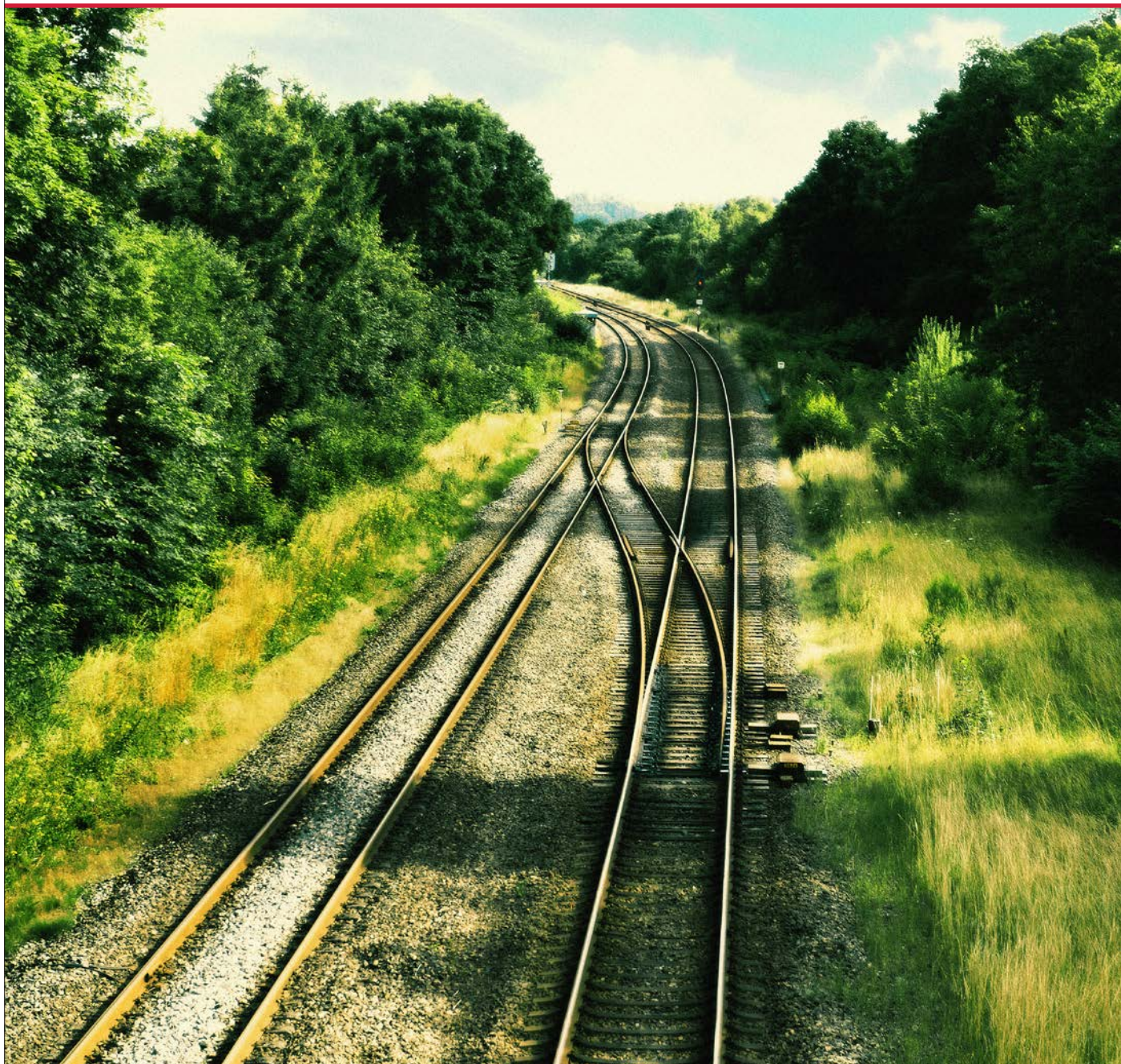


Halvårsrapport 2017



 LANGÅ SPAREKASSE

langspar.dk . CVR nr. 17200615

INDHOLD

LEDELSESPÅTEGNING	3
LEDELSESBERETNING	4
HOVED- & NØGLETAL	7
RESULTATOPGØRELSEN FOR 1. HALVÅR 2017	8
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	8
BALANCE PR. 30.06.2017	9
EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 1. HALVÅR 2017	10
NOTER	11

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har d.d. behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2017, der består af ledelsesberetning, hoved- og nøgletal, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav. Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat, og at ledelsesberetningen indeholder 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 ikke været genstand for revision eller review.

DIREKTIONEN

Langå, den 22. august 2017

Morten Vagnø
Sparekassedirektør

BESTYRELSEN

Langå, den 22. august 2017

Michael K. Andreasen
Formand

Per Nielsen
Næstformand

Erik Møller
Revisionsudvalgsansvarlig

Per Kvorning

Birthe Rusike

Karl Ostrowski

LEDELSESBERETNING

Opsummering

- Resultat før skat på kr. 5,2 mio.
- Netto rente- og gebyrindtægter steg med 11,1 % til kr. 18,4 mio. ift samme periode sidste år
- Stigning i udlån på 8,6 % siden 31.12.2016
- Stigning i indlån på 2,2 % siden 31.12.2016
- Kapitalprocent på 19,0%
- Opgjort solvensbehov 10,4 %, solvensoverdækning 8,6 % eksklusiv kapitalbuffere
- LCR-procent på 2.070 % mod det regulatoriske krav på 80 %

Driftsresultatet

Resultatet før skat udgjorde kr. 5,2 mio. mod sidste år kr. 6,7 mio. Sparekassen har i perioden haft en positiv udvikling i den basale drift. Netto rente- og gebyrindtægterne blev realiseret med kr. 18,4 mio., hvilket er det bedste resultat på denne post i sparekassens historie.

Halvårsresultatet betragtes som tilfredsstillende, da resultatet er realiseret over vores budget for perioden.

Renter

Sparekassens renteindtægter er realiseret med kr. 13,8 mio. mod kr. 13,6 mio. sidste år. Tallet er sammensat af renteindtægter på sparekassens udlån samt renteindtægter fra sparekassens obligationsbeholdning. Renteindtægterne fra udlånet udgør kr. 10,9 mio. mod kr. 11,7 mio. sidste år, og dermed er posten fortsat er faldende. Dette skyldes dels, at der er et stort afløb på sparekassens eksisterende udlån, og samtidig er rentemarginalerne på udlån generelt nedadgående blandt andet på grund af den tiltagende konkurrence i sektoren. Renteindtægterne fra obligationsbeholdningen udgør kr. 2,7 mio. mod kr. 2,1 mio. sidste år. Stigningen kan overvejende henføres til en stigende obligationsbeholdning grundet sparekassens store og fortsat stigende overskudslikviditet.

Sparekassens renteudgifter udgør kr. 0,8 mio. mod kr. 1,5 mio. sidste år. Posten er positivt påvirket af, at sparekassen har gennemført to rentenedsættelser på indlån i henholdsvis 2016 og 2017. Modsat påvirkes posten negativt af, at sparekassen fortsat betaler negative rente for sit indestående i Nationalbanken og andre kreditinstitutter.

Samlet set opnås der en nettorenteindtægt på kr. 13,0 mio. mod kr. 12,1 mio. i samme periode sidste år.

Gebyrer

Gebyrer udviser en stigning på kr. 1,0 mio. i forhold til 2016 svarende til 20 %. Stigningen kan blandt andet henføres til en generel større aktivitet i sparekassen på kundeområdet. Sparekassen har oplevet en pæn kundetilgang og har ligeledes været i stand til at øge forretningsomfanget med det eksisterende kundegrundlag – begge områder er centrale elementer i sparekassens Strategi 2020, der blev vedtaget i 2016.

Kursreguleringer

Kursregulering af sparekassens beholdning af aktier og obligationer udgør i halvåret en gevinst på kr. 1,9 mio. mod en gevinst sidste år på kr. 3,4 mio. Kursgevinsten kan primært henføres til sparekassens beholdning af aktier i sektorrelaterede selskaber, som DLR, PRAS, SparInvest mv. Ligeledes har der i sparekassens beholdning af børsnoterede danske aktier været en kursgevinst. Sparekassens relativt store obligationsbeholdning er pr. halvåret kursmæssigt stort set uforandret i forhold til årsskiftet 2016.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er i halvåret steget med kr. 3,3 mio. til 15,3 mio. Stigningen kan dels henføres til øgede administrationsomkostningerne herunder specielt IT-omkostninger, hvilket samlet bidrager med kr. 1,4 mio. af ovennævnte stigning. Hertil kommer stigende lønomkostninger, hvilke udgør kr. 1,9 mio. af ovennævnte stigning. Stigningen i lønomkostningerne dækker primært over tre forhold. For det første har sparekassen som et led i Strategi 2020 valgt at tilføre yderligere ressourcer og har således ansat netto yderligere 3 medarbejdere siden halvåret 2016. Dernæst er sparekassen underlagt de overenskomstmæssige lønstigninger, der betyder, at lønningerne i årets løb er steget med 1,9 %. Sidst men ikke mindst tager sparekassen i disse år afsked med en række medarbejdere, der har valgt at gå på pension, hvilket medfører enkeltstående udgifter i forbindelse med overlap ved genbesættelser.

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgjorde for halvåret en indtægt på t.kr. 269 mod en udgift sidste år kr. 1,0 mio. Periodens nedskrivning udgør -0,1 % af udlån og garantier. Nedskrivningerne findes meget tilfredsstillende, da de befinder sig under 1 % omregnet til helårsbasis.

Personale

Der har i halvåret gennemsnitlig været 23,8 heltidsbeskæftiget med kreditinstitutvirksomhed mod sidste år 21,5. Stigningen skyldes som nævnt ovenfor, at sparekassen i 1. halvår 2016 har vedtaget Strategi 2020, der har til sigte at øge det kundeorienterede fokus og skabe en nødvendig vækst i kundegrundlaget. Med denne strategi følger en investering i flere ansatte. Øvrige ansatte beskæftiget med havehjælp, rengøring m.m. udgør 1,8 heltidsbeskæftigede.

Forventet udvikling, risici og usikkerhedsfaktorer

Vedtagelsen af Strategi 2020 kan allerede pr. halvåret 2017 aflæses i sparekassens resultat og balance. Strategien forventes fortsat at bidrage til vækst i sparekassens forretningsomfang, og dermed bidrage til en nødvendig styrkelse af basisindtjeningen.

Selvom resultatet for første halvår af 2017 er realiseret bedre end budgetteret, fastholder sparekassen af forsigtighedshensyn de udmeldte forventninger i Årsrapporten 2016 med et årsresultat i niveauet kr. 3 - 3,5 mio. Årsagen her til er, at der er betydelige usikkerheder forbundet med udviklingen på aktie- og obligationsmarkedet, hvilket kan påvirke sparekassens resultat i 2. halvår af 2017.

Udover ovennævnte forhold er sparekassen påvirket af udviklingen i samfundsøkonomien herunder nedskrivninger på udlån. Der forefindes derudover p.t. ikke væsentlige kendte risici og usikkerhedsfaktorer for 2. halvår 2017.

Nye nedskrivningsregler

Fra 2018 indføres der med regnskabsstandarden IFRS9 en ny nedskrivningsmodel for pengeinstitutter. Sparekassen har ligesom ved årsrapporten for 2016 endnu ikke nogle kvantitative skøn over betydningen af indførelsen af denne nye nedskrivningsmodel.

Der pågår fortsat et udviklingsarbejde forankret på Sparekasses datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

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

Transaktioner med nærtstående parter

Der er ingen væsentlige transaktioner med nærtstående parter.

Tilsynsdiamanten

Diamanten indeholder 5 pejlemærker og grænseværdier, som Finanstilsynet anbefaler pengeinstitutterne at holde sig indenfor.

For sparekassen udgør disse pejlemærker for halvåret som følger:

Finanstilsynets diamant	Anbefaling	Langå Sparekasse
Summen af store eksponeringer	max. 125 %	11,7 %
Halvårets udlånsvækst	max. 20 % årligt	8,6 %
Funding ratio	max. 1	0,30
Likviditetsoverdækning	over 50 %	433,3 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	7,3 %

Sparekassen holder sig på alle punkter inden for Finanstilsynets anbefalinger.

HOVED- & NØGLETAL

	halvår 2017	halvår 2016	halvår 2015	halvår 2014	halvår 2013
Hovedtal (1.000 kr.)					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	18.422	16.572	18.209	17.262	16.277
Kursreguleringer	1.902	3.416	-987	3.332	-922
Udgifter til personale og administration	15.175	11.856	10.960	10.153	10.152
Andre driftsudgifter	0	7	828	820	847
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-269	976	2.102	1.339	554
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Halvårets resultat efter skat	4.100	5.417	2.476	6.413	2.540
Balance					
Udlån (dagsværdi og amortiseret kostpris)	331.807	305.061	305.934	309.489	346.653
Indlån (incl. indlån i puljeordninger)	913.870	883.047	854.719	774.327	725.226
Egenkapital	131.392	128.362	122.252	122.092	111.381
Balance i alt	1.072.400	1.031.069	997.111	914.697	845.887
Nøgletal					
Solvensprocent	19,0	20,8	21,7	21,6	20,4
Kernekapitalprocent	19,0	20,8	21,7	21,6	21,0
Egenkapitalforrentning før skat	4,0	5,4	2,5	6,7	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat	3,2	4,3	2,0	5,4	2,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,34	1,51	1,21	1,63	1,28
Renterisiko %	7,9	6,5	4,7	4,0	3,7
Valutaposition %	3,8	4,3	3,5	2,6	3,2
Valutarisiko %	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån %	39,3	38,0	39,4	42,2	51,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,4	2,5	2,5	3,1
Årets udlånsvækst %	8,6	-2,1	-1,6	0,7	7,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet %	433,3	447,6	440,2	428,8	364,7
Summen af store engagementer %	11,7	0	0	0	49,8
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	0,4	0,3	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4	6,6	6,7	5,8	5,7
Afkastningsgrad % (resultat i forhold aktiver i alt)	0,38	0,53	0,25	0,70	0,30

RESULTATOPGØRELSEN FOR 1. HALVÅR 2017

		2017	2016
	Note	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter	1	13.810	13.602
Renteudgifter	2	784	1.495
Netto renteindtægter		13.026	12.107
Udbytte af aktier mv.		206	142
Gebyrer og provisionsindtægter	3	5.830	4.874
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		640	551
Netto rente- og gebyrindtægter		18.422	16.572
Kursreguleringer	4	1.902	3.416
Udgifter til personale og administration	5	15.175	11.856
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		246	356
Andre driftsudgifter		0	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	-269	976
Resultat før skat		5.172	6.793
Skat		1.072	1.376
Halvårets resultat		4.100	5.417
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)		0	0
Overført til næste år		4.100	5.417
I alt		4.100	5.417

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Halvårets resultat	4.100	5.417
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	4.100	5.417

BALANCE PR. 30.06.2017

Aktiver		2017	31.12.2016
	Note	t.kr.	t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		53.909	54.855
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		86.229	211.940
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	6	0	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6	331.807	305.626
Obligationer til dagsværdi		445.397	313.857
Aktier mv.		44.313	38.875
Aktiver tilknyttet puljeordninger		92.426	88.127
Grunde og bygninger i alt		8.951	10.231
Domicilejendomme		8.951	10.231
Øvrige materielle aktiver		2.270	2.394
Aktuelle skatteaktiver		848	380
Andre aktiver		5.633	4.001
Periodeafgrænsningsposter		617	668
Aktiver i alt		1.072.400	1.030.954

Passiver		2017	31.12.2016
	Note	t.kr.	t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	0
Indlån og anden gæld		821.444	803.590
Indlån i puljeordninger		92.426	88.327
Aktuel skatteforpligtelse		1.080	0
Andre passiver		24.940	10.823
Gæld i alt		939.890	902.740
Hensættelser til udskudt skat		168	177
Hensættelse til tab på garantier		950	500
Hensatte forpligtelser		1.118	677
Garantkapital		7.333	7.393
Overført overskud		124.059	119.959
Foreslået udbytte		0	185
Egenkapital		131.392	127.537
Passiver i alt		1.072.400	1.030.954
Eventualforpligtelser	7	170.597	161.728
Øvrige noter	8-9		

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 1. HALVÅR 2017

	Garant- kapital	Foreslået udbytte	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 01.01.2017	7.393	185	119.959	127.537
Nettoændring i garantkapital	-60			-60
Udbetalt udbytte (rente af garantkapital)		-185		-185
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)		0	0	0
Halvårets resultat			4.100	4.100
Egenkapital 30.06.2017	7.333	0	124.059	131.392
Egenkapital 01.01.2016	7.478	184	115.486	123.148
Nettoændring i garantkapital	-85			-85
Udbetalt udbytte (rente af garantkapital)		-184		-184
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)		185	-185	0
Årets resultat			4.658	4.658
Egenkapital 31.12.2016	7.393	185	119.959	127.537

NOTER

1. Renteindtægter	30.06.2017	30.06.2016
	t.kr.	t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	128	-122
Udlån og andre tilgodehavender	10.943	11.663
Obligationer	2.739	2.061
Afledte finansielle instrumenter i alt	0	0
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt	13.810	13.602

2. Renteudgifter	30.06.2017	30.06.2016
	t.kr.	t.kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	261	0
Indlån og anden gæld	522	1.495
Øvrige renteudgifter	1	0
Renteudgifter i alt	784	1.495

3. Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2017	30.06.2016
	t.kr.	t.kr.
Værdipapirhandel og depoter	355	276
Betalingsformidling	537	510
Lånesagsgebyrer	1099	877
Garantiprovision	2.881	1.852
Øvrige gebyrer og provisioner	958	1359
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	5.830	4.874

4. Kursreguleringer	30.06.2017	30.06.2016
	t.kr.	t.kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	0
Obligationer	-58	2.000
Aktier mv.	1958	1399
Valuta	2	17
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6166	277
Indlån i puljeordninger	-6166	-277
Kursreguleringer i alt	1.902	3.416

5. Udgifter til personale og administration	30.06.2017	30.06.2016
	t.kr.	t.kr.
Lønninger til direktion og vederlag til bestyrelse		
Direktionen	723	669
Bestyrelsen	206	206
Lønninger til direktion og vederlag til bestyrelse i alt	929	875
Personaleudgifter		
Lønninger	6.234	4.649
Pensioner	617	463
Udgifter til social sikring	1.069	920
I alt	7.920	6.032
Øvrige administrationsudgifter	6.326	4.949
I alt	14.246	10.981
Gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	25,6	21,4

6. Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantidebitorer	30.06.2017	30.06.2016
	t.kr.	t.kr.
Individuelle nedskrivninger primo	30.530	28.548
Årets nedskrivninger	2.094	1.320
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.779	-444
Andre bevægelser	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-3.350	0
Individuelle nedskrivninger/hensættelser ultimo	26.495	29.424
Gruppevise nedskrivninger/hensættelse på garantidebitorer primo	1.710	1.757
Årets nedskrivninger/hensættelser	215	120
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-8	-20
Andre reguleringer	0	0
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser ultimo	1.917	1.857
- heraf udgør hensættelse på garantidebitorer	950	800
Resultatopgørelsen		
Årets nedskrivninger/hensættelser	2.309	1.440
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-2.787	-464
Tabsbøgført ej tidligere hensat	566	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-55	0
Rente af nedskrivninger	-302	0
Årets nedskrivninger og værdireguleringer ført i resultatopgørelsen:	-269	976

7. Eventualforpligtelser	30.06.2017	30.06.2016
	t.kr.	t.kr.
Garantier mv.		
Finansgarantier	87.054	82.179
Tabsgarantier for realkreditudlån	38.784	28.599
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	26.322	12.681
Øvrige garantier	18.437	16.152
I alt	170.597	139.611

Ved evt. udtræden af SDC A/S vurderer sparekassen, at udgiften hertil beløber sig til ca. 14,8 mio. kr.

Sparekassen har indgået huslejekontrakt med uopsigeligthed i en periode. Forpligtelsen i opsigelsesperioden andrager t.kr. 592

8. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2016. Der henvises til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

9. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og 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.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

Noterede værdipapirer indgår til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

Unoterede værdipapirer måles til indre værdi såfremt denne er pålidelig eller til senest handlet kurs eller i mangel heraf anskaffelseskursen. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.