

Halvårsrapport 2019



 LANGÅ SPAREKASSE

langspar.dk . CVR nr. 17200615

Indhold

LEDELSESPÅTEGNING	3
LEDELSESBERETNING	4
HOVED- & NØGLETAL	10
RESULTATOPGØRELSEN FOR 1. HALVÅR 2019	11
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	11
BALANCE PR. 30.06.2019	12
EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 1. HALVÅR 2019	14
NOTER	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har d.d. behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2019, 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 27. august 2019

Ole Bonde
Direktør

BESTYRELSEN
Langå, den 27. august 2019

Michael K. Andreasen
Formand

Birthe Rusike
Næstformand

Erik Møller
Revisionsudvalgsformand

Per Kvorning

Per Nielsen

Christian Munk Laursen

Ledelsesberetning

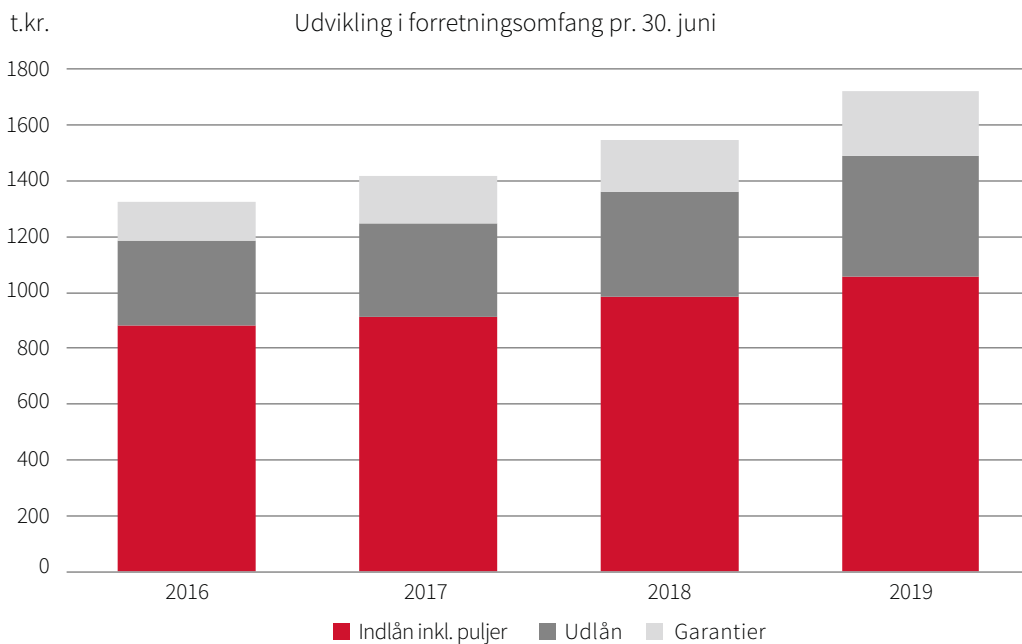
Opsummering

- Resultat før skat udgør 1,8 mio. kroner – mod 4,6 mio. kroner*
- Basisindtjening på 3,2 mio. kroner – uændret*
Basisindtjening beregnes som: (Resultat før skat korrigeret for kursreguleringer og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt nedskrivningen af værdien af domicilejendommen i Langå)
- Nettorenteindtægter på 12,2 mio. kroner – mod 12,3 mio. kroner*
- Gebyr og provisionsindtægter på 8,5 mio. kroner – mod 7,1 mio. kroner*
- Kursgevinst på 2,8 mio. kroner – mod kurstab på 1,1 mio. kroner*
- Udgifter til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 2,8 mio. kroner – mod indtægt på 2,5 mio. kroner*
- Udgifter til personale og administration på 17,1 mio. kroner – mod 15,5 mio. kroner*
- Udlån er steget med 9,6 %** til 435,6 mio. kroner
- Indlån incl. puljemidler er steget med 3,9 %** til 1.056,8 mio. kroner
- Egenkapitalen stiger fra 134,3 mio. kroner** til 139,4 mio. kroner
- Kapitalprocenten er opgjort til 17,6 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 11,1 %. Den solvensmæssige overdækning, efter bufferkrav på 3,3 %, udgør 3,2 %.
- Likviditet: LCR-procent udgør 2.011 % - mod lovens minimumskrav på 100 %.

* i forhold til 30. juni 2018

** i forhold til 31. december 2018.

Udvikling i forretningsomfang



Den positive udvikling i forretningsomfanget fra tidligere år er fortsat ind i 1. halvår 2019 i Langå Sparekasse. Forretningsomfanget (summen af ind- og udlån samt garantier) udgjorde 30. juni i år 1,7 mia. kroner mod 1,5 mia. kroner 30. juni 2018 – en stigning på 13,3 %.

Stigningen i forretningsomfanget skyldes primært en positiv udvikling i udlånet som er steget med 15 % i forhold til 30. juni 2018 og med 9,6 % i forhold til 31. december 2018. Samtidig har den igangværende konverteringsbølge for husejerne betydet, at garantiene er steget med 24,9 % i forhold til 30. juni 2018. Endelig er den positive udvikling i tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder fortsat ind i 1. halvår 2019, hvor vi har sagt velkommen til over 150 nye kunder.

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægterne er uændrede i 1. halvår 2019 på 12,2 mio. kroner i forhold til 1. halvår 2018. En svag stigning i renteindtægten fra udlån og andre tilgodehavender har ikke kunnet dække den udgift som sparekassen har haft i forbindelse med placering af indlånsoverskud i Nationalbanken og andre kreditinstitutter.

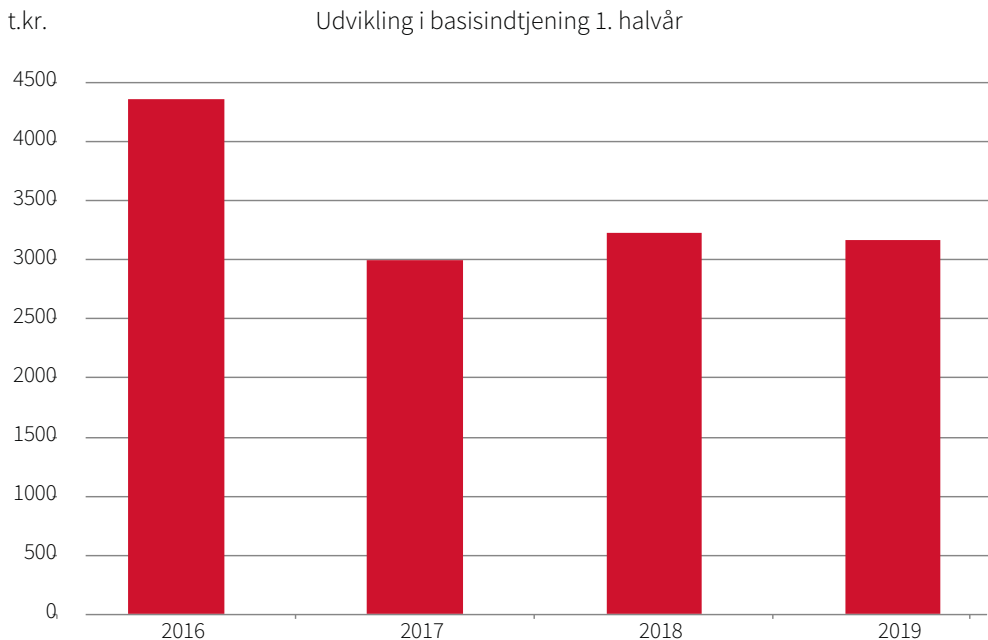
Gebyr- og provisionsindtægterne udgør 8,5 mio. kroner mod 7,1 mio. kroner i 1. halvår 2018 – en stigning på 20 %. Ud over en god aktivitet på udlånsområdet har der også været flot aktivitet på pension, forsikring og specielt boligområdet, som alle har været medvirkende til den flotte stigning.

Med udsigt til et fortsat rentemiljø med negative renter, er det en absolut forudsætning for sparekassen indtjening, at der også i de kommende år vil være en stigning i gebyr og provisionsindtægterne.

Udgiften til personale og administration er øget med 1,7 mio. kroner i forhold til 1. halvår 2018. Stigning i udgiften til personalet udgør 0,9 mio. kroner. Stigningen skyldes ansættelse af flere rådgivere samt at ansættelsen af nye direktør i 2018 først var med virkning fra 1. august. Der har således været 27 heltidsbeskæftiget i 1. halvår 2019 mod 24 for samme periode i 2018.

Stigningen i administrationsudgifterne udgør 0,8 mio. kroner. Stigningen skyldes primært stigende udgifter til IT samt compliance opgaver.

Sparekassen har i 1. halvår 2019 haft en ordinær inspektion fra Finanstilsynet. Den endelige afrapportering er ikke sket ved offentliggørelsen af regnskabet, men Sparekassen har i tilknytning til inspektionen nedskrevet værdien af ejendommen i Langå med 1,5 mio. kroner.



Ovennævnte graf viser udviklingen i basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger, skat samt reguleret for nedskrivning af værdien af domicilejendomme i Langå. Basisindtjeningen er uændret i 1. halvår 2019 i forhold til 2018. På baggrund af de stigende udgifter til personale – som er sket som et led i generationskifte samt en forudsætning for et stigende aktivitetsniveau – er det tilfredsstillende at niveauet på basisindtjeningen er fastholdt i 1. halvår 2019 i forhold til 2018. Den realiserede basisindtjening er højere end forventet.

Resultatet før skat udgør 1,8 mio. kroner mod 4,6 mio. kroner for samme periode i 2018. Faldet kan relateres til ændringer på kursreguleringer af fondsbeholdningen samt nedskrivninger på udlån og garantier i 1. halvår 2019 i forhold til 1. halvår 2018 og den ekstraordinære nedskrivning af værdien af domicilejendommen i Langå som omtalt tidligere.

Kursreguleringerne viser en indtægt på 2,8 mio. kroner mod et udgift i samme periode i 2018 på 1,1 mio. kroner. Kursgevinsten fordeler sig med en gevinst på 3,2 mio. kroner fra aktier samt et kurstab på obligationer på 0,4 mio. kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier viser en udgift på 2,8 mio. kroner mod en indtægt på 2,5 mio. kroner for samme periode i 2018. En stor del af nedskrivningen i 1. halvår 2019 skyldes negativ udvikling på enkelte af sparekassens kunder.

Halvårsresultatet betegnes som tilfredsstillende.

Balancen

Den samlede balance udgør 1,23 mia. kroner 30. juni 2019 mod 1,17 mia. kroner 30. juni 2018 – en stigning på 6 %.

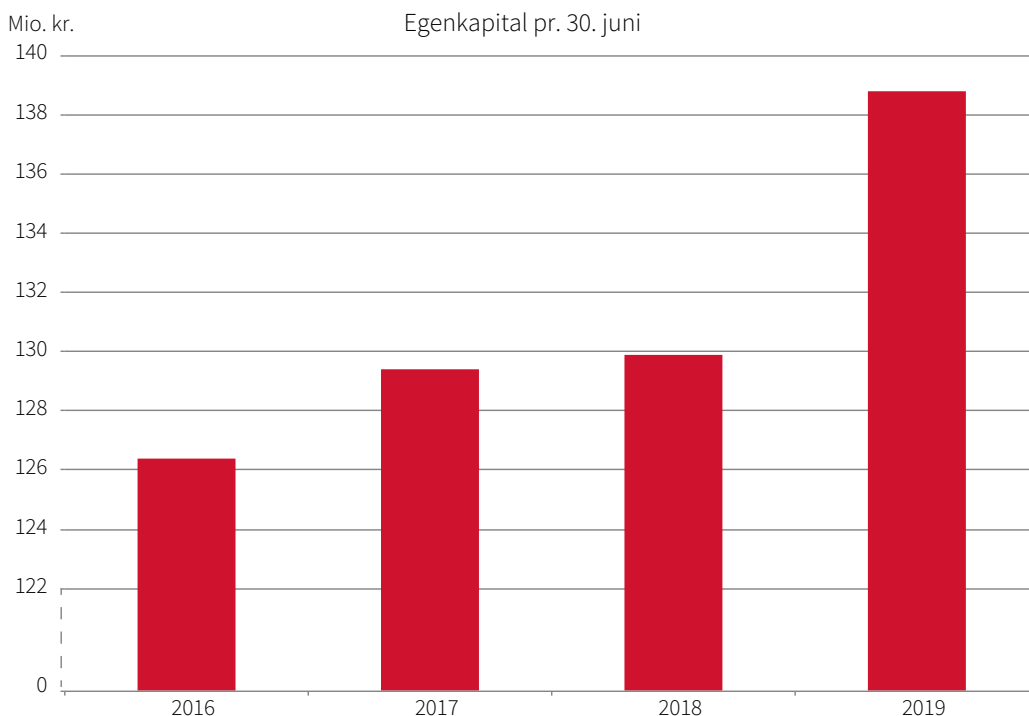
Udlån til kunder er øget fra 379 mio. kroner ultimo juni 2018 til 436 mio. kroner samme dato 2019 – en stigning på 15 %. Udlånet er fordelt med 73 % til privatkunder og 27 % til erhvervs kunder. Godt 80 % af det samlede udlån er ydet til kunder i sparekassens primære geografiske forretningsområde.

Indlånet inkl. puljemidler er i samme periode steget fra 984 mio. kroner og har nu passeret 1 mia. kroner for første gang. Indlånet udgør således samlet 1.056 mio. kroner ultimo juni 2019 – en stigning på 7,3 %.

Værdien af aktie- og obligationsbeholdningen udgør 30. juni 2019 463 mio. kroner mod 444 mio. kroner samme tidspunkt i 2018. I fondsbeholdningen ultimo juni 2019 udgør obligationer 418 mio. kroner og aktier udgør 45 mio. kroner hvoraf sektoraktier udgør 36 mio. kroner.

Kapital og likviditetsforhold

Egenkapital



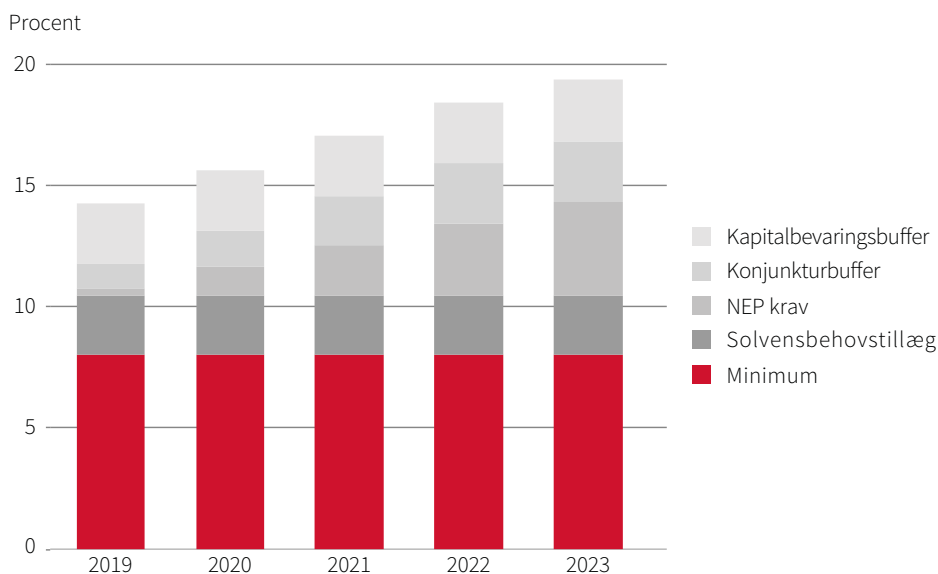
Ultimo juni 2019 udgør egenkapitalen 139,4 mio. kroner. Siden ultimo juni 2018 er garantkapitalen øget med 7,2 mio. kroner til således at udgør 14,7 mio. kroner ultimo juni 2019.

Sparekassen indførte i efteråret 2018 et nyt garantkoncept, der udover at give nogle økonomiske fordele til kunder som opfylder dette, også har fokus på hvordan kunderne kan være medvirkende til, at Sparekassen også i fremtiden vil kunne opfylde de stigende kapitalkrav. Den flotte udvikling i garantkapitalen er et udtryk for, at kunderne har taget rigtig flot imod dette nye tiltag.

Kapitalforhold

Pr. 30. juni 2019 udgør Sparekassens kapitalprocent 17,6 %. Solvensbehovet er opgjort til 11,1 % hvorefter solvensoverdækningen udgør 6,5 %.

Skærpede kapitalkrav betyder, at der i perioden 1. januar 2016 og frem til 1. januar 2023, gradvis indfases yderlige kapital til konjunktur- og kapitalbevaringsbuffere samt NEP-krav. De fremtidige krav til solvensen fremgår af figuren nedenfor.



Ved udgangen af juni måned 2019 udgør solvensbehovet inkl. disse tillæg 14,4 %. Sparekassens solvensmæssige overdækning efter indregning af disse tillæg udgør således 3,2 %.

Det er ledelsens vurdering, at Langå Sparekasse med stor fokus på en positiv udvikling i basisindtjeningen samt en fortsat tilgang af garantkapital vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav. Den positive udvikling i basisindtjeningen skal sikres gennem en stram omkostningsstyring, effektivisering af arbejdsprocesser samt en gebyrpolitik som afspejler markedet og de ydelser vi leverer.

Likviditet

Sparekassen har fortsat i 2019 en meget stærk likviditet. Indlånsoverskuddet udgjorde ultimo juni 2018 ca. 510 mio. kroner ekskl. indlån i puljer. Sparekassen skal i henhold til Basel III-reglerne opføre LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsmålet. Sparekassens LCR-procent udgør 2.011% mod ultimo 2018 1.639 %, hvor minimumskravet er 100 %.

Forventet udvikling, risici og usikkerhedsfaktorer

I årsrapporten for 2018 er beskrevet en forventning om et resultat før skat i 2019 i niveauet 3 til 3,5 mio. kroner.

Nykredit har indgået aftale om køb af 75 % af aktierne i Sparinvest Holdings. Sparekassen forventer i forbindelse med handlen at opnå en kursgevinst på ca. 3,5 mio. kroner, hvorfor den tidligere udmeldte forventning opjusteres til et resultat før skat i niveauet på 6,5 til 7 mio. kroner.

Der er dog betydelige usikkerheder forbundet med udviklingen på aktie- og obligationsmarkedet, ligesom udviklingen i samfundsøkonomien herunder nedskrivninger på udlån og garantier, hvilket kan påvirke resultatet væsentlig i 2. halvår af 2019. Sparekassen har i 3. kvartal afstået sin beholdning af børsnoterede aktier, dermed er aktierisikoen reduceret.

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 20 største	max. 175 %	107,1 %
Udlånsvækst	max. 20 % årligt	15 %
Funding ratio	max. 1	0,4
Likviditetspejlemærke	over 100 %	19.857 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	6,5 %

Sparekassen holder sig på alle punkter inden for Finanstilsynets anbefalinger.

Hoved- og nøgletal

	Halvår 2019	Halvår 2018	Halvår 2017	Halvår 2016	Halvår 2015
Hovedtal (1.000 kr.)					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	20.726	19.082	18.422	16.572	18.209
Kursreguleringer	2.841	-1.125	1.902	3.416	-987
Udgifter til personale og administration	17.115	15.463	15.175	11.856	10.960
Andre driftsudgifter	0	0	0	7	828
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.761	-2.507	-269	976	2.102
Halvårets resultat efter skat	1.298	3.777	4.100	5.417	2.476
Balance					
Udlån (dagsværdi og amortiseret kostpris)	435.616	378.899	331.807	305.061	305.934
Indlån (incl. indlån i puljeordninger)	1.055.840	983.588	913.870	883.047	854.719
Egenkapital	139.363	131.880	131.392	128.362	122.252
Balance i alt	1.225.907	1.131.581	1.072.400	1.031.069	997.111
Nøgletal					
Solvensprocent	17,6	18,3	19	20,8	21,7
Kernekapitalprocent	17,6	18,3	19	20,8	21,7
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	1,3	3,5	4	5,4	2,5
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	0,9	2,9	3,2	4,3	2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,08	1,35	1,34	1,51	1,21
Renterisiko %	3,6	4,1	7,9	6,5	4,7
Valutaposition %	4,0	8,6	3,8	4,3	3,5
Valutarisiko %	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån %	44,5	41,9	39,3	38	39,4
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	2,9	2,5	2,4	2,5
Halvårets udlånsvækst %	9,6	-0,1	8,6	-2,1	-1,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR) %	2.011	2.006	2.070		
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet %	366,8	390,6	433,3	447,6	440,2
Summen af store eksponeringer %*	107,11	0	11,7	0	0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,4	-0,4	-0,1	0,2	0,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,2	5,9	5,4	6,6	6,7
Afkastningsgrad % (resultat i forhold aktiver i alt)	0,11	0,33	0,38	0,53	0,25

*Opgørelsesmetoden for nøgletallet store engagementer er ændret for året 2018, efter den tidligere metode er nøgletallet 0.

Resultatopgørelse for 1. halvår 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Renteindtægter	1	12.948	12.896
Renteudgifter	2	718	587
Netto renteindtægter		12.230	12.309
Udbytte af aktier mv.		776	231
Gebyrer og provisionsindtægter	3	8.520	7.083
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		800	541
Netto rente- og gebyrindtægter		20.726	19.082
Kursreguleringer	4	2.841	-1.125
Andre driftsindtægter		17	0
Udgifter til personale og administration	5	17.115	15.463
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6	1.905	397
Andre driftsudgifter		0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	2.761	-2.507
Resultat før skat		1.803	4.604
Skat		505	827
Halvårets resultat		1.298	3.777

Resultatdisponeringen fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Totalindkomstopgørelse for 1. halvår 2019

Halvårets resultat	1.298	3.777
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	1.298	3.777

Balance pr. 30.6.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	31.12.2018 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		54.313	54.700
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		140.060	108.796
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7	435.616	397.423
Obligationer til dagsværdi		418.485	423.527
Aktier mv.		45.296	51.014
Aktiver tilknyttet puljeordninger		110.015	108.027
Grunde og bygninger i alt	6	13.092	14.665
Domicilejendomme		13.092	14.665
Øvrige materielle aktiver		1.736	1.781
Aktuelle skatteaktiver		833	449
Udsudte skatteaktiver		734	1.238
Andre aktiver		5.040	4.877
Periodeafgrænsningsposter		687	-
Aktiver i alt		1.225.907	1.166.497

Balance pr. 30.6.2019

Passiver

	Note	2019 t.kr.	31.12.2018 t.kr.
Indlån og anden gæld		945.825	907.733
Indlån i puljeordninger		110.015	108.027
Andre passiver		28.628	14.489
Periodeafgrænsningsposter		76	44
Gæld i alt		1.084.544	1.030.293
Hensættelse til tab på garantier		1.949	1.820
Andre hensatte forpligtigelser		51	55
Hensatte forpligtigelser		2.000	1.875
Garantkapital		14.701	10.780
Overført overskud		124.662	123.356
Foreslået udbytte		0	193
Egenkapital		139.363	134.329
Passiver i alt		1.225.907	1.166.497
Eventualforpligtigelser	8	229.985	192.169
Øvrige noter	9-10		

Egenkapitalopgørelse for 1. halvår 2019

	Garant- kapital t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2019	10.780	193	123.356	134.329
Nettoændring i garantkapital	3.921			3.921
Udbetalt udbytte (rente af garantkapital)		-185		-185
Ikke udbetalt foreslået udbytte		-8	8	0
Halvårets resultat			1.298	1.298
Egenkapital 30.06.2019	14.701	0	124.662	139.363
Egenkapital 31.12.2017	7.268	179	126.797	134.244
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger iht. IFRS 9.			-7.996	-7.996
Skat af ovenstående ændrede regnskabspraksis			1.760	1.760
Korrigeret egenkapital pr. 01.01.2018	7.268	179	120.561	128.008
Nettoændring i garantkapital	3.512			3.512
Udbetalt udbytte (rente af garantkapital)		-176		-176
Ikke udbetalt foreslået udbytte		-3	3	0
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)		193	-193	0
Årets resultat			2.985	2.985
Egenkapital 31.12.2018	10.780	193	123.356	134.329

Noter

1. Renteindtægter

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	70
Udlån og andre tilgodehavender	11.070	10.970
Obligationer	1.878	1.856
Renteindtægter i alt	12.948	12.896

2. Renteudgifter

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	280	154
Indlån og anden gæld	438	432
Øvrige renteudgifter	0	1
Renteudgifter i alt	718	587

3. Gebyrer og provisionsindtægter

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Værdipapirhandel og depoter	530	484
Betalingsformidling	645	1.133
Lånesagsgebyrer	1.902	1.299
Garantiprovision	4.051	3.232
Øvrige gebyrer og provisioner	1.392	935
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	8.520	7.083

4. Kursreguleringer

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Obligationer	-369	-1.538
Aktier mv.	3.150	363
Valuta	60	50
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.750	1.488
Indlån i puljeordninger	-9.750	-1.488
Kursreguleringer i alt	2.841	-1.125

5. Udgifter til personale og administration

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Lønninger til direktion og vederlag til bestyrelse		
Direktionen	879	638
Bestyrelsen	204	180
Lønninger til direktion og vederlag til bestyrelse i alt	1.083	818
Personaleudgifter		
Lønninger	6.848	6.435
Pensioner	736	616
Udgifter til social sikring	1.389	1.244
I alt	8.973	8.295
Øvrige administrationsudgifter	7.059	6.350
I alt	16.032	14.645
Udgifter til personale og administration i alt	17.115	15.463

6. Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	14.665	14.933
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Afskrivning	-30	-268
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-1.542	0
Omvurderet værdi ultimo	13.093	14.665

7. Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantidebitorer

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Stadie 1		
Nedskrivninger primo	2.255	2.507
Nye nedskrivninger, netto	182	-82
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0
Andre bevægelser	0	0
Nedskrivninger ultimo	2.437	2.425
Stadie 2		
Nedskrivninger primo	4.325	7.074
Nye nedskrivninger, netto	-705	-2.358
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0
Andre bevægelser	0	0
Nedskrivninger ultimo	3.620	4.717
Stadie 3		
Nedskrivninger primo	25.940	26.714
Nye nedskrivninger, netto	2.617	-207
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-289	0
Andre bevægelser	218	50
Nedskrivninger ultimo	28.486	26.557

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn		
Stadie 1		
Nedskrivninger primo	212	169
Nye nedskrivninger, netto	148	5
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0
Andre bevægelser	0	0
Nedskrivninger ultimo	360	173
Stadie 2		
Nedskrivninger primo	99	96
Nye nedskrivninger, netto	292	132
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0
Andre bevægelser	0	0
Nedskrivninger ultimo	391	228
Stadie 3		
Nedskrivninger primo	1.510	1.412
Nye nedskrivninger, netto	-451	24
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0
Andre bevægelser	139	0
Nedskrivninger ultimo	1.198	1.436
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nedskrivninger primo	128	118
Nye nedskrivninger, netto	-1	-5
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0
Andre bevægelser	0	0
Nedskrivninger ultimo	127	113
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	36.619	35.648

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	2.093	-2.642
Tab uden forudgående nedskrivning	786	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-107	-16
Indregnet i resultatopgørelsen	2.772	-2.658
Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-11	151
Tilbageførte hensættelser	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-11	151
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	2.761	-2.507

8. Eventualforpligtelser

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.
Garantier mv.		
Finansgarantier	72.220	39.694
Tabsgarantier for realkreditudlån	94.316	78.992
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	52.520	47.275
Øvrige garantier	10.929	18.192
I alt	229.985	184.153

Ved evt. udtræden af SDC A/S vurderer sparekassen, at udgiften hertil beløber sig til ca. 19,9 mio. kroner. Sparekassen har indgået huslejekontrakt med uopsigelighed i en periode. Forpligtigelsen i opsigelsesperioden andrager t.kr. 212.

Sparekassen har indgået leasing kontrakt på en bil. Forpligtigelsen i løbetiden andrager t.kr. 318.

9. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2018. Der henvises til årsrapporten for 2018 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

10. 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 forsvarlige og realistiske.

Som følge af skønnes natur kan de anvendte forudsætninger vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Herunder vil andre kunne komme frem til andre skøn.

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 opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsregnskabet, er de samme som ved udarbejdelse af årsregnskabet. De områder, der især er forbundet med skøn er følgende:

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

Selv om de regnskabsmæssige værdier er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen, herunder især bilag 9 og 10 og tilhørende vejledning er det forbundet med usikkerhed og skøn at opgøre disse regnskabsmæssige værdier, idet de hviler på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis eller fortolkning fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen – såsom fx. værdien af sikkerheder kan betyde ændringer til opgørelsen.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Reglerne er med virkning fra 1. januar 2018 ændret, hvor nedskrivninger fra dette tidspunkt er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel.

Opgørelse og indregning af nedskrivninger er baseret en række faktorer, hvoraf flere er skønnede og dermed indeholder et element af usikkerhed. Herunder er nedskrivninger væsentligt påvirket af den økonomiske aktivitet i samfundet. Vi skal fremhæve følgende faktorer:

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af tab ud fra den nye forventningsbaserede model hviler på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen. Skønnet tager udgangspunkt i forskellige scenarier (et "basis scenarie", et "bedre scenarie" og et "dårligere scenarie"), som hver tildeles en sandsynlighedsvægt, der afhænger af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Værdi af pant i sikkerhed

Der er endvidere skøn forbundet med opgørelsen af værdien af sikkerheder (pant). Skøn relaterer sig til vurdering af, om alle fremtidige betalinger vil blive modtaget samt fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer mv.

Modelusikkerhed og ledelsesmæssige skøn

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for modellerne.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter der ikke værdiansættes i et aktivt marked

Der er regnskabsmæssige skøn forbundet med opgørelse af dagsværdi for instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, idet opgørelsen er baseret på modeller og observerbare data. Dette vedrører især opgørelsen af værdien af unoterede sektoraktier.

Måling af domicilejendomme

Fastlæggelse af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af forrentningskrav. Finanstilsynet har i forbindelse med deres inspektion besigtiget og målt værdierne af sparekassens domicilejendomme.