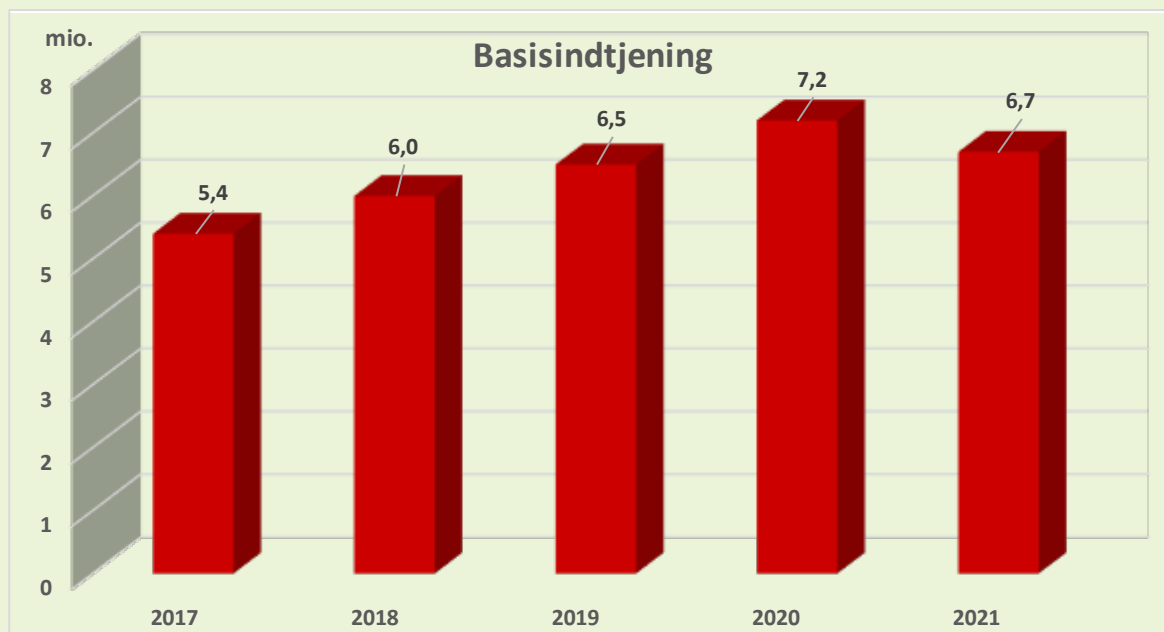
Det ledelsesmæssige skøn, til afdækning af risikoen på udlån og kreditter, blev ultimo 2020 øget til 3 mio. Sparekassen fastholder det ledelsesmæssige skøn, da der fortsat er usikkerhed om coronakrisens indflydelse på Sparekassens drift og økonomiske situation.

Trækket på kundernes kreditfaciliteter er midlertidigt positivt påvirket af diverse støtteordninger, samt udskydelse af betalingen af A-skat og AM-bidrag, samt optagelse af lån til finansiering af forfalden moms, hvilket der også er taget højde for i det ledelsesmæssige skøn.

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er faldet fra 7,2 mio. i 1. halvår 2020 til 6,7 mio. i 1. halvår 2021, svarende til et fald på 7 %.

**”Basisindtjeningen viser et fald på 7 %”**

Basisindtjeningen har over de seneste 5 halvår haft følgende udvikling:



Basisindtjeningen har et fornuftigt niveau, hvilket styrker Sparekassens evne til at modstå perioder, hvor regnskabsposterne nedskrivninger og kursreguleringer, hver for sig, eller på samme tid, indgår som udgiftsposter i regnskabet, uden at dette resulterer i at der realiseres underskud.

### Balance

Den samlede balance er øget med 94 mio. fra 1.192 mio. ultimo juni 2020 til 1.286 mio. ultimo juni 2021.

Kundeudlånet udgør 501 mio. ultimo juni 2021 mod 490 mio. på samme tidspunkt i 2020, hvilket svarer til en stigning på 2,2 %. Udlånet ultimo juni 2021 er på niveau med udlånet ultimo 2020.

Udlånsudviklingen er i særlig grad negativ påvirket af landbrugserhvervet, der p.t. har en pæn likviditetsskabelse.

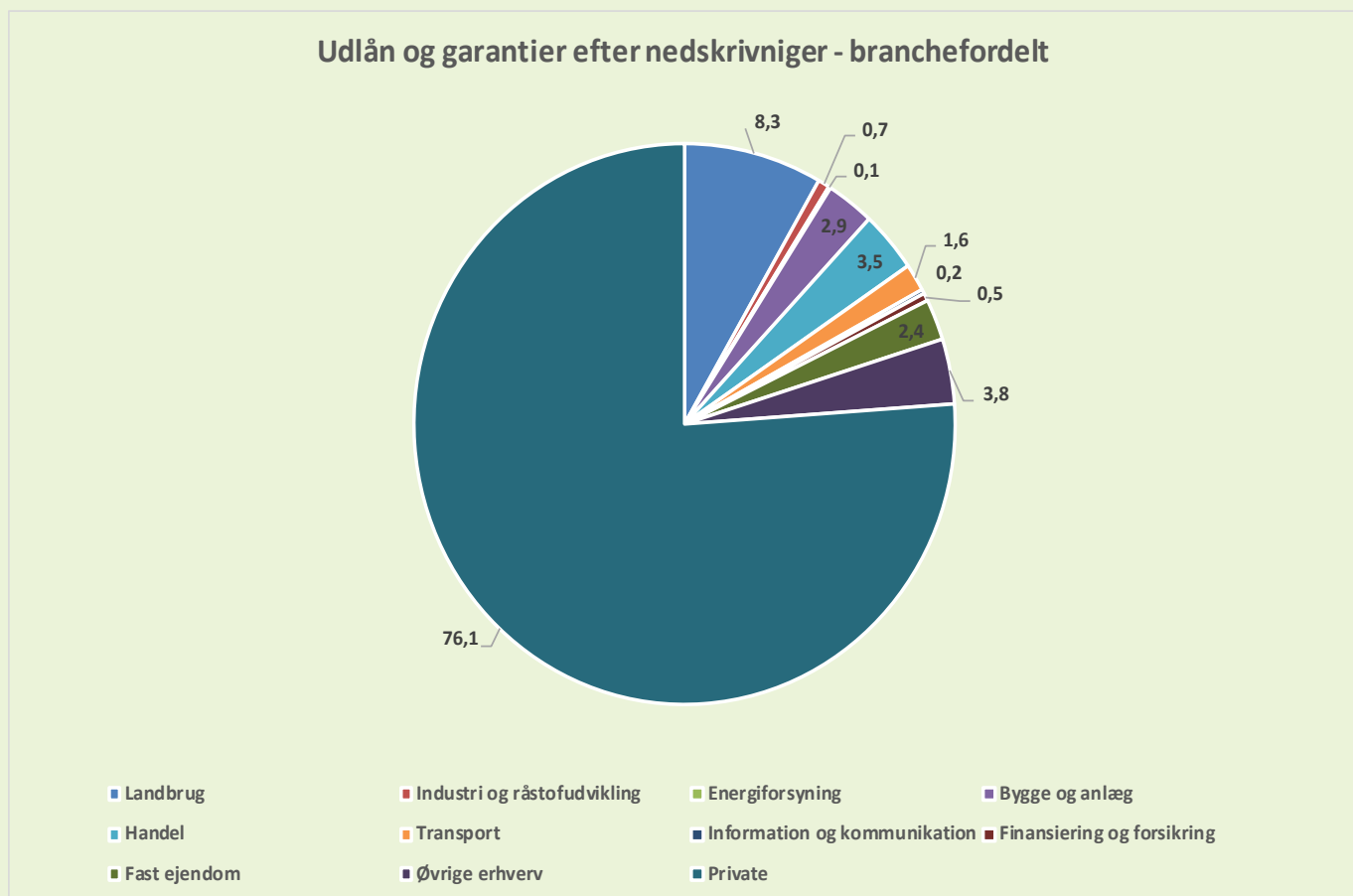
Efterspørgslen på, og formidlingen af, realkreditlån fra Totalkredit, har i den samme periode udviklet sig positivt, med en vækst på 2,7 % til 1,7 mia.

Af de samlede udlån og garantier pr. 30. juni 2021 udgør privatkunder 76 %, hvilket giver en god spredning af kreditrisikoen. Andelen af udlån og garantier til erhverv udgør 24 %, hvoraf landbrugseksponeringer udgør 8 %.

Andelen af ejendomseksponeringer er meget beskeden og udgør pr. 30. juni 2021 kun 2,4 %.



Fordelingen af udlån og garantier, efter nedskrivninger, på de enkelte brancher, ses af nedenstående diagram:



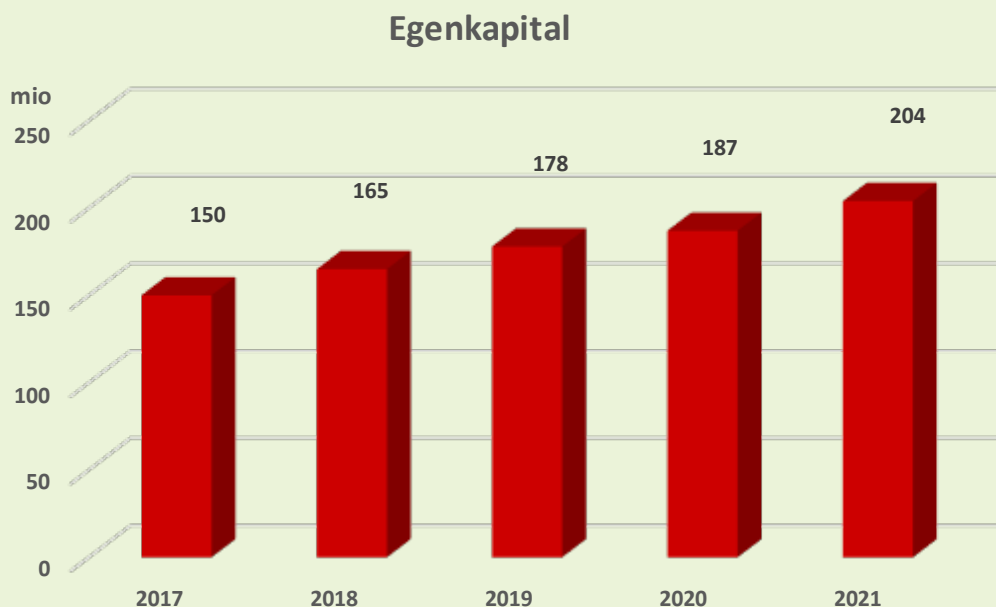
Den samlede egenbeholdning af aktier og obligationer udgør 312 mio. ultimo juni 2021 – fordelt med 254 mio. i realkreditobligationer og 58 mio. i aktier. Aktiebeholdningen består udelukkende af sektoraktier. Beholdningen af DLR-aktier er ekstraordinært øget med 15 mio. i 1. halvår 2021.

Indlån er øget fra 825 mio. til 841 mio. ultimo juni 2021, en stigning på 1,9 %. Indlån i puljeordninger stiger fra 154 mio. ultimo juni 2020 til 207 mio. ultimo juni 2021, hvilket svarer til en vækst på 34,4 %.

## Egenkapital, kapitalprocent og solvensbehov

Ultimo juni 2021 er egenkapitalen opgjort til 204 mio. og udgør for første gang i Sparekassens historie over 200 mio. Siden ultimo juni 2020 er garantkapitalen øget med 7 mio. til 86 mio. Egne opsparede midler er i samme periode øget fra 108 mio. til 118 mio.

Egenkapitalen har over de seneste 5 år udviklet sig således:



Pr. 30. juni 2021 udgør Sparekassens kapitalprocent 22,8. Solvensbehovet er opgjort til 9,7 %, hvorefter solvensoverdækningen kan opgøres til 13,1%-point.

Solvensoverdækningen var 30. juni 2020 opgjort til 13,6 % point.

Pr. 30. juni 2021 udgør NEP-tillægget 1,3 %. Finanstilsynet har senest, i december 2020, fastsat Sparekassens NEP-krav til 4,2 % ved fuld indfasning pr. 1. juli 2023. Der er efterfølgende indgået en aftale om, at indfasningen af NEP-tillægget forlænges med et halvt år til 1. januar 2024, hvilket vil fremgå af næstkommende NEP-afgørelse fra Finanstilsynet.

Sparekassens solvensmæssige overdækning efter indregning af bufferkrav samt NEP-krav, udgør således 9,3 % point pr. 30. juni 2021.

Sparekassens kapitalssituation pr. 30. juni 2021 i skematisk form:

Kapital	mio.	%
kapitalgrundlag pr. 30.06.2021	159	22,8
Kapitalbehov	68	9,7
Overdækning før bufferkrav	91	13,1
Kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
Konjukturudligningsbuffer	0	0,0
NEP-krav	9	1,3
Overdækning efter bufferkrav	65	9,3

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen Balling – via løbende indtjening, samt tilgang af garantkapital, vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav, herunder det fuldt indfasede NEP-krav.

Sparekassen har fortsat valgt ikke at anvende den mulige overgangsordning vedrørende indfasning af nedskrivningsreglerne IFRS9.

Halvårsregnskabet for 1 halvår 2021 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges kapitalgrundlaget ved opgørelse af kapitalprocenten. Såfremt periodens resultat tillægges kapitalgrundlaget, ville kapitalprocenten være 24,0.

#### Likviditet

Bestemmelser 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 i 2021 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2021 er Sparekassens LCR-procent opgjort til 508.

Sparekassen overholder således, med en stor margin, kravet.

#### Finanstilsynets tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger særlige risikoområder med grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Sparekassen Balling opfylder med komfortabel afstand grænseværdierne, der er opgjort således:

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	92%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	2%
Ejendomseksponering	mindre end 25 %	2%
Funding ratio	mindre end 100 %	45%
Likviditetsoverdækning	større end 100 %	508%

## Forventninger til årsresultatet for 2021

Som oplyst i årsrapporten for 2020 var forventningerne til årsresultatet for 2021 et resultat før skat i intervallet 6-10 mio.

På basis af halvårsregnskabet for 2021, der som følge af positiv påvirkning fra nedskrivninger og en forbedring af kursreguleringer, realiseres med et større resultat end forventet, er det ledelsens forventning at resultatet før skat for 2021 realiseres i intervallet 10-14 mio.

Forventningerne er forbundet med usikkerheder. Usikkerhederne knytter sig især til posterne nedskrivninger samt kursreguleringer.



Sparekassens erhvervsteam

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2021 for Sparekassen Balling. Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Halvårsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2021.

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 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Balling, d. 2. august 2021

Kurt Nielsen  
Direktør

Bestyrelsen for Sparekassen Balling:

Poul Pedersen  
Formand

Gunnar Sønderby Jessen  
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Tom Emil Poulsen

Signe Bysted Sørensen

Jørn Christiansen

## Hoved- og nøgletal

	30. juni 2021	30. juni 2020	30. juni 2019	30. juni 2018	30. juni 2017
<i>beløb i 1.000 kr.</i>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	26.454	25.583	25.306	22.917	22.055
Kursreguleringer	-1.182	-1.633	1.498	-188	1.071
Udgifter til personale og administration	19.386	17.947	18.371	16.518	16.225
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	-2.836	2.002	-232	-1.804	209
Periodens resultat før skat	8.388	3.611	8.263	7.597	6.272
Periodens resultat efter skat	6.786	2.929	6.698	6.157	5.071
<b>Balance</b>					
Udlån	500.641	490.345	507.618	471.982	452.496
Indlån ekskl. puljer	841.245	824.572	751.325	704.944	618.853
Egenkapital	204.269	187.259	177.919	165.203	150.319
Aktiver i alt	1.285.520	1.191.600	1.088.287	1.020.636	901.192
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	22,8	23,4	21,9	21,6	21,4
Kernekapitalprocent	22,8	23,4	21,9	21,6	21,4
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	4,2	1,9	4,8	4,7	4,2
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	3,4	1,6	3,9	3,8	3,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,50	1,18	1,45	1,50	1,37
Renterisiko	3,7	2,6	2,5	2,6	2,6
Valutaposition	0,7	0,7	0,6	2,7	3,6
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	49,6	52,6	60,5	59,2	65,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,6	2,9	2,9	3,0
Halvårets udlånsvækst	-0,6	-3,4	7,0	2,8	6,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	508,4	453,0	497,0	847,2	540,8
Summen af store eksponeringer over 10%	12,0	11,9	13,7	15,3	16,8
Summen af de 20 største eksponeringer	91,6	90,5	110,0	112,6	n/a
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,2	3,1	3,4	3,7	3,3
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,3	0,3	0,0	-0,2	0,0

## Resultatopgørelse

Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2021	30. juni 2020
4	Renteindtægter	13.403	14.061
5	Negative renteindtægter	512	549
6	Renteudgifter	5	84
7	Negative renteudgifter	1.037	278
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>13.923</b>	<b>13.706</b>
	Udbytte af aktier mv.	891	572
8	Gebyrer og provisionsindtægter	11.954	11.672
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	314	367
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>26.454</b>	<b>25.583</b>
9	Kursreguleringer	-1.182	-1.633
10	Udgifter til personale og administration	19.386	17.947
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	319	383
	Andre driftsudgifter	15	7
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.836	2.002
	<b>Resultat før skat</b>	<b>8.388</b>	<b>3.611</b>
	Skat	1.602	682
	<b>Periodens resultat</b>	<b>6.786</b>	<b>2.929</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>		
	Periodens resultat	6.786	2.929
	<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>6.786</b>	<b>2.929</b>

## Balance

Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	208.524	26.866	35.638
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38.559	213.044	204.409
12	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	500.641	490.345	503.414
	Obligationer til dagsværdi	253.980	251.398	254.006
	Aktier mv.	58.267	39.797	41.290
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	206.688	154.451	182.030
13	Grunde og bygninger i alt	6.711	6.937	6.883
	-Domicilejendomme	6.084	6.248	6.166
	-Domicilejendomme (leasing)	627	689	717
	Øvrige materielle aktiver	1.478	637	972
	Udskudte skatteaktiver	924	931	924
	Andre aktiver	7.052	5.121	6.339
	Periodeafgrænsningsposter	2.696	2.073	2.574
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.285.520</b>	<b>1.191.600</b>	<b>1.238.479</b>
	Indlån og anden gæld	841.245	824.572	833.159
	Indlån i puljeordninger	206.688	154.451	182.030
	Aktuelle skatteforpligtelser	803	628	119
	Andre passiver	31.902	23.521	26.909
	Periodeafgrænsningsposter	212	179	227
	<b>Gæld i alt</b>	<b>1.080.850</b>	<b>1.003.351</b>	<b>1.042.444</b>
	Hensættelse til tab på garantier	111	982	201
	Hensatte forpligtelser	290	8	505
	<b>Hensættelser forpligtelser i alt</b>	<b>401</b>	<b>990</b>	<b>706</b>
	Garantkapital	86.339	79.407	81.821
	Foreslået garantrente	0	0	2.369
	Overført overskud	117.930	107.852	111.139
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>204.269</b>	<b>187.259</b>	<b>195.329</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.285.520</b>	<b>1.191.600</b>	<b>1.238.479</b>



## Egenkapitalopgørelse

	Garant- kapital	Renter garant- kapital	Overført resultat	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>77.064</b>	<b>2.614</b>	<b>104.920</b>	<b>184.598</b>
Periodens resultat	0	0	2.929	2.929
Indbetalt garantkapital (netto)	2.343	0	0	2.343
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.611	0	-2.611
Regulering af garantrente	0	-3	3	0
<b>Egenkapital 30. juni 2020</b>	<b>79.407</b>	<b>0</b>	<b>107.852</b>	<b>187.259</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>77.064</b>	<b>2.614</b>	<b>104.920</b>	<b>184.598</b>
Periodens resultat	0	0	5.643	5.643
Indbetalt garantkapital (netto)	4.757	0	0	4.757
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.612	0	-2.612
Regulering af garantrente	0	-2	2	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	574	574
Foreslået garantrente 2020	0	2.369	0	2.369
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>81.821</b>	<b>2.369</b>	<b>111.139</b>	<b>195.329</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2021</b>	<b>81.821</b>	<b>2.369</b>	<b>111.139</b>	<b>195.329</b>
Periodens resultat	0	0	6.786	6.786
Indbetalt garantkapital (netto)	4.518	0	0	4.518
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.364	0	-2.364
Regulering af garantrente	0	-5	5	0
<b>Egenkapital 30. juni 2021</b>	<b>86.339</b>	<b>0</b>	<b>117.930</b>	<b>204.269</b>

## Kapitaldækning

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2021 30. juni 2020

<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>22,8</b>	<b>23,4</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>22,8</b>	<b>23,4</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>22,8</b>	<b>23,4</b>
<b>Kapitalsammensætning</b>		
Egenkapital	204.269	187.259
Ej revideret periodens resultat	-6.786	-2.929
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-3.266	-2.996
Forsigtig værdiansættelse	-313	-323
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-34.702	-17.707
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>159.202</b>	<b>163.304</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>159.202</b>	<b>163.304</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>159.202</b>	<b>163.304</b>
Kreditrisiko	528.620	543.111
Markedsrisiko	80.398	68.274
Operationel risiko	88.129	85.997
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>697.147</b>	<b>697.382</b>

## Noter

1.	Anvendt regnskabspraksis .....	19
2.	Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder .....	19
3.	Risiko oplysninger. ....	19
4.	Renteindtægter .....	21
5.	Negative renteindtægter .....	21
6.	Renteudgifter .....	21
7.	Negative renteudgifter .....	21
8.	Gebyrer og provisionsindtægter .....	21
9.	Kursreguleringer .....	22
10.	Udgifter til personale og administration .....	22
11.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. ....	23
12.	Udlån og tilgodehavender .....	23
13.	Ejendomme .....	27
14.	Eventualforpligtelser .....	28

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsrapporten præsenteres i 1.000 kr. med mindre andet er angivet.

Der er ikke ændret i anvendt regnskabspraksis i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2020. Årsrapporten 2020 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

## 2. Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

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. Halvårsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. 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 2021, er:

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

## 3. Risiko oplysninger.

### Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at Sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser overfor Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

For nærmere beskrivelse af risici henvises til årsrapporten 2020.

### **Usædvanlige forhold**

Halvårsrapporten for 1. halvår 2021 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold, udover det som er nævnt i ledelsesberetningen vedr. coronakrisen.

### **Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning**

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsafslutning, som vil påvirke Sparekassens økonomiske stilling.



**4. Renteindtægter**

Udlån og andre tilgodehavender	12.146	12.595
Obligationer	1.257	1.466
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>13.403</b>	<b>14.061</b>

**5. Negative renteindtægter**

Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	477	470
Obligationer	35	79
<b>Negative renteindtægter i alt</b>	<b>512</b>	<b>549</b>

**6. Renteudgifter**

Indlån og anden gæld	0	79
Øvrige renteudgifter	5	5
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>5</b>	<b>84</b>

**7. Negative renteudgifter**

Indlån	1.037	278
<b>Negative renteudgifter i alt</b>	<b>1.037</b>	<b>278</b>

**8. Gebyrer og provisionsindtægter**

Værdipapirhandel og depoter	1.280	902
Betalingsformidling	540	565
Lånesagsgebyrer	310	335
Garantiprovision	5.128	4.860
Øvrige gebyrer og provisioner	4.696	5.010
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>11.954</b>	<b>11.672</b>

**9. Kursreguleringer**

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-54
Obligationer	-2.208	-2.154
Aktier mv.	981	539
Valuta	46	28
Kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-1	8
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-1.182</b>	<b>-1.633</b>

**10. Udgifter til personale og administration****Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion**

Bestyrelse	196	186
Direktion	886	869
	1.082	1.055

**Personaleudgifter**

Lønninger	7.605	6.985
Pensioner	1.289	1.158
Udgifter til social sikring	1.563	1.364
	10.457	9.507

Øvrige administrationsudgifter	7.847	7.385
--------------------------------	-------	-------

<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>19.386</b>	<b>17.947</b>
---	---------------	---------------

Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	29,6	26,3
--	------	------

**11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen**

Nye nedskrivninger, netto	-2.891	2.164
Tab uden forudgående nedskrivning	8	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-40	-90
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-2.923</b>	<b>2.074</b>

**Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen**

Nye hensættelser	386	422
Tilbageførte hensættelser	-690	-450
Tab uden forudgående nedskrivning	390	0
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>86</b>	<b>-28</b>

**Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko**

Nye hensættelser, netto	1	-44
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>1</b>	<b>-44</b>

**Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt**

<b>-2.836</b>	<b>2.002</b>
---------------	--------------

**12. Udlån og tilgodehavender****Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid**

Til og med 3 måneder	68.734	71.764	24.375
Over 3 måneder og til og med 1 år	62.859	57.343	126.717
Over 1 år og til og med 5 år	192.556	187.448	179.529
Over 5 år	176.492	173.790	172.793
<b>Udlån og tilgodehavender i alt</b>	<b>500.641</b>	<b>490.345</b>	<b>503.414</b>



## Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

<b>30. juni 2021</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	3.101	1.574	18.550	23.225
Årets nedskrivninger Netto	-282	-3.787	1.178	-2.891
Overført fra stadie 1	-74	68	6	0
Overført fra stadie 2	306	-331	25	0
Overført fra stadie 3	0	3.681	-3.681	0
Endelig tabt	0	0	-1.796	-1.796
Andre bevægelser	0	0	287	287
<b>I alt</b>	<b>3.051</b>	<b>1.205</b>	<b>14.569</b>	<b>18.825</b>

<b>30. juni 2020</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	1.332	1.329	19.266	21.927
Årets nedskrivninger, netto	714	261	1.189	2.164
Overført fra stadie 1	-102	92	10	0
Overført fra stadie 2	204	-219	15	0
Overført fra stadie 3	485	0	-485	0
Endelig tabt	0	0	-264	-264
Andre bevægelser	0	0	405	405
<b>I alt</b>	<b>2.633</b>	<b>1.463</b>	<b>20.136</b>	<b>24.232</b>

### Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

<b>30. juni 2021</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	360	178	168	706
Årets nedskrivninger netto	-125	-21	-159	-305
Overført fra stadie 1	5	-1	-4	0
Overført fra stadie 2	26	-26	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>266</b>	<b>130</b>	<b>5</b>	<b>401</b>

<b>30. juni 2020</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	217	312	489	1.018
Årets nedskrivninger, netto	30	73	-131	-28
Overført fra stadie 1	-37	20	17	0
Overført fra stadie 2	47	-47	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>257</b>	<b>358</b>	<b>375</b>	<b>990</b>

## Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

<b>30. juni 2021</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	121	0	0	121
Årets nedskrivninger netto	1	0	0	1
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122</b>

<b>30. juni 2020</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	105	0	0	105
Årets nedskrivninger, netto	-43	0	0	-43
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62</b>

*beløb i 1.000 kr.*

**Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt, ultimo**

<b>30. juni 2021</b>	<b>30. juni 2020</b>
<u>19.348</u>	<u>25.284</u>

**Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt på  
brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)**

**30. juni 2021**

<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	62.958	26.420	8.171	<b>97.549</b>
Industri og råstofudvinding	11.388	85	0	<b>11.473</b>
Energiforsyning	2.820	200	0	<b>3.020</b>
Bygge og anlæg	35.270	2.205	566	<b>38.041</b>
Handel	39.434	8.878	1.837	<b>50.149</b>
Transport, hoteller og restauranter	20.684	2.991	0	<b>23.675</b>
Information og kommunikation	2.974	0	0	<b>2.974</b>
Finansiering og forsikring	5.546	303	0	<b>5.849</b>
Fast ejendom	25.036	1.715	2.244	<b>28.995</b>
Øvrige erhverv	31.901	5.091	1.707	<b>38.699</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>238.011</b>	<b>47.888</b>	<b>14.525</b>	<b>300.424</b>
<b>Private</b>	<b>621.742</b>	<b>90.194</b>	<b>10.159</b>	<b>722.095</b>
<b>Total</b>	<b>859.753</b>	<b>138.082</b>	<b>24.684</b>	<b>1.022.519</b>

**30. juni 2020**

<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	57.121	28.845	14.118	<b>100.084</b>
Industri og råstofudvinding	14.453	1.109	0	<b>15.562</b>
Energiforsyning	2.821	240	0	<b>3.061</b>
Bygge og anlæg	24.559	8.856	3.102	<b>36.517</b>
Handel	43.161	2.112	15	<b>45.288</b>
Transport, hoteller og restauranter	19.385	6.675	0	<b>26.060</b>
Information og kommunikation	1.378	500	0	<b>1.878</b>
Finansiering og forsikring	4.275	0	1.900	<b>6.175</b>
Fast ejendom	29.498	6.798	4.245	<b>40.541</b>
Øvrige erhverv	30.705	8.287	253	<b>39.245</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>227.356</b>	<b>63.422</b>	<b>23.633</b>	<b>314.411</b>
<b>Private</b>	<b>579.065</b>	<b>99.553</b>	<b>9.296</b>	<b>687.914</b>
<b>Total</b>	<b>806.421</b>	<b>162.975</b>	<b>32.929</b>	<b>1.002.325</b>

**31. dec. 2020**

<b>Branche</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlig myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	67.625	24.227	16.777	<b>108.629</b>
Industri og råstofudvinding	10.871	798	0	<b>11.669</b>
Energiforsyning	2.820	200	0	<b>3.020</b>
Bygge og anlæg	26.585	11.864	588	<b>39.037</b>
Handel	41.769	2.762	0	<b>44.531</b>
Transport, hoteller og restauranter	20.953	4.708	0	<b>25.661</b>
Information og kommunikation	1.792	798	0	<b>2.590</b>
Finansiering og forsikring	2.771	302	1.861	<b>4.934</b>
Fast ejendom	27.373	3.163	3.359	<b>33.895</b>
Øvrige erhverv	30.787	6.099	1.660	<b>38.546</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>233.346</b>	<b>54.921</b>	<b>24.245</b>	<b>312.512</b>
<b>Private</b>	<b>603.018</b>	<b>87.709</b>	<b>9.541</b>	<b>700.268</b>
<b>Total</b>	<b>836.364</b>	<b>142.630</b>	<b>33.786</b>	<b>1.012.780</b>

*beløb i 1.000 kr.*

**30. juni 2021**   **30. juni 2020**

### **13. Ejendomme**

#### **Domicilejendomme**

Anskaffelsessum primo	13.276	13.276
Tilgang	0	0
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>13.276</b>	<b>13.276</b>

Nedskrivninger primo	3.252	3.252
Årets nedskrivning	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.252</b>	<b>3.252</b>

Afskrivninger primo	3.858	3.694
Årets afskrivninger	82	82
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>3.940</b>	<b>3.776</b>

<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>6.084</b>	<b>6.248</b>
-----------------------------	--------------	--------------

Der er ikke foretaget eksternt vurdering ved fastsættelse af værdien

*beløb i 1.000 kr.***30. juni 2021**   **30. juni 2020****Leasing**

Anskaffelsessum primo	896	0
Tilgang	0	765
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>896</b>	<b>765</b>
Afskrivninger primo	179	0
Årets afskrivninger	90	76
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>269</b>	<b>76</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>627</b>	<b>689</b>
<b>Ejendomme i alt</b>	<b>6.711</b>	<b>6.937</b>

*beløb i 1.000 kr.***30. juni 2021**   **30. juni 2020**   **31. dec. 2020****14. Eventualforpligtelser****Garantier**

Finansgarantier	103.135	119.220	93.851
Tabsgarantier for realkreditlån	139.045	131.190	136.964
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	84.824	50.710	85.531
Øvrige garantier	1.835	479	1.401

<b>Garantier i alt</b>	<b>328.839</b>	<b>301.599</b>	<b>317.747</b>
------------------------	----------------	----------------	----------------

**Andre eventualforpligtelser**

Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	25.744	22.590	22.884
<b>Andre eventualforpligtelser i alt</b>	<b>25.744</b>	<b>22.590</b>	<b>22.884</b>

**Ikke balanceførte poster**

Garantier	328.839	301.599	317.747
Uudnyttede kreditter	177.897	187.280	170.317
Andre forpligtende aftaler	25.744	22.590	22.884
<b>Ikke balanceførte poster i alt</b>	<b>532.480</b>	<b>511.469</b>	<b>510.948</b>



# Sparekassen Baling