



R ● FOR NYE IDÉER

Rise Sparekasse.

HALVÅRSRAPPORT 2020

Cvr.nr. 54 78 73 16
St. Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing

HALVÅRSRAPPORT 2020

Oplysninger om Sparekassen	2
Ledespåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse.....	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Kapitaldækning.....	20
Noter	21

OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN

Hovedkontor:

Navn: Rise Flemløse Sparekasse
Binavne: Rise Sparekasse, Rise Spare- og Lånekasse og Flemløse Sparekasse
Adresse: St. Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing
CVR-nr.: 54 78 73 16
Registreringsnr.: 0847
Hjemstedskommune: Ærø
Telefonnr. 6252 1408
Hjemmeside: www.Sparekassen.dk
E-mail: post@Sparekassen.dk

Svendborg Afdeling:

Adresse: Faaborgvej 64, 5700 Svendborg
Telefonnr. 6220 0000

Flemløse Afdeling

Adresse: Kirkebjergvej 13, 5620 Glamsbjerg
Telefonnr. 6472 1658

Søby, pengeautomat

Adresse: Havnevejen 1, 5985 Søby

Bestyrelse

Gårdejer Leif Juul Sørensen (formand)
Leder Ole Kjær Jensen (næstformand)
Sælger Gert M. Olsen
Teknisk konsulent Henrik Buur

Restauratør Pia Fuglsang
Servicechef Hanne Herzog
Rådgiver Maj-Britt Kisby (medarbejdervalgt)
Personalekonsulent Anne J. Nielsen
Gårdejer Rasmus P. Rasmussen
Direktør Niels Riis

Oversigt over medlemmer af repræsentantskabet og personalet kan ses på vores hjemmeside www.Sparekassen.dk

Direktion

Sparekassedirektør Bjarne V. Nielsen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2020 for Rise Sparekasse.

Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet for Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2020.

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 står overfor.

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Rise, den 12. august 2020

Direktion:

Bjarne V. Nielsen
Sparekassedirektør

Bestyrelse:

Gårdejer Leif Juul Sørensen
Formand

Sælger Gert M. Olsen

Gårdejer Rasmus P. Rasmussen

Restauratør Pia Fuglsang

Direktør Niels Riis

Leder Ole Kjær Jensen
Næstformand

Personalekonsulent Anne J. Nielsen

Teknisk konsulent Henrik Buur

Servicechef Hanne Herzog

Rådgiver Maj-Britt Kisby (medarbejdervalgt)

LEDELSESBERETNING

Halvårsresultatet i Rise Sparekasse er et overskud før skat på tkr. 243 og et overskud på tkr. 270 efter skat. Resultatet betragtes af Sparekassens bestyrelse og direktion som værende utilfredsstillende og på et lavt niveau. Men alligevel acceptabelt med baggrund i COVID-19 situationen, som har medført, at de aktuelle markedsforhold i første halvår af 2020 har været udfordret, da rigtig mange kunder har ændret adfærd og afviklet ekstraordinært meget på deres lån og kreditter i Sparekassen. Samtidig har kunderne været tilbageholdende med at foretaget investeringer pga. situationens usikkerhed.

Af forsigtighedshensyn har vi derudover foretaget store ledelsesmæssige skøn vedr. usikkerheden om COVID-19 situationens udvikling. Det er gjort på trods af at vores kunder p.t. har en stærk kreditkvalitet. Vores kundeportefølje består af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder, der generer indenlandsk omsætning. I den forbindelse har folketingets hjælpepakker støttet pænt op om det indenlandske aktivitetsniveau.

Finanstilsynet var som nævnt i årsrapporten for 2019 på besøg i Sparekassen ultimo 2019. Afrapporteringen såvel som inspektionen forløb godt og konstruktivt. Sparekassen har efterfølgende fulgt anbefalingerne fra Finanstilsynet og således rettet vores politikker og forretningsgange m.v. Finanstilsynets afrapportering er i henhold til lovgivningen offentliggjort på Sparekassens hjemmeside

WWW.SPAREKASSEN.DK.

Da vi er repræsenteret med hovedkontoret i Rise, filialen i Svendborg og filialen i Flemløse er Sparekassen især afhængig af udviklingen i regionen. Reduktionen i de eksisterende kunders lån og kreditter har ikke kunnet opvejes af de mange nye kundeforhold som vi har etableret. Vi får dagligt kundehenvendelser fra andre pengeinstitutters kunder, som ønsker at høre, hvad vi har at tilbyde. I den fase foretager vi en grundig kreditvurdering, da vi ikke ønsker at tage store kreditrisici. Samtidig søges eksponeringerne afdækket med flest mulige sikkerheder.

I vores markedsområde er der rigtig mange uopdyrkede muligheder, som vi ønsker at sætte yderligere fokus på i løbet af de næste år. Derfor har vi i Sparekassen igangsat en, større strategi- og udviklingsproces, hvor medarbejderne og bestyrelsen har arbejdet med, at identificerer Sparekassens formål og identitet. Samtidig vil vi fremadrettet øge Sparekassens synlighed i markedet, og som et vigtigt aspekt i den forbindelse, har vi ændret vores navn til Rise Sparekasse.

Strategi- og udviklingsprocessen medfører på kort sigt stigende omkostninger, men vi forventer at processen vil synliggøre Sparekassens vigtighed i lokalområdet/regionen. Derfor vil vi arbejde på at blive:

DANMARKS MEST SAMFUNDSANSVARLIGE PENGEINSTITUT

Vi har i den forbindelse arbejdet med Sparekassens historie og dna, hvor vi gennem rigtig mange år har gjort meget for udviklingen i regionen og dermed været medvirkende til, at rigtig mange kunder har kunnet realisere deres privat- og erhvervmæssige drømme. Vores ambition i den forbindelse er at det altid skal medføre en sund økonomi for alle parter.

(LEDELSESBERETNING)

Gennem en kompetent, proaktiv og åben tilgang kæmper vi for at understøtte initiativer, der hjælper med at forstærke regionen, hvor et godt familieliv og et sundt erhvervsliv er den del af vores ambition.

Samtidig prioriterer vi at være særlig tilgængelig og ønsker en effektiv beslutningsproces, som vil kunne sikre, at vi forbliver en solid sparekasse der har mandat og økonomi til at tage selvstændige og langsigtede beslutninger.

Resultatopgørelse

Ser vi på Sparekassens drift i 1. halvår, så ligger "maskinafkastet" (resultat før skat, kursreguleringer og nedskrivninger) på et utilfredsstillende niveau, hvilket skyldes at vores kunder har afviklet ekstraordinært meget på deres udlån i løbet af 1. halvår 2020. Det medfører, at renteindtægter fra udlån og kreditter er faldet. Samtidig har Sparekassen igangsat et større internt strategi- og udviklingsprojekt, som har medført, at omkostningerne er øget samtidig med at udgifterne til it fortsat har en markant stigende trend. Vi forventer på sigt at indtægterne fra udlån og kreditter igen stiger kontrolleret samtidig med at omkostningerne i løbet af 2021 får en mere passende størrelse.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2019, faldet med 7,1 % eller tkr. 1.893, og udgør i alt tkr. 24.850 for 1. halvår 2020.

De samlede nettorenteindtægter er faldet med 7,5 % svarende til tkr. 1.057 i forhold til 1. halvår 2019. Den primære grund til det store fald i nettorenteindtægterne skyldes at vores kunder har afviklet kontinuerligt og rigtig meget på deres udlån og kreditter i perioden. Det har medført at vores indtægter fra udlån er faldet med 8,6 % svarende til tkr. 1,155. Vores store obligationsbeholdning har rent rentemæssigt stort set givet samme resultat i 1. halvår 2020 som i 1. halvår 2019. Vi har i foråret indført negativ rente for erhvervsindestående samt for indestående på pensionsordninger. Dette har haft en mindre positiv effekt på tkr. 474 i første halvår 2020. Samtidig er udgifter til kreditinstitutter og Danmarks Nationalbank stort set blevet fordoblet. Vi har set en stigning i udgiften fra tkr. 545 i 1. halvår 2019 til tkr. 1.084 i 1 halvår 2020.

Med baggrunden i at Sparekassen igennem nu snart mange år har betalt negative renter til Danmarks Nationalbank og kreditinstitutter er vi nu påbegyndt indførslen af negative renter for både privat- og erhvervs-kunder. Rent forretningsmæssigt skal vi have stigende nettorenteindtægter, for at kunne fortsætte vores positive udvikling.

Gebyr- og provisionsindtægterne er steget med 1,1 % svarende til tkr. 125 i forhold til 1. halvår 2019. Stigningen kan henføres til et meget højt aktivitetsniveau på konverteringssiden. Samtidig har de seneste års stigende antal kunder medført, at der dagligt laves flere og flere forretninger med vores mange gode og solide kunder. Vi har ligeledes øget forretningsomfanget med flere af vores gode samarbejdspartnere.

Udgifterne til personale og administration er steget med 7,2 % eller tkr. 1.441 og udgør i alt tkr. 21.386. Ser vi på posterne hver for sig, så stiger personaleudgifterne med 0,5 %. Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion falder med 3,1 %, og de øvrige administrationsudgifter er øget med 17,8 %.

Der er 37 ansatte i Rise Sparekasse. Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltidsansatte udgør 33,4, hvilket er et fald på 0,4 siden 1. halvår 2019. Faldet svarer til 1,2%.

Vi uddeler årligt pæne beløb til gode formål i hele vores markedsområde. I forbindelse med gaveuddelingen har vi støttet mange lokale foreninger m.v. Der er blevet tildelt kr. 350.000 til specifikke

(LEDELSESBERETNING)

aktiviteter / projekter. Disse aktiviteter er til stor støtte for lokalsamfundene og danner samtidig grobund for vores fremtidige forretningsmæssige udvikling. Sparekassen deltager ligeledes gerne i løbende sponsorater efter princippet "noget for noget", dvs. at begge parter skal have noget ud af sponsoratet.

Mange foreninger på Ærø og på Fyn har i løbet af året fået gavn af Sparekassens mange sponsorater til forskellige gøremål, hvilket understøtter vores samfundsansvarlige linje.



(LEDELSESBERETNING)

Kursreguleringerne udviser i 1. halvår 2020 en samlet kurstab på tkr. 2.067 mod positive kursreguleringer på tkr. 2.400 i 1. halvår 2019. Vi har i første halvår 2020 haft negative kursreguleringer på de forskellige områder. Det fordeler sig med negative kursreguleringer på tkr. 1.903 på obligationer, tkr. 162 på aktier og på tkr. 2 på valuta. Sparekassen fortsætter den forsigtige fondspolitik med en lav varighed på vores store obligationsportefølje.

Der er i halvårsrapporten for år 2020 udgiftsført nedskrivninger for et beløb på tkr. 452, hvilket er en stigning på tkr. 1.482 set i forhold til halvårsrapporten for 2019, hvor vi indtægtsførte tkr. 1.030. I forbindelse med beregningen af udgiften til nedskrivningerne er der med baggrund i COVID-19 usikkerheden foretaget et ledelsesmæssigt skøn på forskellige kundegrupper. Det samlede ledelsesmæssige skøn andrager pr. 30.06.20 tkr. 5.528 hvoraf tkr. 4.408 er udgiftsført i første halvår 2020. Sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn andrager således:

1,54 % af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris og

0,83% af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris +
eventualforpligtelser

Generelt set er boniteten i Sparekassens kundemasse god, og mange af nedskrivningskunders eksponeringer afvikles fortsat pænt. Vi har en god kundefordeling med en overvægt af privatkunder. På erhvervssiden har vi ingen brancher, som er overvægtet. Vi har således mange små og mellemstore eksponeringer, som har en fornuftig fordeling. Dette kundemix gør, at mange af vores virksomheder p.t. nyder godt af, at mange danskere holder ferie i Danmark samtidigt med at folketingets hjælpepakker har sikret at de mindre og mellemstore virksomheder p.t. har kunnet holde gang i forretningerne og dermed undgået fyringer i stor stil.

Sparekassen kunne på sigt godt ønske sig en lidt større erhvervsandel. Vi skal dog hele tiden huske på, at tabsrisiciene alt andet lige er større jo større eksponeringer, vi tager ind i Sparekassen. Tendensen med, at der er flere og flere, som flytter fra de små samfund og ind til de større byer, vil også påvirke Sparekassens udvikling de kommende år. Kommer vi ind i en længere periode med stagnerende huspriser, svært omsættelige ejendomme og stigende arbejdsløshed, vil dette alt andet lige øge vores nedskrivninger. Sparekassen er generelt set et spejlbillede af, hvordan det går økonomisk i samfundet.

Forinden COVID-19 pandemien var udviklingen i nedskrivningerne faldende, fordi samfundet var inde i en positiv udvikling. Der var tegn på, at boligmarkedet uden for storbyerne også var kommet ind i en periode, hvor priserne er svagt stigende. Udviklingen i COVID-19 pandemien har p.t. sat denne udvikling på standby. Men generelt ser vores kunder indtil videre ud til at have løst udfordringerne på fornuftig vis. Som nævnt har de af folketinget vedtagne hjælpepakker tilgodeset en positiv udvikling i vores region og dermed også en del af vores kunder. Samtidig har de reducerede færgepriser givet ekstra travlhed hos sommererhvervene på bl.a. Ærø og øerne i det sydfynske område, som er en stor vigtig del af Sparekassens markedsområde.

Der er dog fortsat stor usikkerhed om længden af krisen, som vil afhænge af, hvor hurtig økonomierne åbner op igen, og om der kommer en 2. smittebølge. Det er ligeledes usikkert om krisen, på kort eller lang sigt vil resultere i højere arbejdsløshed, og dermed i en periode reducere husholdningernes indkomstgrundlag og dermed deres forbrug.

(LEDELSESBERETNING)

De samlede nedskrivninger på udlån i Sparekassen – korrektivkontoen - er på 35,2 mio. kr. Dette er fordelt med 26,8 mio. kr. på individuelle eksponeringer og 2,9 mio. kr. på statistiske IFRS9 nedskrivninger samt 5,5 mio.kr. på ledelsesmæssige skøn. De driftsmæssige nedskrivninger i regnskabet for 1. halvår 2020 andrager samlet en udgift på tkr. 452.

På kundesiden har udviklingen på Ærø igen i år udvist en stigende trend. Kundeporteføljen er øget med et tilfredsstillende antal gode og solide kunder og overstiger 4.775. Dette medfører en fornuftig udvikling i langt de fleste forretningsområder. Sparekassen har igennem mange år understøttet udviklingen på Ærø, hvor det gode familieliv og et sundt erhvervsliv er meget vigtigt for Øens udvikling. Mange ærøboer ønsker at blive kunde i Ærøs eneste lokale pengeinstitut.

Ser vi på Svendborg filialen, så fortsætter den positive udvikling i antallet af gode og solide kundeforhold. Vores kendskabsgrad øges kontinuerligt i Svendborg og på Sydfyn. Afdelingen får dagligt flere nye kundehenvendelser fra private familier og mindre virksomheder, som ønsker at blive kunder hos os. Vi har p.t. rundet 2.775 kunder. Afdelingens indtjening har igennem de seneste år bidraget pænt positivt til Sparekassens samlede indtjening. Vi ser frem til fortsat at udbrede kendskabet til Rise Sparekasse, så vi kan betjene endnu flere Svendborgensere og borgere på Sydfyn som det pengeinstitut, der leverer individuelle løsninger til de enkelte familier og til mindre erhvervskunder.

I Flemløse afdeling kan vi mærke at reoveringen og fusionen har taget noget fokus fra kunderådgivningen, hvilket har resulteret i at filialen netto har mistet nogle kunder. Dette på trods af at filialen løbende bliver kontaktet af gode og solide private familier, som ønsker at blive kunde i Sparekassen. Sparekassen ønsker at medvirke til udvikling af regionen og har derfor ansat Mogens Hønnerup Nielsen som filialdirektør. Mogens har stor erfaring i drift og udvikling af pengeinstitut filialer. Mogens er kommet godt i gang og glæder sig til at lære området at kende og få besøgt mange af de gode og solide kunder som ligger i markedsområdet. Filialen har over 2.500 kunder. Vi vil løbende få udbredt kendskabet til Flemløse filialen, så vi kan rådgive endnu flere borgere i den sydvestfynske del af markedsområdet.

Forretningsomfanget

Balancen er steget med 102,3 mio. kr. til i alt 1.384 mio. kr. ultimo 1. halvår 2020. Stigningen i indlånet inkl. puljeindlån andrager 99,7 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2019. Stigningen i indlånet kan primært henføres til, at kunderne generelt set har en rigtig fornuftig økonomi, samtidig med at kunderne har foretaget pæne indskud på puljeordninger. Stigningen fordeles med 86,9 mio. kr. i kundeindlån og 12,8 mio. kr. i indlån i puljeordninger. Det samlede indlån udgør i alt 1.185 mio. kr. ultimo 1. halvår 2020. Stigningen i indlånet andrager samlet 9,2 %. Rise Sparekasse har således et meget stort indlånsoverskud på 682,2 mio. kr. pr. 1. halvår 2020

Udlånet er faldet med 25,7 mio. kr. til i alt 357,9 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2019. Faldet i udlånet skyldes bl.a. at langt de fleste kunder afvikler deres eksponeringer som aftalt og det betyder, at vi har et meget stort tilbageløb på udlånet.

(LEDELSESBERETNING)

Der er p.t. positive konjunkturer for landbruget

Der er rigtig mange kunder som har udnyttet det lave renteniveau og de attraktive boligpriser til at hjemtage ekstra provenu, som er benyttet til afvikling af kundernes udlåns eksponering i Sparekassen.

Vi skal således låne rigtig mange penge ud for blot at holde status quo. Vi kunne godt ønske os, at udlånet steg på kontrolleret vis og til gode og solide kunder. Vi ønsker dog ikke at gentage fortidens fejl, hvor der i sektoren blev konkurreret rigtig ufornuftigt hårdt på både pris og ikke mindst risiko (sikkerhedsstillelse). Vi arbejder på at have et fornuftigt og driftssikkert forhold mellem pris og risiko.

Fondsbeholdningen ultimo 1. halvår 2020 udgør 445,2 mio. kr. hvilket er en reduktion på 17,6 mio. kr. set i forhold til ultimo 1. halvår 2019. Obligationsbeholdningen er reduceret med 14,4 mio. kr. og aktierne er reduceret med 3,2 mio. kr. Af aktiebeholdningen på 52,1 mio. kr. udgør 36,7 mio. kr. sektoraktier, 7,8 mio. kr. unoterede aktier og 7,6 mio. kr. børsnoterede aktier.

Garantier m.v. er siden 1. halvår 2019 steget med 87,2 mio. kr. og andrager ultimo 1. halvår 2020 i alt 311,7 mio. kr. Stigningen i garantimassen andrager 38,8 %. Den store stigning skal ses i relation til, at antallet af tabsgarantier stillet over både Totalkredit og DLR-kredit løbende stiger. Sparekassen stiller garantier i forbindelse med kundernes optagelse af lån i de nævnte kreditforeninger. Sparekassen har i løbet af året ændret i principperne for, hvornår forhåndslånsgarantier kan nedskrives. Over tid vil vi se en kontinuerlig stigning i antallet af tabsgarantier, alt efter hvor mange Totalkreditlån og DLR-kreditlån vi formidler.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er steget med 10,4 % eller 14,8 mio. kr. til i alt 157,3 mio. kr. ved halvåret 2020. En egenkapital af denne størrelse er medvirkende til, at vi har kunnet disponere langsigtet. Baggrunden for stigningen kan bl.a. henføres til det positive resultat ultimo 2019, samt at kunderne har øget deres indskud af garantkapital med 6,4 mio. kr. til i alt 59,4 mio. kr. ultimo 1. halvår 2020, hvilket er en stigning på 12,1 %. Vi er således meget tilfredse med den store lokale opbakning, som Sparekassen får i hele vores markedsområde.

Det er vigtigt for Sparekassens fremtidige udviklingsmuligheder, at der til stadighed indskydes garantkapital, samt at der præsteres pæne positive resultater. Det er med til at sikre vores fremtidige eksistens. Garanterne fik tidligere på året udbetalt en rente af garantkapitalen på 3,10 %. Vi er meget taknemmelige og utrolig glade for den meget store lokale opbakning, som vores kunder har udvist Sparekassen igennem de seneste mange år.

Kapitalbehov

Med baggrund i Finanstilsynets vejledning om kapitalbehov, benyttes den såkaldte 8+metode, hvor der afsættes yderligere kapital på alle de områder, hvor Sparekassen har særlige risici.

(LEDELSESBERETNING)

Måling af udlån og opgørelse af kapitalbehov er baseret på de nugældende regler (8+ modellen) og tager således ikke højde for kommende ændringer i regler og praksis. Sker der væsentlige ændringer i

Regler eller praksis, vil det ændre de forudsætninger, der er lagt til grund for aflæggelse af halvårsrapporten, herunder forventninger til det kommende år.

Kapitalgrundlag, solvens og risikostyring

Rise Sparekasse skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter vores risikoprofil. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke p.t. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen af kapitalen.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at Sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Med indførelsen af ændrede regler til kapital i pengeinstitutter pr. 1. januar 2014 samt indførelsen af de nye NEP-krav, er der sket en skærpelse af kravet til egenkapital. De ændrede kapitalregler blev indfaset ultimo 2019, mens NEP-kravene skal være fuldt opfyldte 1. juli 2023. NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkelig nedskrivningsegnede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af pengeinstituttet, hvis det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

NEP-kravet er et udtryk for, hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5 – 6 % med et gennemsnit på 4,7 %.

Finanstilsynet har i marts 2020 fastsat Sparekassens foreløbige NEP-tillæg til 3,6 %, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.18. Det foreløbige NEP-tillæg ligger under gennemsnittet på 4,7.

I 2020 kan påvirkningen af den gradvise indfasning i hovedtræk henføres til følgende forhold:

- Krav til den egentlige kernekapital på 4,5 %
- Kapitalbevaringsbufferen er fuld indfaset med 2,5 %.
- Indfasning af NEP-tillægget som p.t. andrager 1,1 %.

Regeringen har med baggrund i COVID-19 situationen besluttet at fjerne den kontracykliske kapitalbuffer som ellers var indført med 1,0 % og som vi forventede skulle stige yderligere i 2020. Med baggrund i den nuværende situation forventes den kontracykliske kapitalbuffer ikke indført i hverken 2021 eller 2022. Det afhænger selvfølgelig af, hvordan det Systemiske Risikoråd vurderer risikoopbygningen i samfundet. Regeringen har tidligere fulgt det Systemiske Risikoråds anbefalinger.

Af Sparekassens gældende NEP-tillæg på 3,6 % er der indfaset 1,1 % i første halvår 2020. Dette vil under forudsætning af uændret NEP-tillæg stige med 0,85 % i 2021.

(LEDELSESBERETNING)

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav, før ovennævnte ændringer, opgjort en overdækning på 84.371 tkr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent). Sparekassen har opgjort kapitalbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets vejledning.

Sparekassens kapitalprocent (solvensprocent) er steget fra 19,9 pr. 1. halvår 2019 til 23,6 ultimo 1. halvår 2020. Vi har ikke indregnet periodens overskud i kapitalgrundlaget. Lovens minimumskrav er på 8 %. Der er efterstillede kapitalindskud på 10 mio. kr. som medregnes i kapitalgrundlaget. Sparekassens beregnede kapitalbehov andrager pr. 1. halvår 2020 10,3 %. Dette medfører, at Sparekassen har en "friværdi" i kapitalprocenten på 13,3 %-point.

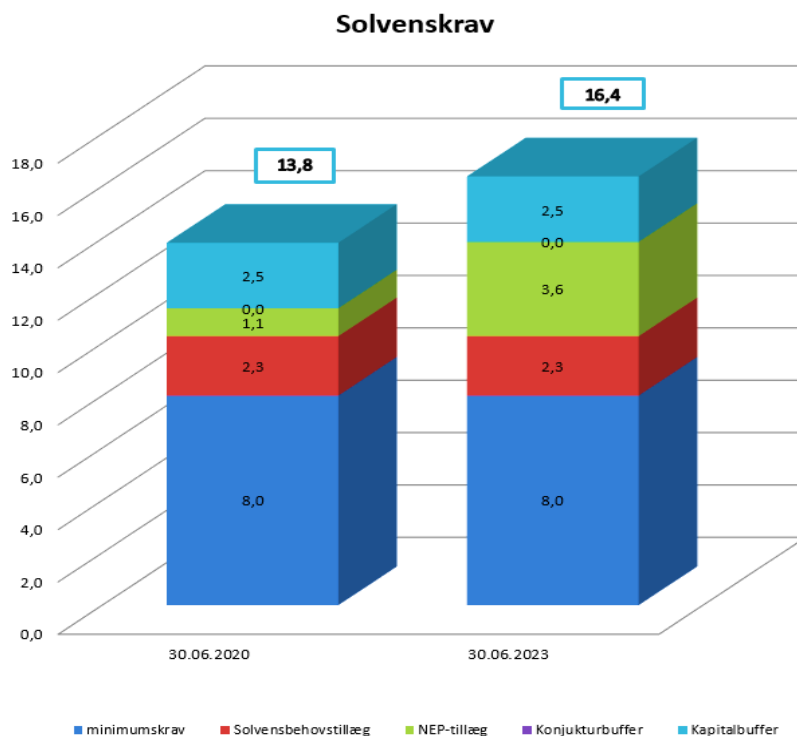
Overdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %-point samt den påbegyndte indfasning af NEP-kravet på 1,1 %-point udgør således 9,7 %-point. Sparekassen vil over de kommende år arbejde på en yderligere styrkelse af kapitalen.

Den egentlige kernekapitalprocent er steget fra 18,2 pr. 1. halvår 2019 til 22,0 pr. 1. halvår 2020. Vores kernekapitalprocenten, en kapitalmæssig overdækning, samt vores gode likviditet er med til at sikre Sparekassen mod dårlige konjunkturer og økonomisk uvej. Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Sparekassens aktiviteter.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov kan medføre, at Sparekassens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke Sparekassens kapitalbehov væsentligt.

Med udgangspunkt i Sparekassens kapitalforhold pr. 30. juni 2020 har vi udarbejdet kapitalplaner, som viser, at vi ville kunne genere en stigning i kernekapitalen, der gør, at vi vil kunne leve op til de nye og meget skrappere krav frem til 2023 (se figur på side 12). Det forudsætter, at vi fortsat har en fornuftig indtjening, samt at garanterne til stadighed bakker op om Sparekassen ved løbende at øge deres antal af garantbeviser.

Kapital	Mio.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2020	149	23,6
Kapitalbehov	65	10,3
Overdækning før bufferkrav	84	13,4
Kapitalbevaringsbuffer	16	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	0	0
NEP- tillæg	7	1,1
Overdækning efter bufferkrav	62	9,8



Tilsynsdiamanten

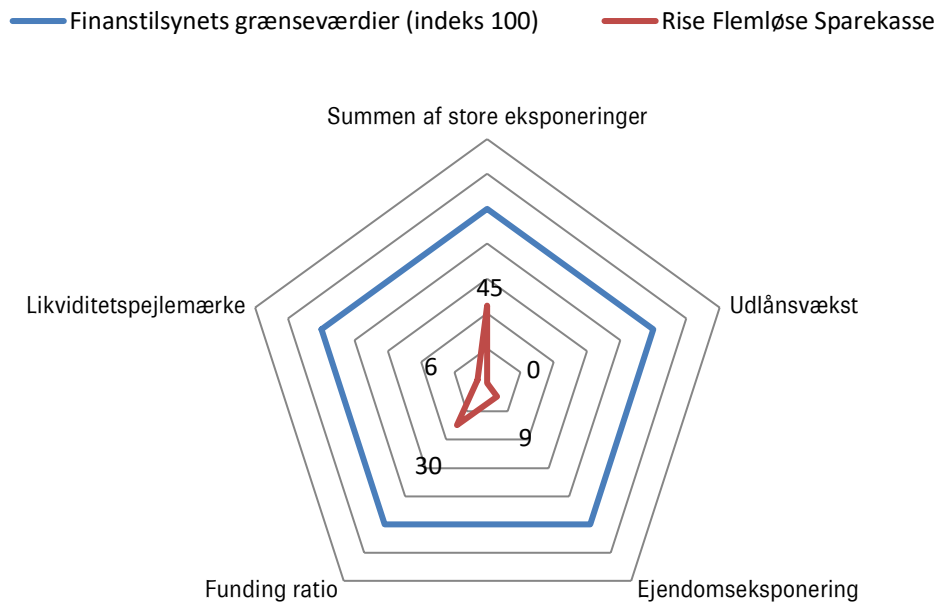
Rise Sparekasses bestyrelse og direktion følger den månedlige udvikling i tilsynsdiamantens pejlemærker. Generelt set er vi meget tilfredse med formen af vores tilsynsdiamant igennem de senere år. Vi vil til stadighed arbejde med pejlemærkerne.

Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker i tilsynsdiamanten.

- Vi ønsker en meget tilfredsstillende likviditetssituation og ønsker ikke under 200 %.
- Vi ønsker en fortsat kontrolleret udlånsvækst.
- Vi ønsker ikke en markant øget eksponering inden for ejendomssektoren.
- Vi ønsker ikke, at antallet af store eksponeringer øges markant.
- Vi ønsker et fornuftigt forhold mellem udlån og indlån, dog altid med et pænt indlånsoverskud

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Rise Sparekasse Pr. 30. juni 2020
Summen af de 20 største eksponeringer	Mindre end 175 %	77,9 %
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	0 %
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	2,4 %
Funding ratio	Mindre end 100 %	29,6 %
Likviditetspejlemærke	Større end 100 %	1.684,3 %

(LEDELSESBERETNING)



Med hensyn til pejlemærkets udlånsstigning de seneste 12 måneder, er det Sparekassens langsigtede holdning, at vi skal have en kontrolleret vækst i udlånet. Vi arbejder løbende med tiltag, som skal sikre, at der sker en kontrolleret udvikling i udlånet, som for 1. halvår 2020 udviser en mindre tilbagegang.

Likviditet

Sparekassens bestyrelse og direktion har besluttet, at Sparekassens LCR som minimum skal være 200 %. Den er ultimo juni 2020 opgjort til 1.626 % mod 1.637 % i juni 2019.

Sparekassens funding består primært af indlån samt efterstillet kapital.

Going concern

Det er direktionens og bestyrelsens vurdering, at Rise Sparekasse har et tilstrækkeligt likviditets- og kapitalberedskab til, at sikre Rise Sparekasses fortsatte drift i mindst 12 måneder fra balancedagen.

Baggrunden for vurderingen skal findes i Sparekassens positive resultat, store likviditetsmæssige overdækning samt i Sparekassens pæne solvensmæssige friværdis.

(LEDELSESBERETNING)

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen er underlagt de resterende 6 måneder af regnskabsåret, vedrører kursreguleringer på fondsbeholdninger samt tab og nedskrivninger ved indregning og måling af udlån og hensættelser på garantier. Rise Sparekasse arbejder løbende på at forbedre metoder for indregning og måling heraf. Samtidig vil udviklingen i COVID-19 pandemien kunne påvirke resultatet og andrager en stor usikkerhed.

Begivenheder efter halvårsrapportens afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventet udvikling 2020

Som oplyst i årsrapporten for 2019 var forventningerne til årsresultatet for 2020 et resultat før skat på mellem 4 og 6 mio. kr.

På basis af halvårsrapporten for 2020, der som følge af negativ påvirkning fra COVID-19 pandemien realiseret et lavere resultat end forventet, er det ledelsens forventninger at resultatet før skat for 2020 realiseres i intervallet 3 – 4 mio. kr.

Forventningerne er som altid forbundet med væsentlig usikkerhed og i år er der ekstra stor usikkerhed forbundet med COVID-19 udbredelsen og hvor hurtigt at økonomien overvinder pandemien. Usikkerhederne knytter sig især til posterne nedskrivninger og kursreguleringer på Sparekassens store fondsbeholdning.

Sparekassens samlede resultat afhænger af, hvor stabil udviklingen på de finansielle markeder bliver, og af hvor følsomme finansmarkederne er overfor ændringstegn i økonomien. Dette vil kunne få stor indflydelse på kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Sparekassens fremtidige udvikling afhænger i høj grad af, hvor stor væksten i verdensøkonomien bliver, og hvilken indflydelse det får på den samlede økonomiske udvikling i Danmark. Det er ligeledes yderst vigtigt, at Sparekassen får genskabt en kontrolleret positiv udvikling i udlånet.

Finansielle risici

Sparekassens forretningsmæssige risici knytter sig især til Ærø og Fyn, da vores forretningsvolumen særlig er knyttet til dette område. Herudover er Sparekassen jf. forretningsmodellen eksponeret overfor flere forskellige risikotyper.

(LEDELSESBERETNING)

Disse risikotyper er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Sparekassen har udarbejdet politikker for risikostyring for at minimere de tab, der kan forekomme som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Politikkerne beskriver Sparekassens maksimalt ønskede risiko på hvert enkelt område.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser overfor Sparekassen. Kreditpolitikken fastlægger derfor, at der skal tilstræbes en god spredning på eksponeringsstørrelser, kunder og brancher. Sparekassens kreditrisiko overvåges løbende. Kvartalsvis foretages en gennemgang af eksponeringer, der vurderes at være risikofyldte.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdi af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisikoen styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker løbende.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab. Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt beredskab. Sparekassen har en meget stor overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 100 %.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser. Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger Sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede.

Sparekassen har etableret en risiko- og compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi over tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

For en nærmere beskrivelse af risici henvises til årsrapporten for 2019.

RESULTATOPGØRELSE

Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
5	Renteindtægter	14.293	15.403	30.772
6	Negative renteindtægter	-1.234	-625	-1.641
7	Renteudgifter	-547	-735	-1.361
8	Positive renteudgifter	474	0	0
	Netto renteindtægter	12.986	14.043	27.770
	Udbytte af aktier mv.	410	1.635	2.079
9	Gebyrer og provisionsindtægter	12.076	11.951	23.612
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	622	886	1.832
	Netto rente- og gebyrindtægter	24.850	26.743	51.629
10	Kursreguleringer	-2.067	2.400	10.337
	Andre driftsindtægter	0	0	4
11	Udgifter til personale og administration	21.386	19.945	39.966
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	679	536	1.064
	Andre driftsudgifter	23	39	76
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	452	-1.030	2.309
	Resultat før skat	243	9.653	18.555
	Skat	-27	2.135	1.633
	Periodens resultat	270	7.518	16.922
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	270	7.518	16.922
	Periodens totalindkomst	270	7.518	16.922

Balance

Note	<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	40.338	182.220	53.358
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	375.946	103.048	283.890
	Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	0	0
13	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	357.913	383.658	372.449
	Obligationer til dagsværdi	393.034	407.421	408.456
	Aktier mv.	52.154	55.345	48.723
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	144.621	131.770	144.198
	Immaterielle aktiver	640	1.006	823
	Grunde og bygninger i alt	6.948	3.680	3.653
	Investeringsjendomme	208	208	208
	Domicilejendomme	3.418	3.472	3.445
	Leasingejendomme	3.322	0	0
	Øvrige materielle aktiver	1.940	2.356	2.190
	Aktuelle skatteaktiver	2.450	2.382	2.363
	Udsudte skatteaktiver	586	603	586
	Andre aktiver	4.543	5.534	5.608
	Periodeafgrænsningsposter	2.484	2.242	2.217
	Aktiver i alt	1.383.597	1.281.265	1.328.514

Balance

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
Indlån og anden gæld	1.040.075	953.245	997.037
Indlån i puljeordninger	144.621	131.770	144.198
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
Andre passiver	29.875	41.649	22.212
Periodeafgrænsningsposter	<u>432</u>	<u>349</u>	<u>408</u>
Gæld i alt	1.215.003	1.127.013	1.163.855
Hensættelse til tab på garantier	1.248	1.691	862
Hensatte forpligtelser	<u>38</u>	<u>26</u>	<u>72</u>
Hensættelser forpligtelser i alt	1.286	1.717	934
14 Efterstillet kapitalindskud	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Efterstillet kapitalindskud i alt	10.000	10.000	10.000
Garantkapital	59.363	52.964	54.445
Foreslået garantrente	0	0	1.608
Overført overskud	<u>97.945</u>	<u>89.571</u>	<u>97.672</u>
Egenkapital i alt	157.308	142.535	153.725
Passiver i alt	1.383.597	1.281.265	1.328.514
15 Eventualforpligtelser			

Egenkapitalopgørelse

	Garant- kapital	Renter garant- kapital	Overført resultat	I alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
Egenkapital 1. januar 2019	50.290	1.389	82.051	133.730
Periodens resultat			7.518	7.518
Indbetalt garantkapital (netto)	2.674			2.674
Udbetalte renter garantkapital		-1.389		-1.389
Regulering af garantrente			2	2
Egenkapital 30. juni 2019	52.964	0	89.571	142.535
Egenkapital 1. januar 2019	50.290	1.389	82.051	133.730
Periodens resultat			15.314	15.314
Indbetalt garantkapital (netto)	4.155			4.155
Udbetalte renter garantkapital		-1.387		-1.387
Regulering af garantrente		-2	2	0
Skat af udbetalte garantrenter			305	305
Foreslået garantrente 2019		1.608		1.608
Egenkapital 31. december 2019	54.445	1.608	97.672	153.725
Egenkapital 1. januar 2020	54.445	1.608	97.672	153.725
Periodens resultat			270	270
Indbetalt garantkapital (netto)	4.918			4.918
Udbetalte renter garantkapital		-1.605		-1.605
Regulering af garantrente		-3	3	0
Egenkapital 30. juni 2020	59.363	0	97.945	157.308

Kapitaldækning

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
Egentlig kernekapitalprocent	22,0	18,2	21,4
Kernekapitalprocent	22,0	18,2	21,4
Kapitalprocent	23,6	19,9	23,0
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	157.308	142.535	153.725
Ej revideret perioderesultat	-270	-7.518	0
Foreslået renter til garantanter	0	0	-1.608
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-750	-750	-750
Immaterielle aktiver	-640	-1.006	-823
Forsigtig værdiansættelse	-447	-464	-459
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-15.882	-23.048	-13.585
Egentlig kernekapital	139.319	109.749	136.500
Kernekapital	139.319	109.749	136.500
Supplerende kapital	10.000	10.000	10.000
Kapitalgrundlag	149.319	119.749	146.500
Kreditrisiko	416.548	405.611	427.734
Markedsrisiko	120.048	111.290	124.861
Operationel risiko	95.573	84.745	84.745
Samlet risikoeksponering	632.169	601.646	637.340

Noter

1.	Anvendt regnskabspraksis	22
2.	Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn.....	22
3.	Finansielle risici.....	23
4.	Hoved- og nøgletal.....	24
5.	Renteindtægter.....	25
6.	Negative renteindtægter.....	25
7.	Renteudgifter.....	25
8.	Positive renteudgifter	25
9.	Gebyrer og provisionsindtægter	26
10.	Kursreguleringer.....	26
11.	Udgifter til personale og administration.....	26
12.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen	27
13.	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	27
14.	Efterstillet kapitalindskud.....	32
15.	Eventualforpligtelser.....	32

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis er stort set uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2019.

Årsrapporten 2019 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Ændret regnskabsmæssig behandling af Leasing, IFRS16

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 trådte i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere.

Ændringsbekendtgørelsen introducerede nye leasingregler, som i forhold til de tidligere regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager, ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

For leasinggivere er reglerne uændret. Den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter hos en leasinggiver kræver således fortsat en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing.

For koncerninternt leasede aktiver f.eks. ejendomme leaset af en dattervirksomhed foretages i henhold til reglerne de eliminerings, der er nødvendige for at give et retvisende billede af resultat, aktiver og forpligtelser.

Sparekassen har anvendt de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020.

Den øvrige anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2019. Årsrapporten 2019 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Disse skøn foretages i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer, samt forudsætninger som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger.

De væsentligste skøn vedrører:

- Nedskrivninger på værdiforringede udlån, hensatte forpligtelser
- Måling af dagsværdier af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked.

- Måling af domicilejendomme

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Noterede værdipapirer medtages til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, hvor der er tale om markeder med lav omsætning. For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der således væsentlige skøn forbundet med måling.

For domicilejendomme er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af den omvurderede værdi. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

3. Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at Sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper.

Disse typer er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser overfor Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

For nærmere beskrivelse af risici henvises til årsrapporten 2019.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2020 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold, udover det som er nævnt i ledelsesberetningen vedr. COVID-19 pandemien.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsafslutning, som vil påvirke Sparekassens økonomiske stilling.

4. Hoved- og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2020	30. juni 2019	30. juni 2018	30. juni 2017	30. juni 2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	24.850	26.743	26.270	23.069	17.926
Kursreguleringer	-2.067	2.400	637	2.235	-976
Udgifter til personale og administration	21.386	19.945	19.418	15.907	12.494
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	452	-1.030	1.669	2.230	1.271
Periodens resultat før skat	243	9.653	5.225	7.543	2.924
Periodens resultat efter skat	270	7.518	4.024	5.879	3.261
Balance					
Udlån	357.913	383.658	382.676	417.026	305.049
Indlån ekskl. puljer	1.040.075	953.245	864.074	788.381	536.588
Indlånsoverskud	682.162	569.587	481.398	371.355	231.539
Egenkapital	157.308	142.535	128.014	119.595	78.617
Aktiver i alt	1.383.597	1.281.265	1.137.090	1.030.521	670.755
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,6	19,9	19,5	17,9	19,1
Kernekapitalprocent	22,0	18,2	17,8	16,4	16,6
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	0,2	7,0	4,2	7,4	3,8
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	0,2	5,4	3,2	5,8	4,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,01	1,50	1,24	1,41	1,21
Renterisiko	4,8	5,1	5,0	4,5	2,7
Valutaposition	4,5	5,6	4,3	5,0	7,3
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	33,2	38,3	42,2	50,3	57,9
LCR	1.625,7	1.637,0	1.196,0	1.259,0	1.331,0
Summen af store eksponeringer	0	0	15,5	25,8	26,4
20 største eksponeringer ift. kapitalen i procent (tilsynsdiamanten)	77,92	90,10	87,4	93,3	105,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,2	5,3	5,5	4,1	4,9
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	0,3	0,4	0,3
Halvårets udlånsvækst	-3,9	4,4	-3,2	41,0	3,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,7	3,0	3,5	3,9

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 **30. juni 2019** **31. dec. 2019**

5. Renteindtægter

Udlån og andre tilgodehavender	12.295	13.450	26.721
Obligationer	1.632	1.584	3.313
Øvrige renteindtægter	<u>366</u>	<u>369</u>	<u>738</u>
Renteindtægter i alt	<u>14.293</u>	<u>15.403</u>	<u>30.772</u>

6. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-372	-228	-456
Nationalbanken indskudsbeviser	-712	-317	-940
Obligationer	<u>-150</u>	<u>-80</u>	<u>-245</u>
Negative renteindtægter i alt	<u>-1.234</u>	<u>-625</u>	<u>-1.641</u>

7. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	0	-1	0
Indlån og anden gæld	-102	-420	-701
Efterstillet kapitalindskud	-313	-314	-625
Øvrige renteudgifter	<u>-132</u>	<u>0</u>	<u>-35</u>
Renteudgifter i alt	<u>-547</u>	<u>-735</u>	<u>-1.361</u>

8. Positive renteudgifter

Indlån	<u>474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Positive renteudgifter i alt	<u>474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019 31. dec. 2019

9. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	1.801	2.048	3.115
Betalingsformidling	1.526	1.531	3.023
Lånesagsgebyrer	254	135	227
Garantiprovision	5.574	5.758	11.134
Øvrige gebyrer og provisioner	2.921	2.479	6.113
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	12.076	11.951	23.612

10. Kursreguleringer

Obligationer	-1.903	227	-3.440
Aktier mv.	-162	1.889	13.360
Investeringsejendomme	0	196	197
Valuta	-2	88	220
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-10.469	21.982	14.791
Indlån i puljeordninger	10.469	-21.982	-14.791
Kursreguleringer i alt	-2.067	2.400	10.337

11. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelse	288	299	586
Direktion	807	831	1.666
	1.095	1.130	2.252

Personaleudgifter

Lønninger (alene faste løndele)	8.335	8.199	16.208
Pensioner	928	911	1.768
Udgifter til social sikring	1.647	1.742	3.323
	10.910	10.852	21.299
Øvrige administrationsudgifter	9.381	7.963	16.415
Udgifter til personale og administration i alt	21.386	19.945	39.966

Antal ansatte i Danmark (omregnet til fuldtidsansatte)	33,40	33,80	32,60
--	-------	-------	-------

12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
Netto nedskrivninger	1.142	30	5.370
Tab uden forudgående nedskrivning	28	320	490
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-319	-841	-1.546
Renter vedrørende nedskrivninger	<u>-762</u>	<u>-728</u>	<u>-1.423</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	89	-1.219	2.891
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Netto hensættelser	<u>352</u>	<u>257</u>	<u>-544</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	352	257	-544
Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen			
Netto nedskrivninger	<u>11</u>	<u>-68</u>	<u>-38</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	11	-68	-38
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	<u>452</u>	<u>-1.030</u>	<u>2.309</u>

13. Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Fordelt på løbetid:			
Til og med 3 måneder	31.157	37.695	15.704
Over 3 måneder og til og med 1 år	49.467	44.080	78.567
Over 1 år og til og med 5 år	140.405	151.005	138.370
Over 5 år	<u>136.884</u>	<u>150.878</u>	<u>139.808</u>
Udlån og tilgodehavender i alt	357.913	383.658	372.449

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019 31. dec. 2019

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Stadie 1

Nedskrivninger primo	4.007	2.711	2.711
Nye nedskrivninger, netto	1.123	-172	500
Overført fra stadie 1	-93	-196	-169
Overført fra stadie 2	438	416	965
Overført fra stadie 3	94	0	0
Nedskrivninger ultimo	5.569	2.759	4.007

Stadie 2

Nedskrivninger primo	1.384	2.811	2.811
Nye nedskrivninger, netto	991	244	17
Overført fra stadie 1	81	191	121
Overført fra stadie 2	-438	-444	-1.565
Overført fra stadie 3	797	0	0
Nedskrivninger ultimo	2.815	2.802	1.384

Stadie 3

Nedskrivninger primo	30.759	27.805	27.805
Nye nedskrivninger, netto	-1.733	-752	3.412
Overført fra stadie 1	12	5	48
Overført fra stadie 2	0	28	600
Overført fra stadie 3	-891	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2.085	-1.193	-2.529
Andre bevægelser	762	728	1.423
Nedskrivninger ultimo	26.824	26.621	30.759

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Stadie 1

Nedskrivninger primo	43	69	69
Nye nedskrivninger, netto	147	-10	-41
Overført fra stadie 1	0	-5	-4
Overført fra stadie 2	0	14	19
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	190	68	43

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019 31. dec. 2019

Stadie 2

Nedskrivninger primo	15	68	68
Nye nedskrivninger, netto	60	-12	-34
Overført fra stadie 1	0	3	0
Overført fra stadie 2	0	-14	-19
Overført fra stadie 3	200	0	0
Nedskrivninger ultimo	<u>275</u>	<u>45</u>	<u>15</u>

Stadie 3

Nedskrivninger primo	876	2.187	2.187
Nye nedskrivninger, netto	144	261	-451
Overført fra stadie 1	0	2	4
Overført fra stadie 2	0	0	0
Overført fra stadie 3	-200	0	0
Tidligere hensat, nu endelig tabt	0	-864	-864
Nedskrivninger ultimo	<u>820</u>	<u>1.586</u>	<u>876</u>

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	208	246	246
Nye nedskrivninger, netto	11	-68	-38
Nedskrivninger ultimo	<u>219</u>	<u>178</u>	<u>208</u>

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo

<u>36.712</u>	<u>34.059</u>	<u>37.292</u>
---------------	---------------	---------------

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

30. juni 2020

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	66.810	20.221	1.077	88.108
Industri og råstofudvinding	13.483	1.082	2.835	17.400
Energiforsyning	3.329	1.264	0	4.593
Bygge og anlæg	23.583	2.910	1.344	27.837
Handel	33.391	2.530	2.231	38.152
Transport, hoteller og restauranter	23.498	6.508	4.562	34.568
Information og kommunikation	8.838	0	0	8.838
Finansiering og forsikring	15.287	50	2.541	17.878
Fast ejendom	13.929	2.583	1.740	18.252
Øvrige erhverv	33.456	6.955	13.254	53.665
Erhverv i alt	235.604	44.103	29.584	309.291
Private	490.682	66.231	33.556	590.469
Total	726.286	110.334	63.140	899.760

30. juni 2019

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	46.801	11.343	1.440	59.584
Industri og råstofudvinding	13.504	3.556	2.570	19.630
Energiforsyning	3.946	400	0	4.346
Bygge og anlæg	17.984	5.031	1.293	24.308
Handel	23.741	12.251	3.683	39.675
Transport, hoteller og restauranter	16.967	13.148	1.975	32.090
Information og kommunikation	1.861	379	0	2.240
Finansiering og forsikring	7.266	6.666	0	13.932
Fast ejendom	14.850	1.414	880	17.144
Øvrige erhverv	37.526	5.077	12.290	54.893
Erhverv i alt	184.446	59.265	24.131	267.842
Private	395.436	120.921	36.339	552.696
Total	579.882	180.186	60.470	820.538

31. december 2019

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	58.308	12.604	1.349	72.261
Industri og råstofudvinding	15.213	839	4.086	20.138
Energiforsyning	4.560	400	0	4.960
Bygge og anlæg	23.232	3.634	1.315	28.181
Handel	34.437	619	4.534	39.590
Transport, hoteller og restauranter	19.771	7.124	4.196	31.091
Information og kommunikation	1.288	879	20	2.187
Finansiering og forsikring	13.378	51	2.580	16.009
Fast ejendom	16.879	911	1.754	19.544
Øvrige erhverv	34.945	7.768	13.456	56.169
Erhverv i alt	222.011	34.829	33.290	290.130
Private	477.305	66.689	36.269	580.263
Total	699.316	101.518	69.559	870.393

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 30. juni 2019 31. dec. 2019

14. Efterstillet kapitalindskud

Supplerende kapital

Fastforrentede kapitalbeviser, DKK

10.000 10.000 10.000

Supplerende kapital i alt

10.000 10.000 10.000

15. Eventualforpligtelser

Garantier

Finansgarantier

5.272 6.763 5.588

Tabsgarantier for realkreditudlån

148.177 135.665 136.500

Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier

33.341 11.394 29.562

Øvrige garantier

124.953 70.752 101.224

Garantier i alt

311.743 224.574 272.874

Andre eventualforpligtelser

Uigenkaldelige kredittilsagn

500 0 9.530

Udtrædelsesforpligtelse, SDC

30.914 28.417 30.858

Øvrige forpligtelser

0 5.377 5.154

Andre eventualforpligtelser i alt

31.414 33.794 45.542