

Halvårsrapport 2012



SPAREKASSEN
HIMMERLAND
-lidt mere nærværende

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledespåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Resultat- og totalindkomstopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Kapitaldækningsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2012 for Sparekassen Himmerland A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2012.

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 har ikke været underlagt revision eller review af sparekassens uafhængige revisorer.

Aars, den 20. august 2012

Poul Damgaard
sparekassedirektør

Lisa Frost Sørensen
økonomidirektør

Bestyrelse

Finn Hovalt Mathiassen
formand

Kaj Kragelund
næstformand

Jesper Bo Thorup Nielsen

Poul Østergaard Mortensen

Helle Aagaard Simonsen

Vagn Bach

Henrik Sørensen

Jacob Engelsted Christensen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Himmerland A/S' hovedaktivitet er at tilbyde alle sædvanlige finansielle produkter til såvel privat- som erhvervskunder. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning. Sparekassens hovedkontor er beliggende i Aars, og sparekassen har 14 afdelinger fordelt i Himmerland, Aalborg, Århus og Fjerritslev.

Usædvanlige forhold

Tilpasning af afdelingsstruktur

I maj 2012 besluttede ledelsen at ændre på afdelingsstrukturen og sammenlægge afdelinger bl.a. for at sikre kunderne den bedste og mest kvalificerede rådgivning, samt for at reducere de administrative omkostninger.

Sparekassens hidtidige to afdelinger i Aarhus er blevet samlet i afdelingen på Frederiksbjerg i Aarhus, der herefter har 14 medarbejdere.

Sparekassens afdeling i Haverslev er blevet sammenlagt med afdelingen i Suldrup, der herefter har 11 medarbejdere. I Haverslev er der fortsat mulighed for at hæve penge, idet pengeautomaten er bevaret.

Præcisering og stramning af nedskrivningsreglerne mv. i Regnskabsbekendtgørelsen

I foråret 2012 foretog Finanstilsynet præciseringer og stramninger af bl.a. nedskrivningsreglerne i Regnskabsbekendtgørelsen med virkning fra 2. kvartal 2012.

For sparekassen har dette betydet forøgede nedskrivninger på udlån mv. for ca. 40 mio. kr., der er udgiftsført i halvårsrapporten for 2012.

Førtidig indfrielse af ansvarligt lån

På baggrund af sparekassens solide kapitalforhold valgte sparekassen i juni 2012 at foretage en førtidig indfrielse af ansvarlig lånekapital for 25 mio. kr. Den ansvarlige lånekapital var optaget i 2008 og ville forfalde til fuld indfrielse i 2016.

Indfrielsen har betydet, at sparekassens solvens er faldet med 0,3%-point, mens kernekapitalprocenten ikke er påvirket heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassens indtjening fra den primære drift udgør 108 mio. kr., hvilket er en forbedring på 35 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2011, hvor den primære indtjening udgjorde 73 mio. kr. Indtjeningen fra den primære drift opgøres som indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger og skat.

Den forbedrede primære indtjening skyldes bl.a. de tiltag, som sparekassen gennemførte i 2011 ved at reducere sparekassens overskudslividitet, tilpasse afdelingsstrukturen og organisationen, samt markedsmæssige justeringer af rentesatserne for udlån og indlån. Herudover har sparekassen i 1. halvår 2012 haft en stigning i gebyr- og provisionsindtægter som følge af forøget formueforvaltning for kunder samt høj aktivitet på boligområdet.

Indtjeningen fra den primære drift for 1. halvår 2012 er bedre end budgetteret, hvorfor ledelsen nu forventer, at sparekassens primære indtjening for 2012 vil ligge i niveauet 180-200 mio. kr. mod tidligere forventet 160-180 mio. kr.

Sparekassens kursreguleringer er på 24 mio. kr. mod -15 mio. kr. i 1. halvår 2011.

Tab og nedskrivninger på udlån mv. er på 123 mio. kr., hvoraf de ca. 40 mio. kr. skyldes forøgede nedskrivninger som følge af Finanstilsynets præciseringer og stramninger af nedskrivningsreglerne, der specielt har påvirket vurderingen af sikkerhederne for udlån til landbruget og ejendomssektoren.

Ledelsesberetning (fortsat)

På sektorniveau skal pengeinstitutterne fra 2012 løbende indbetale et større beløb til Indskydergarantifonden. Sparekassens andel er for 1. halvår 2012 opgjort til 5,1 mio. kr. og hertil kommer en andel til dækning af tab vedrørende Sparekassen Østjylland m.fl. på 1,3 mio. kr. Der er således i alt udgiftsført 6,4 mio. kr. vedrørende sektorløsninger mv.

Sparekassen Himmerland A/S har for 1. halvår 2012 opnået et resultat efter skat på 3,5 mio. kr. mod -44,0 mio. kr. for 1. halvår 2011. Resultatet anses for tilfredsstillende under de nuværende konjunkturer, og når der tages højde for de forøgede nedskrivninger som følge af Finanstilsynets præciseringer og stramminger af nedskrivningsreglerne.

Sparekassens resultat kan i hovedposter specificeres således:

	1. halvår 2012 t. kr.	1. halvår 2011 t. kr.	2011 t. kr.
Netto rente- og gebyrindtægter	256.976	225.200	448.314
Andre driftsindtægter	2.794	2.467	7.543
Udgifter til personale og administration	146.120	148.046	295.002
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.443	6.637	13.712
Øvrige driftsudgifter	0	0	1.360
Primær indtjening	108.207	72.984	145.783
Kursreguleringer	23.972	-15.313	-27.340
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	699	481	1.419
Tab og nedskrivninger på udlån mv.	123.342	112.020	261.086
Resultat før udgifter til sektorløsninger mv.	9.536	-53.868	-141.224
Udgifter til Indskydergarantifonden og sektorløsninger	6.423	8.077	+1.165
Resultat før skat	3.113	-61.945	-140.059
Skat	+360	+17.956	+39.078
Periodens resultat	3.473	-43.989	-100.981

Sparekassens udlån udgjorde ved halvårets udgang 6,4 mia. kr., indlån 7,5 mia. kr. og garantier 1,6 mia. kr. Det samlede forretningsomfang er således på 15,5 mia. kr., og sparekassens indlån kan fuldt ud finansiere udlånet.

Sparekassen har fortsat et meget solidt kapitalgrundlag og en stærk likviditetssituation.

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægter er steget fra 156 mio. kr. for 1. halvår 2011 til 173 mio. kr. for 1. halvår 2012, mens gebyr- og provisionsindtægter er steget til 85 mio. kr. mod 71 mio. kr. i 1. halvår 2011.

Stigningen i netto renteindtægter skyldes primært, at sparekassen i løbet af 2011 reducerede sin store overskudslivkviditet, og at sparekassen i lighed med den øvrige del af sektoren har foretaget markedsmæssige justeringer af rentesatserne for udlån og indlån.

Forøgelsen af gebyrer og provisionsindtægter skyldes bl.a. en forøget formueforvaltning for kunder samt høj aktivitet på boligområdet i 1. halvår 2012. Mange privatkunder har således benyttet den historisk lave rente til at omlægge deres realkreditlån.

Udgifter til personale og administration udgør 146 mio. kr. mod 148 mio. kr. for 1. halvår 2011. Sparekassens tilpasning af organisationen og afdelingsstrukturen i efteråret 2011 har således betydet, at de senere års stigninger i udgifter til personale og administration nu er stoppet. Samtidig har tilpasningen af afdelingsstrukturen i foråret 2012 dog medført ekstra personale- og administrationsudgifter i 1. halvår, mens besparelserne heraf først vil kunne ses fra 2. halvår 2012.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 5,4 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. for 1. halvår 2011.

Ledelsesberetning (fortsat)

Kursreguleringerne, der er positive med 24 mio. kr., består af kursreguleringer på obligationsbeholdningen med 9 mio. kr., på aktiebeholdningen med 11,5 mio. kr. samt på valuta og finansielle instrumenter mv. på 2 mio. kr. og dertil kommer en kursgevinst ved førtidig indfrielse af ansvarligt lån på 1,5 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån incl. renter herpå samt hensættelser til tab på garantier er udgiftsført med 123 mio. kr. mod 112 mio. kr. for 1. halvår 2011. De samlede nedskrivninger på udlån udgør 532 mio. kr. pr. 30. juni 2012, mens hensættelser til tab på garantier udgør 2,7 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 6,2 pr. 30. juni 2012 mod 5,0 året før.

Sparekassens bidrag til Indskydergarantifonden samt til sektorløsninger for nødlidende pengeinstitutter andrager i alt 6,4 mio. kr. i 1. halvår 2012, der er udgiftsført under posten "Andre driftsudgifter".

Skat af periodens resultat er indtægtsført med 0,4 mio. kr.

Resultatet før skat udgør 3,1 mio. kr. og efter skat 3,5 mio. kr. for 1. halvår 2012 mod hhv. -61,9 mio. kr. og -44,0 mio. kr. for 1. halvår 2011.

Balancen mv.

Balancesummen er på 10,3 mia. kr. pr. 30. juni 2012 mod 10,7 mia. kr. pr. 30. juni 2011.

Sparekassens udlån og indlån har været stabilt gennem det seneste år. Udlån er faldet med 298 mio. kr. til 6,4 mia. kr. svarende til 4,5%, mens det samlede indlån incl. puljer er steget med 128 mio. kr. til 7,5 mia. kr. svarende til 1,7%.

I forhold til ultimo 2011 er sparekassens udlån faldet med 175 mio. kr. svarende til 2,7%, mens indlån er steget med 290 mio. kr. svarende til 4,0%. Sparekassen mærker tydeligt, at kunderne ikke efterspørger så meget nyudlån, men i stedet afvikler deres gæld og foretager opsparing, herunder af udbetalte efterlønspenge.

Sparekassen har et udskudt skatteaktiv på 57 mio. kr. Sparekassens resultat for 1. halvår 2012 og budget for 2. halvår 2012 samt prognoser for de følgende 3-4 år viser en forventet indtjening, der berettiger til indregning af skatteaktivet.

På baggrund af sparekassens fortsatte stærke likviditetssituation har sparekassen i 1. halvår 2012 valgt at foretage en førtidig indfrielse af et statsgaranteret obligationslån på 250 mio. kr. Sparekassen har herefter statsgaranterede obligationslån for 621 mio. kr.

Efterstillede kapitalindskud udgør 395 mio. kr. pr. 30. juni 2012 mod 423 mio. kr. pr. 30. juni 2011. Ændringen skyldes, at sparekassen som følge af sit solide kapitalgrundlag besluttede at benytte muligheden for at foretage en førtidig indfrielse af ansvarlig lånekapital for 25 mio. kr. i juni 2012.

Egenkapitalen udgør 1,4 mia. kr. pr. 30. juni 2012. Udviklingen i egenkapitalen fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Sparekassens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 4,5 pr. 30. juni 2012 som pr. 30. juni 2011 og 4,6 pr. 31. december 2011.

De samlede garantier er i forhold til 30. juni 2011 steget med 61 mio. kr. til 1,6 mia. kr., og i forhold til ultimo 2011 er garantierne steget med 102 mio. kr. Stigningen skyldes primært forøgede tinglysnings- og konverteringsgarantier i forbindelse med kunders omlægning af realkreditlån.

Ledelsesberetning (fortsat)

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte Tilsynsdiamant, der angiver 5 pejlemærker med grænseværdier som i fremtiden skal bruges til at vurdere risikoen i det enkelte pengeinstitut. Holder pengeinstituttet sig inden for alle fem grænseværdier, overholder instituttet de fremtidige rammer, som Finanstilsynet har sat op for en sund bankforretning.

Som det fremgår af følgende skema, ligger alle Sparekassen Himmerlands værdier langt inden for Finanstilsynets grænseværdier - på alle 5 pejlemærker. Det betyder, at Sparekassen Himmerland allerede nu lever op til de fremtidige skærpede krav, der gælder fra primo 2013.

Pejlemærke i Tilsynsdiamanten	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Sparekassens nøgletal pr. 30/6 2012
Summen af store engagementer	Max. 125%	13,7%
Udlånvækst på årsbasis	Max. 20%	-4,5%
Stabil funding	Max. 1	0,7
Ejendomseksposering	Max. 25%	15,0%
Likviditetsoverdækning	Min. 50%	159,6%

Kapitalgrundlag

Sparekassen skal opgøre sit kapitalgrundlag i forhold til sparekassens kredit-, markeds- og operationelle risici. Til brug herfor anvender sparekassen standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Basiskapitalen udgør pr. 30. juni 2012 i alt 1,5 mia. kr., der sammenholdt med de risikovægtede poster på i alt 8,3 mia. kr. giver en solvens på 17,8 mod 18,2 pr. 30. juni 2011 og 18,1 pr. 31. december 2011. Faldet i solvensen skyldes i det væsentligste indfrielse af ansvarlig kapital på 25 mio. kr. i juni 2012.

Kernekapitalprocenten er pr. 30. juni 2012 opgjort til 17,7 mod 17,4 pr. 30. juni 2011 og 17,5 pr. 31. december 2011. Dette betyder bl.a., at sparekassen selv uden medregning af supplerende kapital på 100 mio. kr. har et solidt kapitalgrundlag, og det vurderes, at sparekassen allerede nu vil kunne overholde de forventede kapitalkrav i de kommende CRD IV-regler, der skal implementeres frem til 2018.

Sparekassen skal udover at opgøre sin solvens også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov. En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor er beskrevet i en særskilt redegørelse på hjemmesiden <https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaerinfo/oplysningsforpligtelser/>, hvortil der henvises.

Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 11,8% pr. 30. juni 2012.

Sparekassen har således en faktisk solvens, der ligger væsentligt over sparekassens individuelle solvensbehov, solvensbufferen er således 6 procentpoint, svarende til en kapitalmæssig overdækning på 501 mio. kr. Det er sparekassens mål, at solvensprocenten som minimum skal være 2 procentpoint højere end det individuelle solvensbehov.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassens kapitalforhold er meget solide og fuldt ud kan dække de risici, der påhviler sparekassens nuværende forretningsomfang, og at der også er mulighed for at udvide forretningsomfanget i de kommende år.

Ledelsesberetning (fortsat)

Likviditet

Sparekassen har fortsat en stærk likviditetssituation.

Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Pr. 30. juni 2012 udgør sparekassens udlån i forhold til indlån 92,4%. Kundernes indlån kan således fuldt ud finansiere kundeudlånene.

Sparekassen foretager løbende stresstest af likviditeten, og det er sparekassens målsætning at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til over den fastlagte tidshorisont at kunne modstå et hårdt stress-scenarie, hvor en bredere del af sparekassens finansiering ikke kan refinansieres.

Opgjort i henhold til § 152 stk. 1, nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed skal sparekassen have et likviditetsberedskab på 1 mia. kr. pr. 30. juni 2012, og da sparekassen har et likviditetsberedskab på 2,6 mia. kr., betyder det, at sparekassen har en overdækning på 160%. Pr. 30. juni 2011 var overdækningen ligeledes på 160%, mens den var 148% pr. 31. december 2011. Det er sparekassens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 75% mere end lovkravet.

Markedet for funding til pengeinstitutter er blevet vanskeligere og dyrere. I lyset heraf arbejder ledelsen med en strategiplan til sikring af, at sparekassen kan gøre sig uafhængig af de resterende statsgaranterede obligationslån på 0,6 mia. kr., der forfalder i 2013.

I efteråret 2011 introducerede Danmarks Nationalbanks en ny belåningsfacilitet, hvor der kan stilles udlån til sikkerhed, samtidig med at der er en lav rente ved træk på faciliteten. Anvendelse af denne belåningsfacilitet, eventuelt alene som en line, indgår i ledelsens strategiske overvejelser, idet det derved vurderes, at sparekassens likviditetsbehov vil være dækket af i de kommende år.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, samt værdiansættelse af finansielle instrumenter og midlertidigt overtagne aktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af halvårsregnskabet. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 1 i årsrapporten for 2011.

Særlige risici

Ledelsen vurderer ikke, at der påhviler sparekassen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De almene forretningsmæssige og finansielle risici, der er i forbindelse med driften af sparekassen er primært kreditrisikoen på sparekassens udlån, markedsrisici og operationelle risici.

Der henvises til note 29 i årsrapporten for 2011, hvor sparekassens forretningsmæssige og finansielle risici samt politikker og mål for styringen heraf er nærmere beskrevet.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er fra balancedagen 30. juni 2012 og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten for 1. halvår 2012.

Ledelsesberetning (fortsat)

Aktionærer/Aktiekapital

Sparekassen Himmerland A/S har over 20.000 aktionærer. En stor del af sparekassens kunder er tillige aktionærer i sparekassen, hvilket sparekassen sætter stor pris på, idet der derved skabes en stærkere og tættere tilknytning mellem kunden og sparekassen.

Fonden for Sparekassen Himmerland, Aars ejer, som den eneste aktionær, mere end 5% af aktiekapitalen.

Aktiekapitalen i Sparekassen Himmerland A/S består af 5.496.432 stk. aktier à kr. 10 kr.

Sparekassen har alene én aktieklasse. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer. Stemmeretsbegrænsningen finder ikke anvendelse på Fonden for Sparekassen Himmerland. Fonden for Sparekassen Himmerland kan dog maksimalt afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital. Pr. 30. juni 2012 ejer Fonden for Sparekassen Himmerland 4.001.597 stk. aktier svarende til 72,8% af den samlede aktiekapital i Sparekassen Himmerland A/S.

Kursen på Sparekassen Himmerland aktien var 110 den 30. juni 2012 mod hhv. 224,5 den 30. juni 2011 og 150 ultimo 2011.

Forventet udvikling

Den samfundsøkonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor i den kommende tid på grund af lavkonjunktoren.

Sparekassens primære indtjening, der er indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger og skat, har haft en positiv udvikling i 1. halvår 2012, og indtjeningen er bedre end budgetteret. Ledelsen forventer derfor nu, at sparekassens primære indtjening for 2012 vil ligge i niveauet 180-200 mio. kr. mod tidligere forventet 160-180 mio. kr.

På trods af fortsat lavkonjunktur forventes det, at tab og nedskrivninger vil blive på et lavere niveau i 2. halvår 2012 end i 1. halvår 2012, hvor nedskrivningerne også har været påvirket af Finanstilsynets præciseringer og stramninger af nedskrivningsreglerne.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

		1. halvår 2012	1. halvår 2011	2011
	Note	t. kr.	t. kr.	t. kr.
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	3	248.678	254.917	506.129
Renteudgifter	4	<u>75.971</u>	<u>98.703</u>	<u>180.670</u>
Netto renteindtægter		172.707	156.214	325.459
Udbytte af aktier mv.		3.186	2.750	3.509
Gebyrer og provisionsindtægter	5	85.401	70.773	126.838
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>4.318</u>	<u>4.537</u>	<u>7.492</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		256.976	225.200	448.314
Kursreguleringer	6	23.972	-15.313	-27.340
Andre driftsindtægter		2.794	2.467	8.708
Udgifter til personale og administration	7	146.120	148.046	295.002
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		5.443	6.637	13.712
Andre driftsudgifter	8	6.423	8.077	1.360
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		123.342	112.020	261.086
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		<u>699</u>	<u>481</u>	<u>1.419</u>
Resultat før skat		3.113	-61.945	-140.059
Skat		<u>+360</u>	<u>+17.956</u>	<u>+39.078</u>
Periodens resultat		<u>3.473</u>	<u>-43.989</u>	<u>-100.981</u>
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat		<u>3.473</u>	<u>-43.989</u>	<u>-100.981</u>
Periodens totalindkomst		<u>3.473</u>	<u>-43.989</u>	<u>-100.981</u>

Balance

	Note	30/6 2012 t. kr.	30/6 2011 t. kr.	31/12 2011 t. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		101.500	44.816	47.352
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		745.985	379.271	549.385
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi		41.639	43.095	41.960
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	6.329.501	6.626.329	6.504.063
Obligationer til dagsværdi		1.576.705	2.111.713	1.632.619
Aktier mv.		558.048	564.992	549.815
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.657	17.383	17.958
Aktiver tilknyttet puljeordninger		452.702	457.528	436.253
Immaterielle aktiver		60.848	62.989	61.986
Grunde og bygninger i alt		152.548	149.132	146.777
<i>Investeringsjendomme</i>		<i>58.562</i>	<i>49.760</i>	<i>51.471</i>
<i>Domicilejendomme</i>		<i>93.986</i>	<i>99.372</i>	<i>95.306</i>
Øvrige materielle aktiver		13.342	18.717	15.926
Aktuelle skatteaktiver		9.592	23.499	8.857
Udskudte skatteaktiver		57.360	36.006	57.000
Aktiver i midlertidig besiddelse		30.145	16.320	30.344
Andre aktiver		143.722	139.077	132.877
Periodeafgrænsningsposter		<u>25.057</u>	<u>14.831</u>	<u>22.215</u>
Aktiver i alt		<u>10.317.351</u>	<u>10.705.698</u>	<u>10.255.387</u>

Balance

	Note	30/6 2012 t. kr.	30/6 2011 t. kr.	31/12 2011 t. kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		28.451	35.585	10.849
Indlån og anden gæld		7.020.986	6.888.646	6.746.962
Indlån i puljeordninger		452.702	457.528	436.253
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		621.324	981.782	870.906
Andre passiver		377.466	432.434	352.797
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.331</u>	<u>1.338</u>	<u>1.425</u>
Gæld		<u>8.502.260</u>	<u>8.797.313</u>	<u>8.419.192</u>
Hensættelse til pensioner og lign. forpligtelser		503	522	503
Hensættelser til tab på garantier		2.654	8.459	2.287
Andre hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>2.702</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.157</u>	<u>11.683</u>	<u>2.790</u>
Efterstillede kapitalindskud	10	<u>395.065</u>	<u>423.048</u>	<u>419.939</u>
Efterstillede kapitalindskud		<u>395.065</u>	<u>423.048</u>	<u>419.939</u>
Aktiekapital		54.964	54.964	54.964
Opskrivningshenlæggelser		14.924	14.924	14.924
Lovpligtige reserver		16.213	14.576	15.514
Overført overskud		<u>1.330.768</u>	<u>1.389.190</u>	<u>1.328.064</u>
Egenkapital		<u>1.416.869</u>	<u>1.473.654</u>	<u>1.413.466</u>
Passiver i alt		<u><u>10.317.351</u></u>	<u><u>10.705.698</u></u>	<u><u>10.255.387</u></u>
Eventualforpligtelser mv.	11			
Koncernforhold	12			
Nærtstående parter	13			

Egenkapitaloppgørelse

	Aktie- kapital t. kr.	Opskriv- ningshen- læggelser, domicil- ejendomme t. kr.	Lovpligtige reserver t. kr.	Overført overskud t. kr.	I alt t. kr.
Egenkapital 1. januar 2012	54.964	14.924	15.514	1.328.064	1.413.466
Periodens resultat			699	2.774	3.473
Totalindkomst for perioden	0	0	699	2.774	3.473
Køb og salg af egne aktier				-70	-70
Egenkapital 30. juni 2012	54.964	14.924	16.213	1.330.768	1.416.869
Egenkapital 1. januar 2011	54.964	14.924	14.095	1.411.762	1.495.745
Periodens resultat			481	-44.470	-43.989
Totalindkomst for perioden	0	0	481	-44.470	-43.989
Køb og salg af egne aktier				21.898	21.898
Egenkapital 30. juni 2011	54.964	14.924	14.576	1.389.190	1.473.654
Egenkapital 1. januar 2011	54.964	14.924	14.095	1.411.762	1.495.745
Årets resultat			1.419	-102.400	-100.981
Totalindkomst for året	0	0	1.419	-102.400	-100.981
Køb og salg af egne aktier				18.702	18.702
Egenkapital 31. december 2011	54.964	14.924	15.514	1.328.064	1.413.466

Aktiekapitalen i Sparekassen Himmerland A/S er fordelt med 5.496.432 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 54.964 t. kr. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen siden omdannelsen til aktieselskab i 2006.

Sparekassen har alene én aktieklassse. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer. Stemmeretsbegrænsningen finder ikke anvendelse på Fonden for Sparekassen Himmerland. Fonden for Sparekassen Himmerland kan dog maksimalt afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital.

Sparekassen Himmerland A/S har en beholdning af egne aktier på 31.945 stk. svarende til 0,6% af den samlede aktiekapital. Anskaffelses- og afståelsessummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under "Overført overskud".

Kapitaldækningsopgørelse

	<u>30/6 2012 t. kr.</u>	<u>30/6 2011 t. kr.</u>	<u>31/12 2011 t. kr.</u>
Solvensprocent	17,8	18,2	18,1
Kernekapitalprocent	17,7	17,4	17,5
Individuel solvensprocent	11,8	10,8	11,2
Basiskapital i alt	<u>1.486.645</u>	<u>1.656.817</u>	<u>1.531.631</u>
Kernekapital i alt	<u>1.473.524</u>	<u>1.585.721</u>	<u>1.483.101</u>
Tilstrækkelig basiskapital	<u>985.780</u>	<u>985.475</u>	<u>949.502</u>
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisiko mv.	6.855.846	7.324.043	6.954.849
Vægtede poster med markedsrisiko	556.320	883.901	620.917
Vægtede poster med operationel risiko	<u>918.939</u>	<u>880.218</u>	<u>880.218</u>
Risikovægtede poster i alt	<u>8.331.105</u>	<u>9.088.162</u>	<u>8.455.984</u>

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børs-noterede finansielle virksomheder.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2011. Vi henviser til årsrapporten for 2011 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn. 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 2012, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2011, hvortil der henvises.

Præcisering og stramning af nedskrivningsreglerne mv. i Regnskabsbekendtgørelsen

I foråret 2012 foretog Finanstilsynet præciseringer og stramninger af bl.a. nedskrivningsreglerne i Regnskabsbekendtgørelsen med virkning fra 2. kvartal 2012.

For sparekassen har dette betydet forøgede nedskrivninger på udlån mv. for ca. 40 mio. kr., der er udgiftsført i halvårsrapporten for 2012.

Det vurderes, at præciseringen af reglerne for værdiansættelse af investerings- og domicilejendomme, ikke har væsentlig indflydelse for værdien af sparekassens investerings- og domicilejendomme.

Ændring af selskabsskatteoven

Folketinget vedtog i juni 2012 nye regler, der begrænser muligheden for fremførsel af skattemæssige underskud. Sparekassens resultat for 1. halvår 2012 og budget for 2. halvår 2012 samt prognoser for de følgende 3-4 år viser en forventet indtjening, der til trods for de nye regler berettiger til indregning af sparekassens udskudte skatteaktiv på 57,4 mio. kr., der bl.a. hidrører fra fremførbare skattemæssige underskud.

Noter

2. Hoved- og nøgletaloversigt

	<u>1. halvår 2012 mio. kr.</u>	<u>1. halvår 2011 mio. kr.</u>	<u>2011 mio. kr.</u>
Hovedtal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	257,0	225,2	448,3
Kursreguleringer	24,0	-15,3	-27,3
Udgifter til personale og administration	146,1	148,0	295,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	123,3	112,0	261,1
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,7	0,5	1,4
Periodens resultat før skat	3,1	-61,9	-140,1
Periodens resultat	3,5	-44,0	-101,0
Balance mv.			
Udlån	6.371,1	6.669,4	6.546,0
Aktiver i alt	10.317,4	10.705,7	10.255,4
Indlån og anden gæld	7.021,0	6.888,6	6.747,0
Indlån og anden gæld incl. puljer	7.473,7	7.346,2	7.183,2
Egenkapital	1.416,9	1.473,7	1.413,5
Garantier mv.	1.624,9	1.564,3	1.522,5

Noter

2. Hoved- og nøgletaloversigt (fortsat)

	<u>1. halvår 2012</u>	<u>1. halvår 2011</u>	<u>2011</u>
Nøgletal			
Kapitaldækning			
Solvensprocent	17,8	18,2	18,1
Kernekapitalprocent	17,7	17,4	17,5
Individuelt solvensbehov	11,8	10,8	11,2
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	0,4	-8,3	-9,6
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	0,5	-5,9	-6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,0	0,8	0,8
Markedsrisiko			
Renterisiko	0,7	0,6	0,6
Valutarisiko	0,0	0,1	0,0
Valutaposition	2,7	11,1	1,3
Likviditetsrisiko			
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	159,6	159,5	148,2
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	92,4	96,6	97,2
Kreditrisiko			
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	4,5	4,6
Periodens udlånsvækst	-2,7	6,1	4,2
Periodens nedskrivningsprocent	1,5	1,3	3,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,2	5,0	5,1
Summen af store engagementer	13,7	0,0	13,2
Aktieafkast *)			
Periodens resultat pr. aktie	0,6	-8,0	-18,4
Indre værdi pr. aktie	259,3	268,8	258,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,4	0,8	0,6
Børskurs ultimo	110,0	224,5	150,0
Antal aktier (i 1.000 stk.)	5.496	5.496	5.496
Medarbejdere			
Antal medarbejdere (gns. heltid)	288	296	299

*) Aktiernes stykstørrelse er 10 kr., og nøgletallene er målt i forhold til en stykstørrelse på 10 kr.

Noter

	1. halvår 2012 t. kr.	1. halvår 2011 t. kr.	2011 t. kr.
3. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.261	2.860	6.753
Udlån og andre tilgodehavender	231.561	212.225	438.216
Obligationer	13.996	39.768	60.378
Afledte finansielle instrumenter	860	64	482
<i>Heraf rentekontrakter</i>	<i>860</i>	<i>64</i>	<i>482</i>
Øvrige renteindtægter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>300</u>
	<u>248.678</u>	<u>254.917</u>	<u>506.129</u>
4. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	128	1.096	1.296
Indlån og anden gæld	48.630	53.091	103.727
Udstedte obligationer	11.241	28.386	43.268
Efterstillede kapitalindskud	<u>15.972</u>	<u>16.130</u>	<u>32.379</u>
	<u>75.971</u>	<u>98.703</u>	<u>180.670</u>
5. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	24.750	24.283	44.214
Betalingsformidling	4.775	5.772	9.940
Lånesagsgebyrer	20.070	10.886	25.518
Garantiprovision	27.853	23.555	38.705
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>7.953</u>	<u>6.277</u>	<u>8.461</u>
	<u>85.401</u>	<u>70.773</u>	<u>126.838</u>

Noter

	<u>1. halvår 2012 t. kr.</u>	<u>1. halvår 2011 t. kr.</u>	<u>2011 t. kr.</u>
6. Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-80	65	-1.302
Obligationer	9.033	-17.159	-15.643
Aktier mv.	11.562	2.512	-8.801
Investerings ejendomme	0	0	108
Valuta	4.704	-351	2.224
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-2.747	-380	-3.926
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.724	2.363	13.391
Indlån i puljeordninger	-18.724	-2.363	-13.391
Øvrige forpligtelser	<u>1.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>23.972</u>	<u>-15.313</u>	<u>-27.340</u>
7. Udgifter til personale og administration			
Lønninger, pensioner og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Poul Damgaard, løn og pension *)	1.140	0	285
Svend Jørgensen, løn og pension **)	0	2.557	3.888
Svend Jørgensen, løn og pension i fratrædelsesperioden	0	0	1.290
Svend Jørgensen, resterende pensionsforpligtelse	0	0	5.400
Bestyrelse	<u>791</u>	<u>643</u>	<u>1.357</u>
	<u>1.931</u>	<u>3.200</u>	<u>12.220</u>
Personaleudgifter:			
Lønninger	70.743	70.991	135.510
Pensioner	8.593	8.041	16.380
Udgifter til social sikring	<u>8.502</u>	<u>9.428</u>	<u>15.908</u>
	<u>87.838</u>	<u>88.460</u>	<u>167.798</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>56.351</u>	<u>56.386</u>	<u>114.984</u>
	<u>146.120</u>	<u>148.046</u>	<u>295.002</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>288</u>	<u>296</u>	<u>299</u>

*) Poul Damgaard indtrådte i direktionen pr. 16. november 2011.
Løn og pension er oplyst for perioden siden tiltrædelsen.

**) Svend Jørgensen udtrådte af direktionen pr. 16. november 2011.

Udover ovenstående har direktionen fri bil og telefon til rådighed, der på årsbasis er værdiansat til 128 t. kr.

Noter

	1. halvår 2012 t. kr.	1. halvår 2011 t. kr.	2011 t. kr.
8. Andre driftsudgifter			
Andel af bidrag til Indskydergarantifonden	6.423	8.077	0
Overdragne ejendomme i forbindelse med lukning af afdelinger	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.360</u>
	<u>6.423</u>	<u>8.077</u>	<u>1.360</u>
	30/6 2012 t. kr.	30/6 2011 t. kr.	31/12 2011 t. kr.
9. Nedskrivninger på udlån			
Individuelle nedskrivninger:			
Nedskrivninger primo	415.097	302.239	302.239
Nedskrivninger i årets løb	147.667	145.760	305.441
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-19.336	-32.539	-33.863
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-30.200</u>	<u>-9.539</u>	<u>-158.720</u>
	<u>513.228</u>	<u>405.921</u>	<u>415.097</u>
Gruppevise nedskrivninger:			
Nedskrivninger primo	19.459	15.414	15.414
Nedskrivninger i årets løb	0	2.896	4.045
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	<u>-504</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>18.955</u>	<u>18.310</u>	<u>19.459</u>
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo	<u>532.183</u>	<u>424.231</u>	<u>434.556</u>

Noter

	<u>30/6 2012 t. kr.</u>	<u>30/6 2011 t. kr.</u>	<u>31/12 2011 t. kr.</u>
10. Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital:			
Variabel forrentet lån, DKK	0	25.000	25.000
Variabel forrentet lån, DKK, forfald 03.12.2015	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>100.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Hybrid kernekapital:			
Statsligt kapitalindskud, fastforrentet lån, DKK	<u>295.065</u>	<u>294.814</u>	<u>294.939</u>
Andre efterstillede kapitalindskud:			
Garantikapital, der ikke er konverteret eller kontant hævet, variabel forrentet, på anfordring	<u>0</u>	<u>3.234</u>	<u>0</u>
Efterstillede kapitalindskud i alt	<u>395.065</u>	<u>423.048</u>	<u>419.939</u>
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kernekapitalen	<u>295.065</u>	<u>294.814</u>	<u>294.939</u>
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	<u>395.065</u>	<u>419.814</u>	<u>419.939</u>

De efterstillede kapitalindskud, der indgår under supplerende kapital, kan efter godkendelse fra Finanstilsynet indfries fra 3 år før de anførte forfaldstidspunkter.

Den statslige hybride kernekapital forfalder hverken helt eller delvist til betaling på et fastsat tidspunkt. Sparekassen kan indfri kapitalindskuddet helt eller delvist fra 1. juli 2012. I perioden 1. juli 2012 – 30. juni 2014 kan sparekassen indfri kapitalindskuddet til kurs 100, ved indfrielse i perioden 1. juli 2014 – 30. juni 2015 er kursen 105 og ved indfrielse derefter til kurs 110.

I forbindelse med optagelse af den statslige hybride kernekapital i 2009 udgjorde stiftelsesomkostningerne 1,2 mio. kr., der amortiseres over 5 år.

Noter

	<u>30/6 2012 t. kr.</u>	<u>30/6 2011 t. kr.</u>	<u>31/12 2011 t. kr.</u>
11. Eventualforpligtelser mv.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	408.826	485.757	381.167
Tabsgarantier for realkreditlån	738.417	655.992	737.321
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	288.844	215.189	197.064
Øvrige eventualforpligtelser	<u>188.848</u>	<u>207.394</u>	<u>206.938</u>
I alt	<u>1.624.935</u>	<u>1.564.332</u>	<u>1.522.490</u>
Hensættelser til tab på garantier og øvrige eventualforpligtelser	<u>2.654</u>	<u>8.459</u>	<u>2.287</u>
Andre forpligtende aftaler			
Huslejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden	103.549	97.115	106.857
Øvrige forpligtelser (fratrædelsesordninger mv.)	<u>0</u>	<u>1.886</u>	<u>0</u>
I alt	<u>103.549</u>	<u>99.001</u>	<u>106.857</u>
Sikkerhedsstillelser			
Til sikkerhed for clearing mv. har sparekassen overfor Danmarks Nationalbank deponeret obligationer med en samlet kursværdi på	<u>590.871</u>	<u>567.383</u>	<u>541.076</u>

Sparekassen har i forbindelse med køb af domicilejendommen i Fjerritslev overtaget prioritetsgæld på 9,0 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør 18,2 mio. kr.

Efter udløbet af statsgarantiordningen er indlån dækket af Indskydergarantifonden. Deltagelse i den lovpligtige indskydergarantifond indebærer, at de deltagende institutter hæfter for eventuelle tab, som garantifonden måtte dække ved konkurs eller afvikling af pengeinstitutter. Sparekassen Himmerlands indeståelse udgør ca. 0,7% af garantifondens eventuelle tab.

12. Koncernforhold

Sparekassen Himmerland A/S ejer pr. 30. juni 2012 dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Himmerland A/S, Midtfjord Erhvervsjendomme ApS og Midtfjord Erhverv II ApS.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab som følge af væsentlighedsprincippet. Dattervirksomhedernes balancesumme andrager i alt 36,1 mio. kr. pr. 30. juni 2012 svarende til 0,35% af balancesummen for Sparekassen Himmerland A/S.

13. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Sparekassen har stillet driftskreditter til rådighed for dattervirksomhederne på i alt 12,5 mio. kr., hvorpå der pr. 30. juni 2012 i alt var trukket 7,0 mio. kr.

Sparekassen Himmerland A/S har løbende transaktioner og mellemværender med Fonden for Sparekassen Himmerland og fondens datterselskaber. De transaktioner eller mellemværender, der antages at have betydning ved vurdering af sparekassens resultat eller finansielle stilling, oplyses i ledelsesberetningen.

Sparekassen har ydet lån og kreditter til direktionen og bestyrelsen. Aftalerne er indgået på markedsvilkår.