



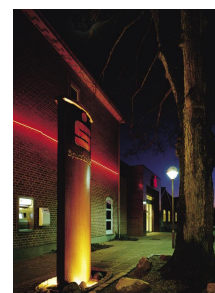
Sparekassen

for Nørre Nebel og Omegn

CVR. NR. 66 67 10 11

Halvårsrapport 2009

Fra 1/1 – 30/6



Indholdsfortegnelse	Side
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Hoved- og nøgletal	7
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2009	8
Balance pr. 30. juni 2009	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsesberetning

Resultatet

Sparekassens resultat for 1. halvår 2009 udviser et overskud på 4,6 mio. kr. før skat, hvilket af ledelsen anses som tilfredsstillende. Resultatet for 1. halvår 2008 udviste et underskud på 1,7 mio. kr. før skat.

Den finansielle krise samt opbremsningen i økonomien gjorde, at ledelsen i årsberetningen for 2008 var usikker på forventningerne til regnskabsåret 2009. Ledelsen havde dog forventninger til, at den primære drift ville udvikle sig positiv, og netto rente- og gebyrindtægter er da også forøget med 4,6 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2008.

Bankpakke I har påvirket resultatet negativt med 4,0 mio. kr. fordelt med 1,6 mio. kr. som hensættelse til tab på nødlidende pengeinstitutter samt 2,4 mio. kr. som betaling for statsgarantien. Hertil kommer, at de væsentligt forværrede samfundsforhold har medført, at sparekassen i lighed med mange andre pengeinstitutter har måttet øge nedskrivningerne på udlån til kunder.

Med en solvens- og kernekapitalprocent på 15,7 har sparekassen vurderet, at man ikke ønsker at tage imod tilbuddet om optagelse af statslig kapital via bankpakke II.

Netto rente- og gebyrindtægter

Indtjeningen på netto rente- og gebyrindtægter er for halvåret opgjort til 35,2 mio. kr. mod 30,6 mio. kr. for samme periode i 2008.

Kursreguleringer

Kursregulering af sparekassens beholdninger af værdipapirer og valuta har udviklet sig positiv i første halvår af 2009. Der er således for perioden opgjort en kursgevinst på 5,7 mio. kr. mod samme periodes kurstab på 12,6 mio. i 2008.

Kursreguleringerne fordeler sig på

Erhvervsobligationer positiv med	5,0 mio. kr.
Obligationer positiv med	2,4 mio. kr.
Aktier negativ med	2,0 mio. kr.
Valuta m.v. positiv med	0,3 mio. kr.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er for perioden steget fra 17,3 mio. kr. i 2008 til 18,7 mio. kr. i 2009. De øgede omkostninger er forventet, og de samlede omkostninger følger budgettet.

Nedskrivninger

De forværrede samfundsforhold har som nævnt været en medvirkende årsag til, at nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er steget. De samlede nedskrivninger er for perioden udgiftsført med 14,6 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. for samme periode i 2008.

Heraf udgør 1,6 mio. kr. hensættelser til tab på andre pengeinstitutter i forbindelse med deltagelse i Bankpakke I.

De samlede nedskrivninger og hensættelser udgør for halvåret 1 % af de samlede lån og garantier. Vi forventer for året som helhed en nedskrivningsprocent på 1,5 %, men denne kan påvirkes negativt ved yderligere tab på nye nødlidende pengeinstitutter.

Balance

Balancen udgør pr. 30.06.2009 1.496,2 mio. kr. mod 1.422,0 mio. kr. pr. 30.06.2008.

Sparekassens udlån og indlån er opgjort til henholdsvis 1.075,0 mio. kr. og 1.266,6 mio. kr. og udlån i forhold til indlån udgør 90,9 %. Der er således fortsat et pænt indlånsoverskud.

Udlån er fordelt med 48 % på erhvervs- og 52 % på privatkunder. Det er ledelsens vurdering, at fordelingen heraf er fornuftig, og at spredningen af sparekassens udlånsrisici er tilfredsstillende, også inden for de enkelte brancher.

Egenkapital

Sparekassen har ikke optaget garantikapital eller modtaget efterstillet kapitalindskud, hvorfor den samlede kapitalberedskab udelukkende består af egenkapitalen, der pr. 30.06.2009 udgør 217,5 mio. kr.

Solvensprocenten er beregnet til 15,7 %, hvor lovgivningens krav til solvens er 8 %.

Kernekapitalprocenten er ligeledes beregnet til 15,7 %.

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab er stadig god. Overdækning i forhold til lovens krav udgør pr. 30.06.2009 128,3 % og anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Forventninger til hele regnskabsåret 2009

Sparekassens ledelse forventer en fortsat stabil udvikling i forretningsomfanget. Forventningerne til fremtiden er stadig behæftet med stor usikkerhed, og risikoen for, at der også i 2. halvår af 2009 vil være behov for yderligere nedskrivninger på udlån, indgår i vore overvejelser til resultatet for hele 2009. Det endelige resultat vil være påvirket af udviklingen på de finansielle markeder, men vi forventer, at resultatet for 2009 vil være positiv og budgetterer med et overskud før kursregulering og skat i størrelsesordenen 6 – 8 mio. kr.

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt halvårsrapporten for 1. halvår 2009 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Nørre Nebel, den 18. august 2009

Direktion

Kurt Jørgensen
direktør

Bestyrelse

Villy Frederiksen
formand

Sven Andresen

Jens Stenberg

Thorkil Hansen

Flemming Johannessen

Jens Nielsen

Flemming Kjerkegaard

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn
Bredgade 46
6830 Nørre Nebel

CVR-nr. 66 67 10 11
Hjemstedskommune: Varde Kommune

Telefon: 75 28 84 00
Telefax: 75 28 82 27
Internet: www.sparnebel.dk
E-mail: post@sparnebel.dk

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen)

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2008.

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal pr. 30/6					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	35.169	30.609	30.449	32.090	31.988
Kursreguleringer	5.659	-12.559	717	-4.514	3.918
Udgifter til personale og administration	18.672	17.284	15.488	14.544	13.269
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	14.607	2.151	730	1.738	3.049
Halvårets resultat efter skat	3.485	-1.738	10.860	7.855	13.361
Balance					
Udlån	1.074.933	1.050.831	907.092	833.744	749.767
Indlån	1.266.618	1.187.844	1.139.998	1.097.498	1.079.675
Egenkapital	217.489	212.575	210.767	181.787	165.112
Aktiver i alt	1.496.153	1.421.988	1.384.538	1.322.227	1.279.850
Nøgletal					
Solvensprocent	15,7	14,5	12,9	13,1	12,0
Kernekapitalprocent	15,7	14,5	13,7	13,8	12,0
Egenkapitalforrentning før skat	2,2	-0,8	7,1	6,1	12,3
Egenkapitalforrentning efter skat	1,6	-0,8	5,3	4,4	8,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,13	0,91	1,87	1,66	2,17
Renterisiko	4,2	3,4	4,1	3,1	9,0
Valutaposition	4,8	3,3	5,1	1,2	1,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	90,9	94,7	86,6	82,3	76,9
Udlån i forhold til egenkapital	5,0	5,0	4,4	4,6	4,5
Halvårets udlånsvækst	-1,8	3,4	12,5	12,8	5,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	128,3	93,6	163,6	182,6	212,0
Summen af store engagementer	10,7	38,6	44,8	63,5	25,4
Halvårets nedskrivningsprocent	1,0	0,2	0,1	0,1	0,3

Resultatopgørelse 1/1 - 30/6

	Note	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Renteindtægter	1	46.008	43.388
Renteudgifter	2	16.441	18.628
Netto renteindtægter		29.567	24.760
Udbytte af aktier mv.		1.307	1.530
Gebyrer og provisionsindtægter	3	4.700	4.662
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		405	343
Netto rente- og gebyrindtægter		35.169	30.609
Kursreguleringer	4	5.659	-12.559
Andre driftsindtægter		8	222
Udgifter til personale og administration	5	18.672	17.284
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		508	575
Andre driftsudgifter		2.402	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	14.607	2.151
Resultat før skat		4.647	-1.738
Skat (af årets resultat)		1.162	0
Årets resultat		3.485	-1.738
Overskudsfordeling			
Årets resultat		3.485	-1.738
I alt til disposition		3.485	-1.738
Henlagt til egenkapital		3.485	-1.738
I alt anvendt		3.485	-1.738

Balance pr. 30.06

Aktiver	2009	31.12
	t.kr.	2008
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.505	6.271
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	79.561	35.863
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	17.349	12.388
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.074.933	1.100.118
Obligationer til dagsværdi	238.888	166.213
Aktier mv.	45.451	51.068
Grunde og bygninger:		
Domicilejendomme	18.945	19.089
Øvrige materielle aktiver	1.514	1.617
Aktuelle skatteaktiver	1.721	1.424
Udskudte skatteaktiver	184	184
Andre aktiver	10.469	8.691
Periodeafgrænsningsposter	633	1.086
Aktiver i alt	<u>1.496.153</u>	<u>1.404.012</u>

Balance pr. 30.06

Passiver		31.12
		2008
Gæld	Note	2009
		t.kr.
		t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		982 3.050
Indlån og anden gæld		1.266.618 1.168.435
Andre passiver		7.029 15.756
Periodeafgrænsningsposter		1.217 1.467
Gæld i alt		1.275.846 1.188.708
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7	432 553
Hensættelser til tab på garantier		2.386 748
Hensatte forpligtelser i alt		2.818 1.301
Egenkapital		
Opskrivningshenlæggelser		2.366 2.366
Overført overskud		215.123 211.637
Egenkapital i alt		217.489 214.003
Passiver i alt		1.496.153 1.404.012
Øvrige noter	8	

Egenkapitalopgørelse for 2009

	Overført
	resultat
	t.kr.
Egenkapital 01.01.2009	214.003
Årets resultat	3.485
Egenkapital 30.06.2009	217.488

Noter 1/1 -30/6

	2009	2008
	t.kr.	t.kr.
1. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	887	1.296
Udlån og andre tilgodehavender	40.560	37.844
Obligationer	4.561	4.248
	46.008	43.388
2. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	3	4
Indlån og anden gæld	16.438	18.624
	16.441	18.628
3. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	921	613
Betalingsformidling	754	698
Lånesagsgebyrer	362	463
Garantiprovision	1.056	1.115
Øvrige gebyrer og provisioner	1.607	1.773
	4.700	4.662
4. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	4.961	-677
Obligationer	2.447	-6.294
Aktier mv.	-2.007	-5.761
Valuta	244	179
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	13	0
Øvrige aktiver	1	-6
	5.659	-12.559

Noter 1/1 -30/6

	2009	2008
	t.kr.	t.kr.
5. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion	627	558
Bestyrelse	0	0
Pension til forhenværende medlemmer af direktion	112	112
	739	670
Personaleudgifter		
Lønninger	8.630	8.222
Pensioner	846	865
Udgifter til social sikring	1.101	997
	10.577	10.084
Øvrige administrationsudgifter	7.356	6.530
	18.672	17.284
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	45,2	45,1
6. Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Akkumulerede nedskrivninger på udlån primo	49.995	55.527
Nedskrivninger	15.021	3.740
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.198	-1.722
Andre bevægelser	826	878
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet	-4.362	-3.984
Akkumulerede nedskrivninger på udlån ultimo	59.282	54.439
Gruppevise nedskrivninger:		
Akkumulerede nedskrivninger på udlån primo	759	370
Nedskrivninger	1626	363
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-83	-26
Andre bevægelser	83	26
Akkumulerede nedskrivninger på udlån ultimo	2.385	733
Endeligt tabt:		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	-341	-182
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	100	387

Noter 1/1 -30/6

	2009	31.12
	t.kr.	2008
	<u> </u>	<u> </u>
7. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		
Ydelsesbaserede pensionsordninger:		
Regulering af forpligtelser	121	167
	<u>121</u>	<u>167</u>
Nutidsværdi af forpligtelser	432	553
	<u>432</u>	<u>553</u>
8. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	119.764	104.199
Tabsgarantier for realkreditudlån	35.318	36.217
Tinglysnings-og konverteringsgarantier	72.321	31.338
Øvrige garantier	40.266	44.418
I alt	<u>267.669</u>	<u>216.172</u>

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.