

Halvårsrapport 2011



SPAREKASSEN
HIMMERLAND
-lidt mere nærværende

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Ledelsesberetning	5
Halvårsregnskab:	
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2011 for Sparekassen Himmerland A/S.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat for 1. halvår 2011.

Det er endvidere vores opfattelse, 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.

Sparekassens uafhængige revisorer har foretaget review af halvårsrapporten.

Aars, den 22. august 2011

Svend Jørgensen
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

Den uafhængige revisors erklæring

Til aktionærerne i Sparekassen Himmerland A/S

Vi har udført review af halvårsregnskabet for Sparekassen Himmerland A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2011, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, samt ledelsesberetningen. Halvårsregnskabet aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsesberetningen udarbejdes efter danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge halvårsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Ledelsen har endvidere ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder et retvisende billede i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Vort ansvar er på grundlag af vort review at udtrykke en konklusion om halvårsregnskabet og ledelsesberetningen.

Det udførte review

Vi har udført vort review i overensstemmelse med RS 2410, "Review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor". Et review af et halvårsregnskab og en ledelsesberetning omfatter forespørgsler til primært personer med ansvar for økonomi og regnskabsaflæggelse, samt udførelse af analytiske handlinger og andre reviewhandling. Omfanget af et review er betydeligt mindre end revision udført i overensstemmelse med danske revisionsstandarder og giver derfor ikke sikkerhed for, at vi bliver bekendt med alle betydelige forhold, som kunne afdækkes ved en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om halvårsregnskabet eller ledelsesberetningen.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at halvårsregnskabet ikke giver et retvisende billede af sparekassens økonomiske stilling pr. 30. juni 2011 og af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2011 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi er endvidere ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at ledelsesberetningen ikke indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Aalborg, den 22. august 2011

Nielsen & Christensen

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Henrik Glanz
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Himmerland A/S er et regionalt selvstændigt pengeinstitut med hovedkontor i Aars og med 19 afdelinger. Sparekassens hovedaktivitet er at tilbyde alle sædvanlige finansielle produkter til såvel privat- som erhvervs-kunder. Sparekassen har sit primære virke i Himmerland, i Aalborg- og Århus-området samt i Fjerritslev og Jammerbugt kommune. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning.

Usædvanlige forhold

Sparekassen Himmerland overtog den 6. februar 2011 Sparekassen Midtjylland, hvilket har betydet en udvidelse af sparekassens forretningsgrundlag med ca. 5.300 kunder med et forretningsomfang målt på udlån, indlån og garantier på i alt ca. 0,9 mia. kr. Efter overtagelsen har Sparekassen Himmerland 19 afdelinger og 300 medarbejdere, som betjener over 62.000 kunder.

Sparekassen udstedte i 2010 statsgaranterede obligationslån for i alt 2,1 mia. kr. med en løbetid på 3 år. Udstedelserne blev bl.a. anvendt til indfrielse af anden funding med kortere restløbetid og til styrkelse af likviditeten som forberedelse til udløbet af Bankpakke I i efteråret 2010. På baggrund af sparekassens fortsatte stærke likviditetssituation har sparekassen i 1. halvår 2011 valgt at foretage førtidige indfrielse af fire af de statsgaranterede obligationslån svarende til i alt 1,3 mia. kr.

Som følge af Fjordbank Mors A/S' konkurs i juni 2011 hæfter sparekassen i lighed med de øvrige danske pengeinstitutter for det tab, som Indskydergarantifonden må imødesee i forbindelse med bankens konkurs. Sparekassens forventede andel af dette tab er på 11 mio. kr., der er udgiftsført i 1. halvår 2011. Sparekassen Himmerland havde ikke eksponeringer mod Fjordbank Mors i form af kreditfaciliteter eller obligationer, men dog en mindre aktiepost, der har betydet et kurstab på 5 mio. kr. i 1. halvår 2011.

Efter halvårets afslutning har det statslige selskab Finansiell Stabilitet, der i februar 2011 overtog Amagerbanken efter bankens konkurs, meddelt at der bliver udbetalt en forhøjet dividende. For Sparekassen Himmerland betyder det, at det betalte beløb til Indskydergarantifonden vedrørende Amagerbanken kan reduceres med 2,9 mio. kr., hvilket er indregnet i 1. halvår 2011.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Himmerland A/S har for 1. halvår 2011 opnået et resultat efter skat på -44 mio. kr. Resultatet anses ikke for tilfredsstillende, men skal bl.a. ses i lyset af de meget volatile finansielle markeder, der har betydet, at sparekassens kursreguleringer er negative med 15 mio. kr., hvor de i 1. halvår 2010 var positive med 91 mio. kr.

Dette til trods for, at sparekassens fondsbeholdning hovedsageligt består af danske realkreditobligationer samt aktier i finansielle institutter og sektorvirksomheder. Sparekassen hverken har eller har haft investeringer i obligationer eller aktier i f.eks. Irland, Grækenland, Italien, Portugal eller Spanien, der har været ramt af de største kursudsving.

Den fortsatte lavkonjunktur betyder samtidig, at sparekassen også i 1. halvår 2011 har konstateret tab og nedskrivninger på udlån og garantier på et højere niveau end normalt. Resultatet er et spejlbillede af, at krisen ikke er ovre endnu. Det mærker en del af kunderne. Eksempelvis er Sparekassens markedsområde kendetegnet ved mange små og mellemstore virksomheder, og mange af de mindre virksomheder har det fortsat svært. Sparekassen har også kunder, der tidligere har lånt til investeringer i ejendomme og værdipapirer. Her mærkes det også, at tiderne er blevet dårligere.

Sparekassen har i generationer levet godt af og godt med sine kunder og har med afsæt i Sparekassens stærke økonomiske fundament valgt også at bakke op i vanskelige tider. Det sker med forventning om at bibeholde mange gode og stærke kundeforhold, som resulterer i en sund forretning i det længere perspektiv.

Sparekassen har sørget for, at en gruppe privatkunder fra Finansiell stabilitet - og tidligere EBH Bank - nu har fået et nyt, solidt pengeinstitut. Sparekassen har overtaget en mindre portefølje af udlån til privatkunder til underkurs med tilhørende nedskrivninger. Sparekassen forventer, at disse kunder på sigt bidrager positivt til indtjeningen.

Ledelsesberetning (fortsat)

Sparekassens primære indtjening udgør 73 mio. kr. for 1. halvår 2011, hvilket følger budgettet.

Sparekassens udlån udgjorde ved halvårets udgang 6,7 mia. kr., indlån 7,3 mia. kr. og garantier 1,6 mia. kr. Det samlede forretningsomfang er stort set uændret i det seneste år.

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

Sparekassens resultat kan i hovedposter specificeres således:

	1. halvår 2011 t. kr.	1. halvår 2010 t. kr.	2010 t. kr.
Netto rente- og gebyrindtægter	225.200	233.697	454.402
Andre driftsindtægter	2.467	4.068	6.483
Udgifter til personale og administration	148.046	132.696	262.252
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.637	5.481	10.956
Primær indtjening	72.984	99.588	187.677
Kursreguleringer	-15.313	90.706	66.386
Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed	481	375	2.768
Tab og nedskrivninger på egne udlån mv.	112.020	117.692	246.653
Resultat før udgifter til sektorløsninger	-53.868	72.977	10.178
Udgifter til statsgaranti vedr. Bankpakke I og Indskydergarantifonden	8.077	19.007	47.686
Tab vedr. Bankpakke I	0	1.416	21.130
Resultat før skat	-61.945	52.554	-58.638
Skat	17.956	9.028	+19.494
Periodens resultat	-43.989	43.526	-39.144

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægter er faldet fra 168,7 mio. kr. for 1. halvår 2010 til 156,2 mio. kr. for 1. halvår 2011, mens gebyr- og provisionsindtægter er steget til 70,8 mio. kr. mod 67,3 mio. kr. året før.

Faldet i netto renteindtægter skyldes bl.a., at sparekassens ledelse i 2010 som forberedelse til udløb af Bankpakke I af forsigtigheds hensyn valgte at styrke sparekassens likviditet endnu mere. En stor del af denne overskudslikviditet har været placeret i obligationer, som ikke har kunnet give samme renteafkast, som der har skullet betales for de udstedte obligationslån. I maj og juni måned 2011 har sparekassen foretaget førtidige indfrielse af obligationslån for i alt 1,3 mia. kr., hvilket vil betyde en forbedring af netto renteindtægterne i 2. halvår 2011.

Sparekassens fondsbeholdning består hovedsageligt af danske realkreditobligationer samt aktier i finansielle institutter og sektorvirksomheder. Renteudviklingen med stigende renter har betydet, at kursreguleringer af sparekassens obligationsbeholdning har været negativ med 17,2 mio. kr. i 1. halvår 2011, mens kursreguleringer af sparekassens aktiebeholdning har været positiv med 2,5 mio. kr.

Udgifter til personale og administration udgør 148,0 mio. kr. mod 132,7 mio. kr. for 1. halvår 2010. Udgifter til personale er steget med 10,9 mio. kr. til 91,0 mio. kr. hvilket bl.a. skyldes, at sparekassens gennemsnitlige antal medarbejdere er steget med 18 til i alt 296 medarbejdere indenfor det seneste år i forbindelse med overtagelsen af Sparekassen Midtfjord i 2011. Udgifter til administration er steget med 4,5 mio. kr. til 57,1 mio. kr. Stigningen skyldes primært øgede omkostninger til edb, herunder konverteringsomkostninger samt driftsomkostninger i forbindelse med overtagelsen af Sparekassen Midtfjord.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 6,6 mio. kr. mod 5,5 mio. kr. for 1. halvår 2010.

Ledelsesberetning (fortsat)

Nedskrivninger på udlån incl. renter herpå samt hensættelser til tab på garantier er udgiftsført med 112,0 mio. kr. mod 117,7 mio. kr. for 1. halvår 2010. De samlede nedskrivninger på udlån udgør 424,2 mio. kr. pr. 30. juni 2011, mens hensættelser til tab på garantier udgør 8,5 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,0 pr. 30. juni 2011 mod 4,6 året før.

Sparekassens bidrag til sektorløsninger for nødlidende pengeinstitutter andrager i alt 8,1 mio. kr. i 1. halvår 2011, der er udgiftsført under posten "Andre driftsudgifter".

Skat af periodens resultat er indtægtsført med 18,0 mio. kr.

Balancen mv.

Balancesummen er reduceret til 10,7 mia. kr. pr. 30. juni 2011 mod 13,7 mia. kr. pr. 30. juni 2010.

Den væsentligste del af reduktionen i balancesummen vedrører sparekassens indfrielse af udstedte obligationslån og anden seniorgæld til andre kreditinstitutter med hhv. 1,5 mia. kr. og 1,0 mia. kr. gennem det seneste år. Dette modsvares i det væsentligste af en reduktion af sparekassens obligationsbeholdning på 2,8 mia. kr.

Sparekassens udlån og indlån har været meget stabilt gennem det seneste år. Udlån er steget med 247 mio. kr. til 6,9 mia. kr. svarende til 3,8%, mens det samlede indlån incl. puljer er faldet med 22 mio. kr. til 7.346 mio. kr. svarende til 0,3%.

Efterstillede kapitalindskud udgør 423 mio. kr. pr. 30. juni 2011 mod 523 mio. kr. pr. 30. juni 2010. Ændringen skyldes, at sparekassen som følge af sit solide kapitalgrundlag besluttede at benytte muligheden for at foretage en førtidig indfrielse af ansvarlig lånekapital for 100 mio. kr. i efteråret 2010.

Egenkapitalen udgør 1,5 mia. kr. pr. 30. juni 2011. 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 2011 mod 4,1 pr. 30. juni 2010 og 4,2 pr. 31. december 2010.

De samlede garantier er faldet med 0,4 mia. kr. til 1,6 mia. kr. i forhold til 30. juni 2010, hvilket bl.a. skyldes, at der ikke længere er så lang ventetid for den digitale tinglysning.

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 ultimo 2012.

Pejlemærke i Tilsynsdiamanten	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Sparekassens værdier pr. 30/6 2011
Summen af store engagementer	Max. 125%	0,0%
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20%	3,8%
Stabil funding	Max. 1	0,7
Ejendomseksposering	Max. 25%	14,4%
Likviditetsoverdækning	Min. 50%	159,5%

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 2011 i alt 1,7 mia. kr. som, sammenholdt med de risikovægtede poster på i alt 9,1 mia. kr., giver en solvens på 18,2 mod 20,5 pr. 30. juni 2010 og 18,7 pr. 31. december 2010. Faldet i solvensen skyldes bl.a. indfrielsen af ansvarlig kapital i efteråret 2010 samt overtagelsen af Sparekassen Midtfjord i 1. halvår 2011.

Kernekapitalprocenten er pr. 30. juni 2011 opgjort til 17,4 mod 18,4 pr. 30. juni 2010 og 17,8 pr. 31. december 2010. Dette betyder bl.a., at sparekassen selv uden medregning af supplerende kapital på 125 mio. kr. har et solidt kapitalgrundlag, og sparekassen opfylder således allerede nu de forventede kapitalkrav i de kommende Basel III-regler.

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/om_os/om_sparekassen/oplysningsforpligtelser/, hvortil der henvises.

Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 10,8%. Sparekassens solvens på 18,2% er således 7,4%-point højere end det individuelle solvensbehov, svarende til en dækning på 169%, og det er på den baggrund ledelsens vurdering, at sparekassens kapitalgrundlag er tilstrækkeligt til at dække de risici, der påhviler sparekassens aktiviteter.

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 2011 udgør sparekassens udlån i forhold til indlån 96,6%. 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.

Det er sparekassens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 50% mere end kravet i § 152 stk. 1, nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed

Opgjort i henhold til § 152 stk. 1, nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed skal sparekassen have et likviditetsberedskab på 1,04 mia. kr. pr. 30. juni 2011, og da sparekassen har et likviditetsberedskab på 2,69 mia. kr., betyder det, at sparekassen har en overdækning på 159,5%. Pr. 30. juni 2010 var overdækningen på 392,6% og 374,7% pr. 31. december 2010.

Faldet i overdækningen skyldes dels, at sparekassen i foråret 2010 udstedte statsgaranterede obligationslån for i alt 2,1 mia. kr. med en løbetid på 3 år. Udstedelserne blev bl.a. anvendt til indfrielse af anden funding med kortere restløbetid og til styrkelse af likviditeten som forberedelse til udløbet af Bankpakke I i efteråret 2010. På baggrund af sparekassens fortsatte stærke likviditetssituation har sparekassen i 1. halvår 2011 valgt at foretage førtidige indfrielse af fire af de statsgaranterede obligationslån svarende til i alt 1,3 mia. kr. Herudover er Nationalbankens midlertidige lånerammer mv. til pengeinstitutsektoren bortfaldet ultimo februar 2011.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassens likviditetsberedskab er solidt og godt dækket af i de kommende år.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån 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.

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 28 i årsrapporten for 2010, 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 2011 og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten for 1. halvår 2011.

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 er fordelt med 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 2011 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 224,5 den 30. juni 2011 mod hhv. 265 den 30. juni 2010 og 244,5 ultimo 2010.

Forventet udvikling

Sparekassen Himmerland A/S' aktivitetsniveau har de sidste par år udvist en mere afdæmpet udvikling, mens indtjeningsniveauet har vist en faldende tendens som følge af den økonomiske krise og den generelle negative konjunkturudvikling. For den resterende del af 2011 forventes det, at forretningsgrundlaget vil udvise en mindre vækst, selvom der dog fortsat må forventes lavkonjunktur i de kommende år.

Sparekassens resultat af den primære indtjening, dvs. indtjeningen før kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger, nedskrivninger og skat, udgør 73 mio. kr. for 1. halvår 2011, hvilket følger budgettet.

Ledelsen har forsat en forventning til, at sparekassens primære indtjening vil ligge i niveauet 140-190 mio. kr. for 2011, dog i den nedre del af spændet. På grund af den fortsatte lavkonjunktur forventes det ikke, at de økonomiske vilkår for kunderne forbedres på kort sigt. Derfor forventer Sparekassen, at tab og nedskrivninger i en periode endnu vil være på et niveau, der ligger over det normale. Dog forventes niveauet at være lavere i andet halvår end i første halvår.

Resultatopgørelse

	Note	1. halvår 2011 t. kr.	1. halvår 2010 t. kr.	2010 t. kr.
Renteindtægter	3	254.917	267.814	533.528
Renteudgifter	4	<u>98.703</u>	<u>99.138</u>	<u>200.791</u>
Netto renteindtægter		156.214	168.676	332.737
Udbytte af aktier mv.		2.750	2.067	2.264
Gebyrer og provisionsindtægter	5	70.773	67.286	126.689
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>4.537</u>	<u>4.332</u>	<u>7.288</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		225.200	233.697	454.402
Kursreguleringer	6	-15.313	90.706	66.386
Andre driftsindtægter		2.467	4.068	6.483
Udgifter til personale og administration	7	148.046	132.696	262.252
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		6.637	5.481	10.956
Andre driftsudgifter	8	8.077	19.007	47.686
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		112.020	117.692	246.653
Tab på garanti vedrørende Bankpakke I		0	1.416	21.130
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		<u>481</u>	<u>375</u>	<u>2.768</u>
Resultat før skat		-61.945	52.554	-58.638
Skat		<u>+17.956</u>	<u>9.028</u>	<u>+19.494</u>
Periodens resultat		<u>-43.989</u>	<u>43.526</u>	<u>-39.144</u>

Balance

	Note	30/6 2011 t. kr.	30/6 2010 t. kr.	31/12 2010 t. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		44.816	126.314	128.447
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		379.271	736.303	1.208.226
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	6.669.424	6.422.844	6.283.402
Obligationer til dagsværdi		2.111.713	4.903.169	3.118.458
Aktier mv.		564.992	461.980	550.301
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.383	13.702	16.095
Aktiver tilknyttet puljeordninger		457.528	538.897	548.107
Immaterielle aktiver		62.989	39.218	40.553
Grunde og bygninger i alt		149.132	146.915	140.053
<i>Investeringsejendomme</i>		<i>49.760</i>	<i>55.891</i>	<i>49.760</i>
<i>Domicilejendomme</i>		<i>99.372</i>	<i>91.024</i>	<i>90.293</i>
Øvrige materielle aktiver		18.717	23.447	20.426
Aktuelle skatteaktiver		23.499	31.019	18.840
Udsudte skatteaktiver		36.006	0	18.050
Aktiver i midlertidig besiddelse		16.320	20.012	32.428
Andre aktiver		139.077	234.813	163.441
Periodeafgrænsningsposter		<u>14.831</u>	<u>13.208</u>	<u>15.026</u>
Aktiver		<u>10.705.698</u>	<u>13.711.841</u>	<u>12.301.853</u>

Balance

	Note	30/6 2011 t. kr.	30/6 2010 t. kr.	31/12 2010 t. kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		35.585	997.087	221.802
Indlån og anden gæld		6.888.646	6.829.548	6.705.862
Indlån i puljeordninger		457.528	538.897	548.107
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		981.782	2.529.604	2.230.467
Andre passiver		432.434	679.044	666.445
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.338</u>	<u>1.103</u>	<u>1.159</u>
Gæld		<u>8.797.313</u>	<u>11.575.283</u>	<u>10.373.842</u>
Hensættelse til pensioner og lign. forpligtelser		522	0	0
Hensættelse til udskudt skat		0	8.500	0
Hensættelser til tab på garantier		8.459	36.417	8.949
Andre hensatte forpligtelser		<u>2.702</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>11.683</u>	<u>44.917</u>	<u>8.949</u>
Efterstillede kapitalindskud	10	<u>423.048</u>	<u>523.587</u>	<u>423.317</u>
Efterstillede kapitalindskud		<u>423.048</u>	<u>523.587</u>	<u>423.317</u>
Aktiekapital	11	54.964	54.964	54.964
Opskrivningshenlæggelser		14.924	14.924	14.924
Lovpligtige reserver		14.576	11.702	14.095
Overført overskud		<u>1.389.190</u>	<u>1.486.464</u>	<u>1.411.762</u>
Egenkapital		<u>1.473.654</u>	<u>1.568.054</u>	<u>1.495.745</u>
Passiver		<u>10.705.698</u>	<u>13.711.841</u>	<u>12.301.853</u>
Eventualforpligtelser mv.	12			
Øvrige noter	13-14			

Egenkapitalopgørelse

	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 2011	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>14.095</u>	<u>1.411.762</u>	<u>1.495.745</u>
Resultat for 1/1-30/6 2011			481	-44.470	-43.989
Samlet indkomst henregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>481</u>	<u>-44.470</u>	<u>-43.989</u>
Køb/salg af egne aktier efter skat				21.898	21.898
Egenkapital 30. juni 2011	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>14.576</u>	<u>1.389.190</u>	<u>1.473.654</u>
Egenkapital 1. januar 2010	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>11.327</u>	<u>1.445.215</u>	<u>1.526.430</u>
Aktiebaseret incitamentsprogram				712	712
Resultat for 1/1-30/6 2010			375	43.151	43.526
Samlet indkomst henregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>375</u>	<u>43.863</u>	<u>44.238</u>
Køb/salg af egne aktier efter skat				-2.614	-2.614
Egenkapital 30. juni 2010	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>11.702</u>	<u>1.486.464</u>	<u>1.568.054</u>
Egenkapital 1. januar 2010	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>11.327</u>	<u>1.445.215</u>	<u>1.526.430</u>
Aktiebaseret incitamentsprogram				1.069	1.069
Årets resultat			2.768	-41.912	-39.144
Samlet indkomst henregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.768</u>	<u>-40.843</u>	<u>-38.075</u>
Køb/salg af egne aktier efter skat				7.390	7.390
Egenkapital 31. december 2010	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>14.095</u>	<u>1.411.762</u>	<u>1.495.745</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.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, der er dog sket enkelte tilføjelser og præciseringer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi eller kostpris. Indregning og måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, ligesom omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme samt købs- og salgspris ved køb og salg af egne aktier direkte på egenkapitalen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Sparekassen anvender ikke reglerne for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

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

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Endvidere skal det oplyses, at gruppevis nedskrivninger fortsat er behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.
- Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien af de overtagne aktiver.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Segmentoplysninger

Der afgives ikke segmentoplysninger, idet sparekassen alene har forretningssegmentet drift af pengeinstitut, og sparekassens netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer ikke afviger på geografiske markeder.

Virksomhedsovertagelse

I forbindelse med virksomhedsovertagelser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter samtlige aktiver og forpligtelser, der kan identificeres og måles pålideligt, i den overtagne virksomhed indregnes til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renteindtægter af den del af udlån mv., der er nedskrevet, medtages under nedskrivninger på udlån mv.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan modregne konstaterede tab i realkreditlånets løbetid i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale.

Omkostninger til incitamentsprogrammer periodiseres og indregnes i resultatopgørelsen over incitamentsprogrammernes løbetid, samtidig indregnes en tilsvarende stigning i egenkapitalen.

Udgifter til administration omfatter edb-omkostninger, markedsføringsomkostninger, drift og vedligeholdelse af bygninger, lokaler og inventar, uddannelsesomkostninger, personaleomkostninger i øvrigt, forsikringer mv. Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med direktionen og hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Sparekassen har i forbindelse med en virksomhedsovertagelse overtaget en pensionsmæssig forpligtelse overfor en enke efter en tidligere direktør. Forpligtelsen opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelsen til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt á conto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Sparekassen Himmerland A/S er sambeskattet med sparekassens dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender og tidsindskud hos andre kreditinstitutter og i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Børsnoterede udlån, og udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er en objektiv indikation for værdiforringelse. Sparekassen gennemgår lån over en vis grænse individuelt. Lån under denne grænse samt lån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise vurderinger.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når låntager ikke overholder sin betalingspligt for afdrag og renter, når sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Individuel nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet opgjort med baggrund i det mest sandsynlige udfald. Ved beregningen af nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte rentesats. For variabelt forrentede udlån anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet.

Gruppevis vurdering af udlån omfatter alle sparekassens udlån, bortset fra udlån, der er nedskrevet efter en individuel vurdering, samt udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Sparekassen har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en ratingmodel for gruppevis nedskrivninger. Modellen tager udgangspunkt i bruttovandringer mod ringere kreditværdighed, hvorved det kan konstateres, om der er objektiv indikation for gruppevis nedskrivning. Sparekassen har i alt 21 grupper, hvoraf 7 grupper er for private kunder, 7 grupper er for erhvervs-kunder og 7 grupper er for landbrugskunder. Grupperne er opgjort således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici ud fra den enkelte kundes kreditværdighed, hvorved de forventede fremtidige betalinger kan estimeres. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og den tilbagediskonterede værdi af de fremtidige betalinger på udlånet.

I sparekassens samlede nedskrivninger på udlån indgår der ikke overtagne nedskrivninger på udlån i forbindelse med overtagelse af andre pengeinstitutter, idet disse udlån indregnes til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Obligationer mv.

Obligationer mv., der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Aktier mv.

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Unoterede aktier mv. i selskaber, som sparekassen ejer i fællesskab med andre pengeinstitutter, måles til dagsværdi. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, er dagsværdien fastlagt på grundlag af selskabernes seneste aflagte og godkendte årsrapport. Øvrige unoterede aktier mv., hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 1-3 år. Udviklingsomkostninger og software vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Værdien af kunderelationer, erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser, indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år.

Goodwill måles ved første indregning til kostpris. Ved hver regnskabsafslutning foretages en nedskrivningstest, og der foretages nedskrivning, hvis der forekommer værdiforringelse.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investeringsjendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, der huser sparekassens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsjendomme.

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er efter behov involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførslser af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger på domicilejendomme foretages på baggrund af den omvurderede værdi. Afskrivningerne beregnes lineært ud fra en forventet brugstid på 25-40 år.

Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 3-5 år. Aktiverne vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgprisen og nytteværdien. Øvrige materielle aktiver, der samlet ikke vurderes væsentlige, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer indregnes til kostpris svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare omkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Hybrid kernekapital måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med optagelse af den hybride kernekapital fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over den hybride kapital restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid).

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver henholdsvis andre passiver.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Hensættelser til pensioner opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelsen til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anden totalindkomst

Anden totalindkomst som f.eks. stigninger og tilbageførsler af sådanne stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi, vises i en separat opgørelse direkte i forlængelse af resultatopgørelsen.

Garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser mv.". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelser til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver mv.".

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Noter

2. Hoved- og nøgletaloversigt

	<u>1. halvår 2011 mio. kr.</u>	<u>1. halvår 2010 mio. kr.</u>	<u>2010 mio. kr.</u>
Hovedtal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	225,2	233,7	454,4
Kursreguleringer	-15,3	90,7	66,4
Udgifter til personale og administration	148,0	132,7	262,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	112,0	117,7	246,7
Garantiprovision og tab vedr. Bankpakke I mv.	8,1	20,4	68,8
Periodens resultat før skat	-61,9	52,6	-58,6
Periodens resultat	-44,0	43,5	-39,1
Balance mv.			
Udlån	6.669,4	6.422,8	6.283,4
Aktiver i alt	10.705,7	13.711,8	12.301,9
Indlån og anden gæld	6.888,6	6.829,5	6.705,9
Indlån og anden gæld incl. puljer	7.346,2	7.368,4	7.254,0
Egenkapital	1.473,7	1.568,1	1.495,7
Garantier mv.	1.564,3	1.960,5	1.588,6

Noter

2. Hoved- og nøgletaloversigt (fortsat)

	<u>1. halvår 2011</u>	<u>1. halvår 2010</u>	<u>2010</u>
Nøgletal			
Kapitaldækning			
Solvensprocent	18,2	20,5	18,7
Kernekapitalprocent	17,4	18,4	17,8
Individuelt solvensbehov	10,8	9,6	10,2
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	-8,3	6,8	-3,9
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	-5,9	5,6	-2,6
Indtjening pr. omkostningskrone	0,8	1,2	0,9
Markedsrisiko			
Renterisiko	0,6	3,1	2,7
Valutarisiko	0,1	0,0	0,1
Valutaposition	11,1	2,3	2,6
Likviditetsrisiko			
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	159,5	392,6	374,7
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	96,6	93,3	91,0
Kreditrisiko			
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	4,1	4,2
Periodens udlånsvækst	6,1	0,9	-2,4
Periodens nedskrivningsprocent	1,3	1,4	3,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,0	4,6	4,0
Summen af store engagementer	0,0	0,0	10,4
Aktieafkast *)			
Periodens resultat pr. aktie	-8,0	7,9	-7,2
Indre værdi pr. aktie	268,8	291	277
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,9	0,9
Børskurs ultimo	224,5	265,0	244,5
Antal aktier (i 1.000 stk.)	5.496	5.496	5.496
Medarbejdere			
Antal medarbejdere (gns. heltid)	296	278	280

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

Noter

	<u>1. halvår 2011 t. kr.</u>	<u>1. halvår 2010 t. kr.</u>	<u>2010 t. kr.</u>
3. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.860	3.773	7.238
Udlån og andre tilgodehavender	212.225	209.179	410.567
Obligationer	39.768	54.788	114.554
Afledte finansielle instrumenter	64	74	383
<i>Heraf rentekontrakter</i>	64	74	383
Øvrige renteindtægter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>786</u>
	<u>254.917</u>	<u>267.814</u>	<u>533.528</u>
4. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	1.096	8.350	14.992
Indlån og anden gæld	53.091	59.198	110.056
Udstedte obligationer	28.386	14.213	41.544
Efterstillede kapitalindskud	<u>16.130</u>	<u>17.377</u>	<u>34.199</u>
	<u>98.703</u>	<u>99.138</u>	<u>200.791</u>
5. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	24.283	18.521	36.546
Betalingsformidling	5.772	3.697	7.624
Lånesagsgebyrer	10.886	12.885	25.455
Garantiprovision	23.555	24.624	40.485
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>6.277</u>	<u>7.559</u>	<u>16.579</u>
	<u>70.773</u>	<u>67.286</u>	<u>126.689</u>

Noter

	<u>1. halvår 2011 t. kr.</u>	<u>1. halvår 2010 t. kr.</u>	<u>2010 t. kr.</u>
6. Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	65	507	-612
Obligationer	-17.159	67.293	36.313
Aktier mv.	2.512	28.621	36.757
Investerings ejendomme	0	0	-631
Valuta	-351	33.099	34.593
Afledte finansielle instrumenter	-380	-38.814	-40.034
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.363	26.991	55.058
Indlån i puljeordninger	<u>-2.363</u>	<u>-26.991</u>	<u>-55.058</u>
	<u>-15.313</u>	<u>90.706</u>	<u>66.386</u>
7. Udgifter til personale og administration			
Lønninger, pensioner og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion	1.881	1.810	3.529
Direktion, incitamentsprogram	0	392	588
Bestyrelse	<u>643</u>	<u>589</u>	<u>1.232</u>
	<u>2.524</u>	<u>2.791</u>	<u>5.349</u>
Personaleudgifter:			
Lønninger	70.991	63.278	122.523
Medarbejdere, incitamentsprogram	0	321	481
Pensioner	8.041	7.263	14.511
Udgifter til social sikring	<u>9.428</u>	<u>6.473</u>	<u>12.182</u>
	<u>88.460</u>	<u>77.335</u>	<u>149.697</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>57.062</u>	<u>52.570</u>	<u>107.206</u>
	<u>148.046</u>	<u>132.696</u>	<u>262.252</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>296</u>	<u>278</u>	<u>280</u>

Incitamentsprogram

I forbindelse med sparekassens omdannelse til aktieselskab i oktober 2006 tildelte bestyrelsen et incitamentsprogram til direktionen og en række ledende medarbejdere. Incitamentsprogrammet, der ikke blev udnyttet, er udløbet i foråret 2011.

Der eksisterer herefter ingen incitamentsprogrammer el. lign. for sparekassens ledelse eller medarbejdere.

Noter

	1. halvår 2011 t. kr.	1. halvår 2010 t. kr.	2010 t. kr.
8. Andre driftsudgifter			
Andel af garantiprovision vedr. Bankpakke I	0	19.007	28.686
Andel af bidrag til Indskydergarantifonden vedr. Amagerbanken	-2.937	0	19.000
Andel af bidrag til Indskydergarantifonden vedr. Fjordbank Mors	<u>11.014</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>8.077</u>	<u>19.007</u>	<u>47.686</u>
9. Nedskrivninger på udlån			
Individuelle nedskrivninger:			
Nedskrivninger primo	302.239	341.169	341.169
Nedskrivninger i årets løb	145.760	165.172	328.631
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-32.539	-43.118	-87.802
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-9.539</u>	<u>-99.681</u>	<u>-279.759</u>
	<u>405.921</u>	<u>363.542</u>	<u>302.239</u>
Gruppevise nedskrivninger:			
Nedskrivninger primo	15.414	9.534	9.534
Nedskrivninger i årets løb	<u>2.896</u>	<u>977</u>	<u>5.880</u>
	<u>18.310</u>	<u>10.511</u>	<u>15.414</u>
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo	<u>424.231</u>	<u>374.053</u>	<u>317.653</u>

Noter

	<u>1. halvår 2011 t. kr.</u>	<u>1. halvår 2010 t. kr.</u>	<u>2010 t. kr.</u>
10. Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital:			
Variabel forrentet lån, DKK, forfald 15.01.2016	25.000	25.000	25.000
Variabel forrentet lån, DKK, forfald 03.12.2015	100.000	100.000	100.000
Variabel forrentet lån, DKK	<u>0</u>	<u>100.000</u>	<u>0</u>
	<u>125.000</u>	<u>225.000</u>	<u>125.000</u>
Hybrid kernekapital:			
Statsligt kapitalindskud, fastforrentet lån, DKK	<u>294.814</u>	<u>294.563</u>	<u>294.688</u>
Andre efterstillede kapitalindskud:			
Garantikapital, der ikke er konverteret eller kontant hævet, variabel forrentet, på anfordring	<u>3.234</u>	<u>4.024</u>	<u>3.629</u>
Efterstillede kapitalindskud i alt	<u>423.048</u>	<u>523.587</u>	<u>423.317</u>
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kernekapitalen	<u>294.814</u>	<u>294.563</u>	<u>294.688</u>
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	<u>419.814</u>	<u>519.563</u>	<u>419.688</u>

11. Aktiekapital

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.

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 14.766 stk. svarende til 0,3% af den samlede aktiekapital. Køb og salg af egne aktier er foretaget som følge af sparekassens almindelige handel med aktier.

Noter

	<u>1. halvår 2011 t. kr.</u>	<u>1. halvår 2010 t. kr.</u>	<u>2010 t. kr.</u>
12. Eventualforpligtelser mv.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	485.757	457.155	453.555
Tabsgarantier for realkreditudlån	655.992	632.938	629.527
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	215.189	627.466	344.387
Øvrige eventualforpligtelser	<u>207.394</u>	<u>242.953</u>	<u>161.090</u>
I alt	<u>1.564.332</u>	<u>1.960.512</u>	<u>1.588.559</u>
Hensættelser til tab på garantier og øvrige eventualforpligtelser	<u>8.459</u>	<u>36.417</u>	<u>8.949</u>
Andre forpligtende aftaler			
Huslejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden	97.115	102.615	100.710
Øvrige forpligtelser (fratrædelsesordninger mv.)	<u>1.886</u>	<u>4.976</u>	<u>3.110</u>
I alt	<u>99.001</u>	<u>107.591</u>	<u>103.820</u>
Sikkerhedsstillelser			
Til sikkerhed for clearing mv. har sparekassen overfor Danmarks Nationalbank deponeret obligationer med en samlet kursværdi på	<u>567.383</u>	<u>526.515</u>	<u>625.358</u>

Sparekassen har i forbindelse med køb af domicilejendommen i Fjerritslev overtaget prioritetsgæld på 9,4 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør 18,6 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. 0,8% af garantifondens eventuelle tab.

Noter

	1. halvår 2011 t. kr.	1. halvår 2010 t. kr.	2010 t. kr.
13. Kapitalkrav			
Kernekapital	<u>1.585.721</u>	<u>1.772.063</u>	<u>1.663.692</u>
Basiskapital	<u>1.656.818</u>	<u>1.975.575</u>	<u>1.750.402</u>
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisiko mv.	7.324.043	7.432.175	7.227.910
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	883.901	1.394.375	1.329.032
Vægtede poster med operationel risiko	<u>880.218</u>	<u>789.253</u>	<u>789.253</u>
Vægtede poster i alt	<u>9.088.162</u>	<u>9.615.803</u>	<u>9.346.195</u>
Kernekapitalprocent	17,4	18,4	17,8
Solvensprocent	18,2	20,5	18,7

14. Koncernforhold

Sparekassen Himmerland A/S ejer pr. 30. juni 2011 dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Himmerland A/S, Midtfjord Erhvervsjendomme ApS og Midtfjord Erhverv II ApS.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab som følge af væsentlighedsprincippet. Dattervirksomhedernes balance-summer andrager i alt 38,9 mio. kr. pr. 30. juni 2011 svarende til 0,36% af balancesummen for Sparekassen Himmerland A/S.