

SØNDERHÅ-HØRSTED SPAREKASSE

Cvr. nr. 21249114

Halvårsrapport

1. halvår 2016

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter anvendt regnskabspraksis	12
Noter til halvårsrapporten	13
Noter hoved- og nøgletal	15
Repræsentantskab	17

Oplysninger om sparekassen

Forretningsadresse

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Legindvej 86, Sønderhå
7752 Snedsted
Tlf. 9793 9011 - fax 9793 9098

CVR nr. 21 24 91 14

Internet: www.sdrhaa.dk

Mail: sdrhaa@sdrhaa.dk

Bestyrelse

Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby (formand)
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted (næstformand)
Verner Husted, Abrovej 38, Sønderhå
Jens Møller Jensen, Stenbjerg 7, Stenbjerg
Erik Dahlbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Niels Møller, Damsgårdvej 3, Sønderhå
Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby

Direktion

Lis Immersen

Personale

Lone Højbak
Vita Lauge Jensby
Anni Vinther Jeppesen
Annette Jonassen
Jørgen Jørgensen
Ulla Kjærgaard
Alice Klausen
Gitte Larsen
Per Nørgaard Nielsen
Ingrid Ottesen
Tom Pedersen

Revision

BDO
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Havnegade 5
7900 Nykøbing Mors

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2016 for Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2016.

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.

Sønderhå, den 4. august 2016

Direktion

Lis Immersen
Direktør

Bestyrelse

Carsten Kobberø
Formand

Preben Mulberg Næsgaard
Næstformand

Verner Husted

Jens Møller Jensen

Erik Dalbro Møller

Niels Møller

Ann Møller Nørgaard

Ledelsesberetning

Yderst tilfredsstillende halvårsregnskab efter stigning i nettorente- og provisionsindtægter samtidig med, at nedskrivninger og omkostninger er på et acceptabelt niveau. Kursreguleringer på Sparekassens fondsbeholdning har derimod bidraget negativt til det samlede halvårsresultat.

Et samlet forøget forretningsgrundlag - stigning i indlån på 5,7% samt en udlånsfremgang på 8,7% siden 30.06.2015 er medvirkende årsager til, at Sønderhå-Hørsted Sparekasses resultat for første halvår 2016 er på et yderst tilfredsstillende niveau.

Vi fornemmer en stigende aktivitet blandt vore eksisterende kunder samtidig med, at vi har rigtig travlt med nye kundeemner. Personlig rådgivning har altid været et nøgleord hos os, og vi sætter en stor ære i at formidle økonomi på en forståelig og enkel måde. I en tid hvor digital selvbetjening, telefonkøer og upersonlige call centre vinder indpas, oplever vi igen og igen, at tid til at lytte, personlig kontakt og rådgivning i øjenhøjde tiltaler både eksisterende og nye kunder.

På boligområdet er der i første halvår foretaget mange låneomlægninger i kreditforeninger. Vi ser effekten af et historisk lavt renteniveau for fast rente, som kunderne har taget godt imod.

På investeringsområdet har der i første halvår været øget aktivitet. Den lave rente på indlånskonti har medført stor investeringslyst blandt vore kunder. Vi er altid meget opmærksom på at klæde kunden på til at vælge den rigtige risikoprofil og tidshorisont.

Sparekassens egenkapital er pr. 30.06.2016 opgjort til 66.506 tkr. og sammensætningen af kapitalen viser, at Sønderhå-Hørsted Sparekasse er et robust pengeinstitut. 52.057 tkr. af egenkapitalen er opsparet overskud gennem årene, mens garantkapitalen udgør 14.449 tkr.

Solvensprocent er på 17,7 % og langt højere end lovens minimumskrav på 8 %.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og provisionsindtægter udgør 10.852 tkr. mod første halvår 2015 på 9.646 tkr., en stigning på 12,5 %.

Fonds- og valutabeholdningen har givet et samlet kurstab på 482 tkr. mod en kursgevinst på 1.184 tkr. i første halvår 2015.

De samlede udgifter til personale og administration udgør 6.648 tkr. mod 1. halvår 2015 på 5.656 tkr. Med baggrund i det stigende aktivitetsniveau er en omkostningsstigning på 17,5 % fuldt ud acceptabelt. Det bemærkes, at der har været ekstraordinære udgifter til IT-løsning herunder digitale løsninger, som fremadrettet kan lette arbejdsgange til gavn for kunderne. Førømtalte tilstrømning af nye kunder samt øget aktivitet på bolig- og investeringsområdet har medført, at lønudgifter til nyansættelse og udvidelse af arbejdstimer er forøget. I gennemsnit har Sparekassen været 2 personer mere i første halvår af 2016 sammenlignet med 1. halvår af 2015.

Kreditkvaliteten er fortsat solid og nedskrivninger på udlån er i 1. halvår 2016 på 127 tkr.. Nedskrivninger på udlån i 1. halvår 2015 var på 388 tkr.

Ledelsesberetning

Resultatopgørelsen, fortsat

Periodens resultat før skat udgør 3.479 tkr. mod 4.394 tkr. i samme periode året før.

Resultat efter skat udgør 2.626 tkr. mod 3.362 tkr. for første halvår 2015.

Balancen

Balancen udgør pr. 30.6.2016 – 429.598 tkr., en stigning på 6 % i forhold til 30.6.2015.

Udlån er steget med 21.560 tkr. til 269.940 tkr. (8,7 % stigning) og indlån forøget med 19.069 tkr. til 352.722 tkr. (5,7 % stigning) – begge i forhold til 30.06.2015.

Sparekassens solvens er beregnet til 17,7 % - hvor lovens mindstekrav er 8 % - mod 16,9 % pr. 30.06.2015.

Sparekassen skal udover sin solvens også opgøre sit individuelle solvensbehov. Specifikationer til beregningen af solvensbehovet offentliggøres på sparekassens hjemmeside: www.sdrhaa.dk

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Der foreligger ingen usikkerhed, som påvirker indregning og måling af aktiver, ligesom der ikke foreligger usædvanlige forhold, som har påvirket halvårsregnskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke haft større transaktioner med nærtstående parter i første halvår af 2016.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der foreligger ingen betydningsfulde hændelser efter 30. juni 2016, som kan påvirke bedømmelsen af halvårsresultatet.

Særlige risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici og markedsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser som er fastlagt af sparekassens bestyrelse, og formålet hermed er, at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassens generelle økonomiske forhold må betegnes som stabile. Sparekassen er ikke involveret i store ejendomsprojekter og ingen erhverv er overrepræsenteret, ligesom udlånsporteføljen hovedsageligt bygger på private kunder.

Sparekassen opjusterer forventninger til et årsresultat af den primære drift (resultat før kursreguleringer og nedskrivninger) i størrelsesorden 7,0 mio. kr., Det endelige resultat vil blive påvirket af udviklingen på Sparekassens fondsbeholdning samt et eventuelt behov for nedskrivninger.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten opstillet fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

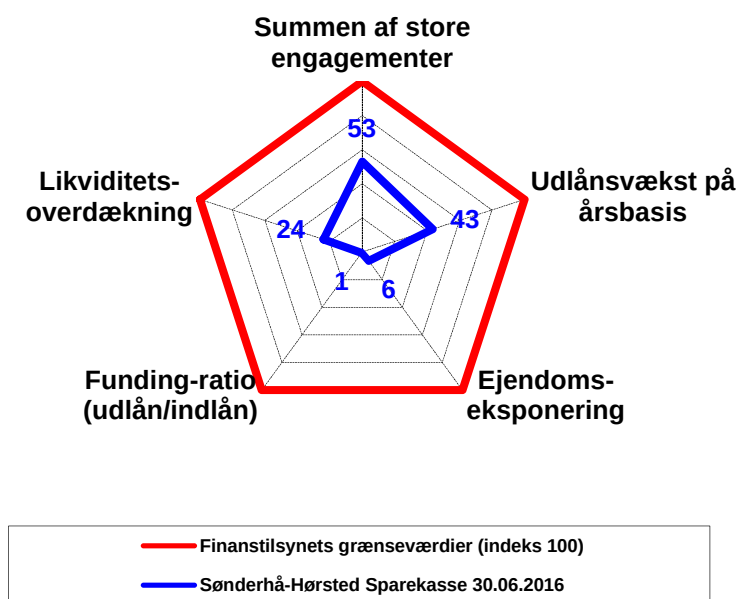
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier.

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store engagementer (Maks. værdi i forhold til basiskap.)	125 %	66 %	53
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20 %	9 %	43
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25 %	2 %	6
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100 %	64 %	1
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	50 %	210 %	24

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutts placering i Tilsynsdiamanten:



Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note		2016 30. juni	2015 30. juni	2015 31. december
2	Renteindtægter	8.059	7.866	15.782
3	Renteudgifter	700	962	1.825
	Netto renteindtægter	7.359	6.904	13.957
	Udbytte af aktier m.v.	402	85	85
	Provisionsindtægter	3.442	3.010	5.608
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	351	353	599
	Netto rente- og provisionsindtægter	10.852	9.646	19.051
4	Kursreguleringer	-482	1.184	895
5	Udgifter til personale og administration	6.648	5.656	11.776
	Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	108	88	202
	Andre driftsudgifter	8	304	609
	Nedskrivninger på udlån m.v.	127	388	263
	Resultat før skat	3.479	4.394	7.096
	Skat	853	1.032	1.380
	Periodens resultat	2.626	3.362	5.716
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	2.626	3.362	5.716
	Totalindkomst for perioden	2.626	3.362	5.716
	Forslag til resultatdisponering			
	Udbytte for regnskabsperioden	0	0	466
	Overført til egenkapital	2.626	3.362	5.250
		2.626	3.362	5.716

Balance

(i 1.000 kr.)

Note		2016	2015	2015
	Aktiver	30. juni	30. juni	31. december
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender			
	hos centralbanker	45.849	980	59.420
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	43.368	87.658	26.097
6	Udlån og andre tilgodehavender til			
	amortiseret kostpris	269.940	248.380	259.530
	Obligationer til dagsværdi	35.542	45.377	39.311
	Aktier m.v.	27.472	17.052	17.350
	Domicilejendomme	2.676	2.732	2.704
	Øvrige materielle aktiver	493	443	573
	Aktuelle skatteaktiver	1.081	268	1.223
	Andre aktiver	2.667	2.169	564
	Periodeafgrænsningsposter	510	402	1.643
	Aktiver i alt	429.598	405.461	408.415

Balance

(i 1.000 kr.)

Note	2016	2015	2015
	30. juni	30. juni	31. december
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	36	32
Indlån og anden gæld	352.722	333.653	337.597
Andre passiver	8.448	10.953	6.347
Gæld i alt	361.170	344.642	343.976
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	1.722	1.430	1.576
Hensættelser til udskudt skat	200	148	200
Hensatte forpligtelser i alt	1.922	1.578	1.776
Egenkapital			
Garantkapital	14.449	11.704	12.771
Overført overskud eller underskud fra tidligere år	49.431	44.175	44.176
Foreslået udbytte	0	0	466
Overført af periodens resultat	2.626	3.362	5.250
Egenkapital i alt	66.506	59.241	62.663
Passiver i alt	429.598	405.461	408.415
Ikke balanceførte poster			
7 Garantier	76.698	61.332	63.282

Egenkapitalopgørelse

(i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført overskud/ underskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 31.12.2014.....	10.789	44.176	306	55.271
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	1.982	0	0	1.982
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	5.250	466	5.716
Udbetalt udbytte.....	0	0	-306	-306
Totalindkomst for regnskabsåret	1.982	5.250	160	7.392
Egenkapital 31.12.2015.....	12.771	49.426	466	62.663
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	1.678	0	0	1.678
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	2.626	0	2.626
Udbetalt udbytte.....	0	5	-466	-461
Totalindkomst for perioden	1.678	2.631	-466	3.843
Egenkapital 30.06.2016.....	14.449	52.057	0	66.506

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

- ¹ Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse mv. for pengeinstitutter.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review heraf.

Ændring af regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, hvoraf de væsentligste er:

Resultatopgørelsen

Alle væsentlige indtægter og udgifter er periodiserede og beregnede ikke forfaldne poster er medtaget i resultatopgørelsen.

Såvel realiserede som urealiserede kursavancer/-tab er ført over resultatopgørelsen.

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålydende halvårets skattepligtige indkomst, samt forskydningen i udskudt skat.

Balancen

Udlån

Udlån er værdiansat ud fra en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Udlån, der anses for uerholdelige er afskrevet, og på udlån, hvor det er vurderet, at der er indtrådt en objektiv indikation for værdiforringelse, er der foretaget nedskrivning til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Noterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser ved halvårets udgang. Unoterede papirer er optaget til anskaffelsessummen, eller værdien i handel ogandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel ogandel for unoterede værdipapirer er der taget udgangspunkt i forventet salgsværdi eller anden værdi ud fra almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Materielle aktiver

Ejendomme til eget brug er optaget til anskaffelsespris eller værdi i handel ogandel med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 50 år.

Maskiner og inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 3-10 år.

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2016 30. juni	2015 30. juni	2015 31. december
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14	0	-45
Udlån og andre tilgodehavender	7.916	7.557	15.274
Obligationer	129	309	553
	8.059	7.866	15.782
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	2	28	6
Indlån og anden gæld	696	933	1.817
Øvrige renteudgifter	2	1	2
	700	962	1.825
4 Kursreguleringer			
Obligationer	-477	176	-446
Aktier m.v.	-23	983	1.281
Valuta	18	25	60
	-482	1.184	895
5 Udgifter til personale og administration			
Lønninger, direktion	527	514	1.072
Hensat til pension	147	145	292
Lønninger, bestyrelse	86	80	167
	760	739	1.531
Lønninger, personale	2.735	2.221	4.534
Pensioner	365	309	638
Udgifter til socialsikring	483	397	781
Øvrige administrationsudgifter	2.305	1.990	4.292
	6.648	5.656	11.776
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	11,4	9,5	9,7

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2016 30. juni	2015 30. juni	2015 31. december
6 Udlån og andre tilgodehavender			
Udlån	288.190	265.576	277.138
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, primo	-16.273	-15.657	-15.657
Periodens tilgang	-375	-548	-1.868
Periodens afgang	514	-499	2.070
Andre bevægelser	-514	499	-1.036
Endelig tabt (afskrevne) tidligere nedskrevet	0	218	218
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, ultimo	-16.648	-15.987	-16.273
 Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, primo	 -1.335	 -884	 -884
Periodens tilgang	-267	-325	-451
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, ultimo	-1.602	-1.209	-1.335
 Udlån og andre tilgodehavender i alt	 269.940	 248.380	 259.530
 7 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	28.876	26.065	22.651
Tabsgarantier for realkreditudlån	13.167	15.630	11.975
Øvrige garantier	34.655	19.637	28.656
	76.698	61.332	63.282

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	2016	2015	2015	2014	2013	2012
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	10.852	9.646	19.051	8.882	8.009	7.289
Kursreguleringer	-482	1.184	895	2.038	226	482
Udgifter til personale og administration	6.648	5.656	11.776	5.389	4.977	4.503
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	127	388	263	777	476	-57
Periodens resultat	2.626	3.362	5.716	3.089	1.612	2.280
Balancen						
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	269.940	248.380	259.530	230.570	209.517	207.165
Indlån	352.722	333.653	337.597	307.481	283.238	266.023
Egenkapital i alt	66.506	59.241	62.663	55.524	49.588	47.371
Aktiver i alt	429.598	405.461	408.415	374.208	340.399	319.149
Garantier	76.698	61.332	63.282	47.061	37.206	31.097

Noter nøgletal

		2016	2015	2015	2014	2013	2012
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Kapitalprocent	%	17,7	16,9	19,1	17,6	19,1	20,4
Kernekapitalprocent	%	17,7	16,9	19,1	17,6	19,1	20,1
Egenkapitalforrentning før skat	%	5,4	7,7	12,0	7,6	4,4	7,4
Egenkapitalforrentning efter skat	%	4,1	5,9	9,7	5,7	3,3	5,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,65	1,68	1,60	1,60	1,35	1,25
Renterisiko	%	1,4	1,2	1,2	2,1	2,7	1,8
Valutaposition	%	4,1	4,7	4,4	0,4	1,0	1,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	81,7	79,6	82,1	80,2	79,1	82,0
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	%	210,2	237,4	214,0	248,7	277,3	247,5
Summen af store engagementer	%	66,1	106,7	63,2	64,7	51,1	61,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	5,0	5,3	5,2	5,5	5,6	5,3
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,0	0,1	0,1	0,3	0,2	1,6
Periodens udlånsvækst	%	4,0	6,3	11,1	1,7	-0,6	3,5
Udlån i forhold til egenkapital		4,1	4,2	4,1	4,2	4,2	4,4
Afkastningsgrad	%	0,6	0,8	1,4	0,8	0,5	0,7

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Solvensprocent	=	Basiskapital efter fradrag * 100 / vægtede aktiver
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag * 100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 / udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + tab på debitorer
Udlån i forhold til indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Periodens tab og nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / udlån + garantier + hensættelser
Udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo * 100 / udlån primo
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat * 100 / aktiver i alt

Repræsentantskab

Repræsentantskab

Tanja Skammelsen Bang, Tolbølvej 7, Snedsted
Hanne Bjerregaard, Nørhå Byvej 32, Nørhå
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør
Kirsten Ehlers, Knattrupvej 4, Sønderhå
Kuno Frost, Ulstedvej 14, Vestervig
Anton Frostholt, Under Bakken 19, Sundby Mors
Michael Hansen, Fjordlystvej 24, Thisted
Niels Henrik Hove, Knattrupvej 4, Sønderhå
Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå
Jan Hvam, Søvej 3, Sønderhå
Kresten Højbak, Sønderhå Hedevej 16, Sønderhå
Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg
Kirsten Jensen, Enehøjvej 1, Snedsted
Torben Flye Jensen, Rønheden 42, Bedsted
Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby
Per Leegaard, Legårdsvej 28, Sønderhå
Peter Leegaard, Hovedgaden 125, Snedsted
Tage Leegaard, Jestrupvej 8, Sønderhå
Erik Linnet, Vestervigvej 56, Bedsted
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Hans Møller, Kongens Borer 8, Skyum
Niels Møller, Damsgårdsvej 6, Sønderhå
Jens N. Nicolajsen, Gyropvej 14, Sønderhå
Preben Kielsgaard Nielsen, Tyrhovevej 6, Hørsted
Tommy Nissen, Rubyvej 12, Agger
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted
Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby
Kenneth Pedersen, Gjersbølvej 8, Snedsted
Dorthe Bredahl Salomonsen, Kastanievej 34, Thisted
Tage Schultz, Gyropvej 1, Sønderhå
Jette Stüker, Kystvejen 69, Istrup
Søren Tølbøll, Gadegårdsvej 8, Sønderhå