



HALVÅRSRAPPORT

1. HALVÅR 2019

Indhold

Selskabsoplysninger	1
Repræsentantskabet	1
Bestyrelsen	1
Direktionen	1
Revisor	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Resultatopgørelse	9
Balance pr. ultimo	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Rønde Sparekasse
Hovedgaden 33
8410 Rønde.
CVR-nr. 17625012
Reg.nr. 9354

Telefon: 86371366
Telefax: 86371836
Internet: www.roendespar.dk
E-mail: post@roendespar.dk

Stiftet: 25. august 1868.
Hjemstedskommune: Syddjurs

Repræsentantskab for perioden 01.01.16-31.12.19:

Niels Otto Reinsch Nielsen, Allerød Park 16, 2.tv., 3450 Allerød.
Ole Andersen, Hvedevangen 8, Thorsager, 8410 Rønde.
Finn Randrup, Tværvej 9, Egens, 8410 Rønde.
Connie Udengaard, Vinkelvej 5, 8410 Rønde.
Per Spleth, L. Jørgensens Allé 7, 8410 Rønde.
Karen Østergård, Saksvadvej 3, Thorsager, 8410 Rønde.
Lone Henriksen, Flintbakken 6, Rostved, 8410 Rønde.
Steen Knudsen, Baunevænget 29, 8410 Rønde.
Annelise Asstrup Udsen, Gedebjergvej 9, Tåstrup, 8410 Rønde.
Bjarne Madsen, Ø. Bakkevej 11, Vrinner, 8420 Knebel.
Jan Møller Nielsen, Alsikkevej 5, 8410 Rønde.
Kasper Bentzon Sørensen, Tjørnevænget 5, Følle, 8410 Rønde.
Kim Bendtsen, Spurvevej 11, Thorsager, 8410 Rønde.
Erik Jensen, Ydesmindevej 1, Ebdrup Mark, 8560 Kolind.
Anita Søholm, Skovgårdevej 31, Agri, 8420 Knebel.
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde.
Tina Bryder, Ladegårdsparken 114, 8410 Rønde.
Gert Tinggaard Jakobsen, Lufthavnsvej 3, Feldballe, 8410 Rønde.
Henrik Juulsgaard Poulsen, Månebjergvej 1, Korup, 8410 Rønde.
Jesper Norup, Hvedevangen 23, Thorsager, 8410 Rønde.
Lars Overgaard Christiansen, Havrevænget 28, Thorsager, 8410 Rønde.
Morten Nykjær Hallstrøm, Nygade 2, 8550 Ryomgård.
Vibeke Kahl Søndergaard, Nørreheredsvej 2A, Ellev, 8410 Rønde.
Jane Skipper, Thorsagervej 2A, 8544 Mørke.
Karsten Fryland Nielsen, Baunevænget 25, 8410 Rønde.
Uffe Amstrup Jensen, Bramstrupvej 35, Bramstrup, 8370 Hadsten.
Henrik Søgaard Jensen, Bøgevej 9, 8543 Hornslet.
Hanne Hermann Sand Degn, Bakkevænget 13, Feldballe, 8410 Rønde.
Flemming Hoe Kristensen, Rugbjergparken 30, 8870 Langå.

Bestyrelse:

Formand: Annelise Udsen, Tåstrup (valgperiode marts 2018-marts 2021)
Næstformand: Lars Overgaard Christiansen, Thorsager (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2018-marts 2021)
Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2019-marts 2022)
Vagn Udengaard (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Henrik Jessen, Skals (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2019-marts 2022)

Direktion:

Max Hovedskov, Randers

Revisor:

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2019 for Rønde Sparekasse.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen står overfor.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

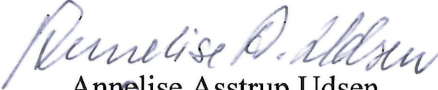
Rønde, den 10. september 2019.

Direktion:


Max Hovedskov


Rønde, den 10. september 2019.

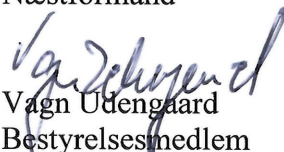
Bestyrelse:


Annelise Asstrup Udsen
Formand



Lars Overgaard
Christiansen
Næstformand


Finn Randrup
Bestyrelsesmedlem


Steen Knudsen
Bestyrelsesmedlem


Vagn Udengaard
Bestyrelsesmedlem


Henrik Jessen
Bestyrelsesmedlem


Anita Søholm
Bestyrelsesmedlem

Ledelsesberetning

Opsummering 1. halvår 2019

- Sparekassen realiserer et resultat før skat på kr. 3,8 mio. mod 1,3 mio. kr. i 1. halvår 2018.
- Sparekassen fastholder den i årsrapporten for 2018 udmeldte indtjeningsforventning for hele året 2019 i niveauet 4-6 mio. kr. før skat.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør samlet kr. 17,9 mio. mod kr. 18,8 mio. i samme periode sidste år.
- Omkostninger til personale og administration udgør kr. 13,0 mio. - et fald på kr. 1,0 mio. ift. samme periode sidste år.
- Nedskrivninger udgør kr. 2,1 mio. mod en tilbageførsel på kr. 1,0 mio. i samme periode sidste år.
- Udlån udgør kr. 361 mio., - et fald på kr. 16 mio. i halvåret 2019.
- Indlån udgør kr. 966 mio., - en stigning på kr. 33 mio. i halvåret 2019.
- Kapitalprocenten er opgjort til 19,9 %.
- LCR-procenten er opgjort til 522 % mod lovens minimumskrav på 100 %.
- Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Resultatet

Sparekassen realiserer et resultat før skat på kr. 3,8 mio. mod 1,3 mio. kr. i 1. halvår 2018.

Sparekassens basale drift er negativt påvirket af den tiltagende konkurrence i sektoren samt negative renter for indeståender i Danmarks Nationalbank.

Sparekassen kan uagtet de negative påvirkninger med tilfredshed konstatere, at den basale drift udtrykt ved basisindtjeningen i 1. halvår 2019 udgør kr. 5,1 mio., hvilket er på linje med tidligere udmeldte forventning til basisindtjeningen i Årsrapporten for 2018.

Resultatet for 1. halvår 2019 betragtes som tilfredsstillende.

Renter

Sparekassens renteindtægter udgør i 1. halvår 2019 kr. 11,2 mio. mod kr. 12,8 mio. i 1. halvår 2018. Renteindtægterne kommer hovedsageligt fra sparekassens udlån med kr. 10,7 mio. og i mindre omfang fra sparekassens obligationsbeholdning med kr. 0,5 mio.

Sparekassens renteudgifter udgør i 1. halvår 2019 kr. 1,1 mio. mod kr. 1,0 mio. i 1. halvår 2018. Renteudgifter relaterer sig til kunders indlån og til sparekassens indestående i Danmarks Nationalbank og hos andre kreditinstitutter hvor indskudsrenten er negativ.

I konsekvens af ovenstående kan sparekassens nettorenteindtægter opgøres til kr. 10,1 mio. i første halvår 2019 mod kr. 11,8 mio. i 1. halvår 2018.

Gebyrer

Sparekassens gebyrindtægter udgør i 1. halvår 2019 kr. 7,5 mio. mod kr. 7,2 mio. i 1. halvår 2018.

Gebyrindtægterne kommer fra et bredt udvalg af kundeforretninger og stigningen skyldes ikke generelt stigende gebyrer i sparekassen, men skyldes større aktivitet hos vore kunder samt tilgang af nye kunder.

Sparekassen har i 1. halvår 2019 betalt gebyrer til samarbejdspartnere kr. 0,2 mio. mod kr. 0,4 mio. i første halvår 2018.

Sparekassen har i 1. halvår 2019 modtaget udbytte af aktier på kr. 0,5 mio. mod kr. 0,2 mio. i 1. halvår 2018.

I konsekvens af ovenstående kan sparekassens nettogebyrindtægter opgøres til kr. 7,8 mio. i første halvår 2019 mod kr. 7,0 mio. i 1. halvår 2018.

Kursreguleringer

Kursregulering af sparekassens beholdning af aktier og obligationer udgør i 1. halvår 2019 en gevinst på kr. 0,8 mio. mod et tab på kr. 4,4 mio. i 1. halvår 2018.

Beholdningen af obligationer udgør kr. 457 mio. og har samlet givet en kursgevinst på kr. 0,3 mio. Renterisikoen på obligationsbeholdningen er opgjort til 3,0 %.

Beholdningen af aktier udgør kr. 21 mio. og har samlet givet en kursgevinst på kr. 0,5 mio. Beholdningen består primært af aktier i sektorrelaterede selskaber som DLR, PRAS og Sparinvest m.v.

Sparekassen budgetterer ikke med kursgevinster.

Omkostninger

Sparekassens omkostninger til personale og administration udgør kr. 12,9 mio. et fald på kr. 1,1 mio. ift. samme periode sidste år.

Der har i halvåret været øgede omkostninger til IT som følge af øgede kundeaktiviteter, men også et fortsat lovgivningspres betyder kontinuerligt stigende udviklingsomkostninger hos sparekassens samarbejdspartner SDC.

Der har i halvåret gennemsnitlig været 17,9 heltidsbeskæftigede mod sidste år 18,3. Faldet er ikke udtryk for en strategisk reduktion i medarbejderstaben, men alene udtryk for tidsforskydninger mellem naturlige fratrædelser og efterfølgende nyansættelser.

Omkostningerne følger budgettet for 1. halvår 2019.

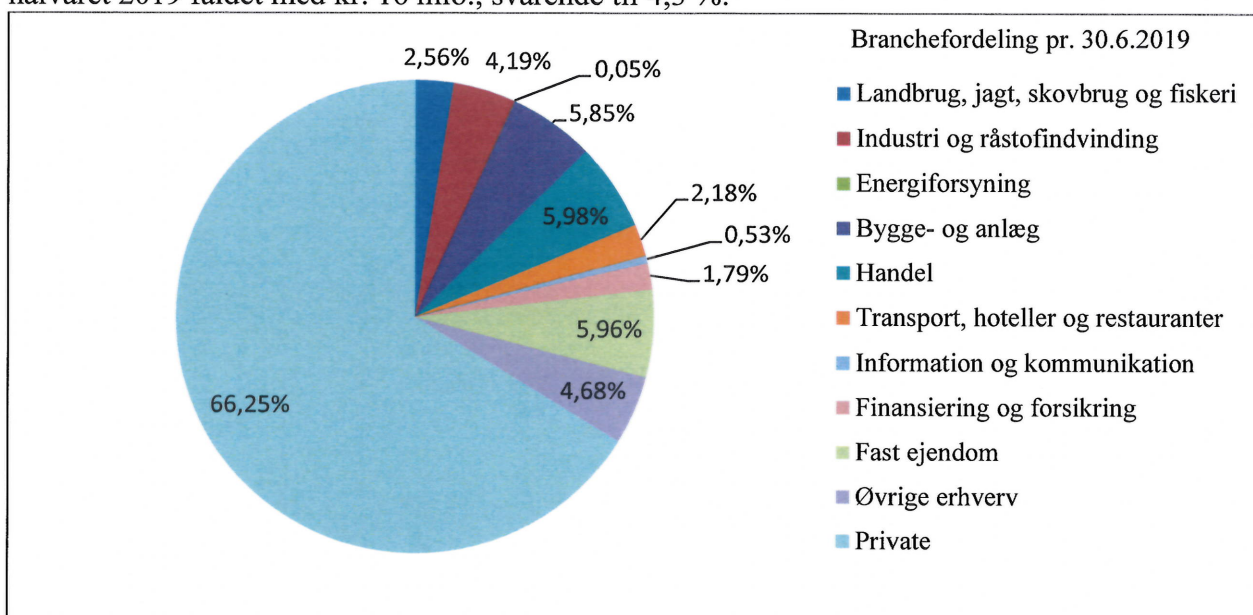
Nedskrivninger

Halvårets nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør kr. 2,1 mio. kr. mod kr. 1,0 mio. kr. i samme periode i 2018.

Som tidligere offentliggjort har sparekassen i første halvår 2019 haft besøg af Finanstilsynet, der efter en risikobaseret gennemgang af sparekassens udlån konstaterede et behov for yderligere nedskrivninger på kr. 2,7 mio. Disse nedskrivninger er alle bogført i 1. halvår 2019.

Udlån

Sparekassen har ved halvåret 2019 ca. 88 % af udlånet placeret i det primære markedsområde. Udlånet er fordelt med 66 % til private og 34 % til erhverv. Der er ingen erhvervsgruppering, som udgør over 10 % af Sparekassens udlån. Udlån til landbrug udgør 2,6 % og udlån til ejendomsfinansiering udgør 6,0 % ved halvåret 2019. Det samlede udlån udgør kr. 361 mio., og er i halvåret 2019 faldet med kr. 16 mio., svarende til 4,3 %.



Indlån

Sparekassens indlån er i al væsentlighed almindelige indlån fra fuldkundeforhold placeret på anfordringskonti, pensionskonti eller i puljeordninger. Puljeordningerne udgjorde ved halvåret 2019 kr. 102 mio.

Det samlede indlån udgør kr. 966 mio., og er i halvåret 2019 steget med kr. 33 mio. svarende til en stigning på 3,6 %.

Kapitalforhold

Sparekassens egenkapital udgjorde ultimo 2018 kr. 113,4 mio. kr., bestående af kr. 37,2 mio. garantkapital og overført overskud kr. 76,2 mio.

Efter tillæg af halvårets resultat, udbetaling af garantudbytte samt regulering for til-/afgange af garantbeviser udgør egenkapitalen 116,6 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2019.

Sparekassens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 1. halvår 2019 mio. kr. 104,7 mio.

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 19,9. Ultimo 2018 var sparekassens kapitalprocent 20,0.

Det individuelle solvensbehov opgøres løbende, og er senest opgjort til 12,1 % ved udgangen af 1. halvår 2019.

Sparekassen har således en solvensoverdækning på 7,8 % eksklusiv bufferkrav og NEP krav.

Bufferkrav udgør 3,0 % og NEP krav udgør 0,5 % ved udgangen af 1. halvår 2019 i alt 3,5 %, således at sparekassens overdækning efter alle kapitalkrav kan opgøres til 4,3 %.

Likviditet

Sparekassen finansierer generelt sit udlån med traditionelle indlån fra egne kunder samt egenkapital, så sparekassen er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Sparekassen har ved udgangen af 1. halvår 2019 et betydeligt indlånsoverskud og dermed en stærk likviditet.

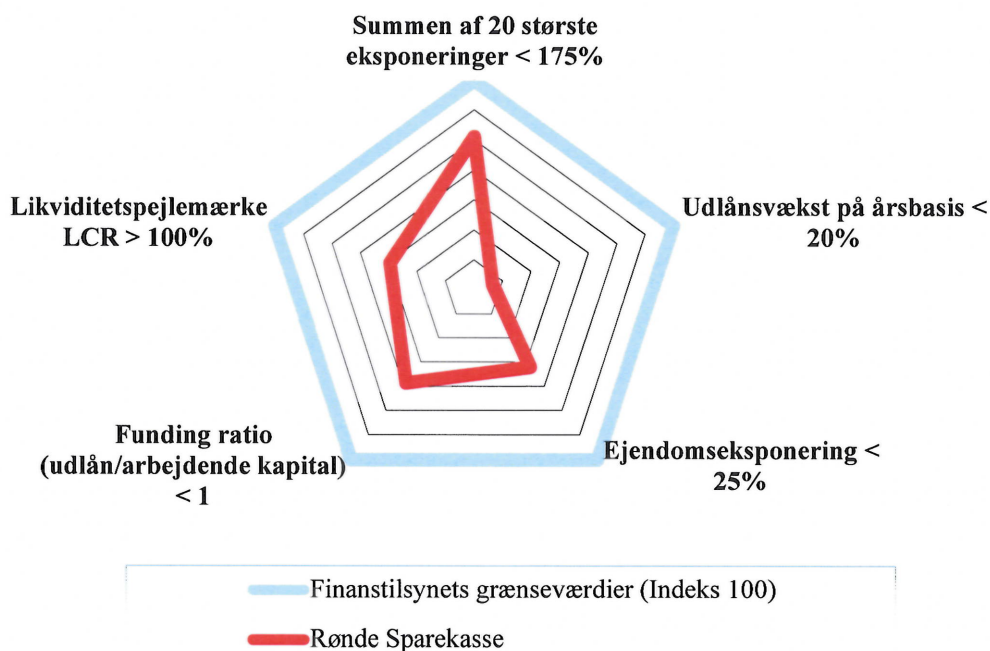
Indlånsoverskuddet udgjorde ved udgangen af 1. halvår 2019 ca. kr. 500 mio. eksklusiv indlån i puljer.

Sparekassen skal i henhold til Basel III reglerne opgøre LCR (Liquidity Coverage Ratio). Sparekassens LCR procent udgør 522 % ved udgangen af 1. halvår 2019, og er dermed væsentligt over lovens minimumskrav på 100 %.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten indeholder 5 pejlemærker og grænseværdier på udvalgte særlige risikoområder.

Sparekassen overholder alle grænseværdierne i Finansstilsynets Tilsynsdiamant.



Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsynsdiamantens grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdi
Summen af 20 største eksponeringer	<175 % af den egentlige kernekapital CET1	109,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	<20 %	-5,4 %
Ejendomseksponering 1)	<25 % af udlån og garantier	6,0 %
Funding ratio	Udlån/arbejdende kapital 2) fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år < 1	0,37
Likviditetspejlemærke LCR	> 100 %	522 %

1) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter", opgjort før nedskrivninger.

2) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v., efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været gennemført væsentlige transaktioner med nærtstående parter i 1. halvår 2019.

Væsentlige begivenheder for halvåret

Der er ikke indtrådt væsentlige begivenheder i 1. halvår 2019.

Forventninger til året 2019

Sparekassen har i årsrapporten for 2018 udmeldt en forventning om en basisindtjening dvs. resultat før skat, før nedskrivninger på udlån og garantier og før kursreguleringer på værdipapirer og valuta, for hele 2019 i intervallet kr. 7-9 mio.

Ud fra 1. halvårs basisindtjening på kr. 5,1 mio. kroner fastholdes den tidligere udmeldte forventning for basisindtjeningen for hele året 2019.

Sparekassen har i årsrapporten for 2018 udmeldt en forventning om et resultat før skat for hele 2019 i intervallet kr. 4-6 mio. ved et forventet nedskrivningsbehov i niveauet kr. 2-3 mio.

Ud fra 1. halvårs resultat før skat på kr. 3,8 mio. indeholdende realiserede nedskrivninger på kr. 2,1 mio., så fastholdes den tidligere udmeldte forventning for resultat før skat for hele året 2019, nu med et forventet nedskrivningsbehov i niveauet kr. 3-4 mio.

Det skal understreges, at sparekassens forventninger er underlagt usikkerheden i de generelle økonomiske konjunkturer, der ved større negative ændringer kan påvirke især sparekassens nedskrivninger og hensættelser, samt sparekassens beholdning af værdipapirer i negativ retning. Påvirkningen kan være væsentlig.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af halvårsrapporten.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2019**Resultatopgørelse**

	Note	01.01-30.06 2019 t.kr.	01.01- 30.06 2018 t.kr.	01.01-31.12 2018 t.kr.
Renteindtægter	2	11.211	12.793	24.877
Renteudgifter	3	1.073	1.017	2.317
Netto renteindtægter		10.138	11.776	22.560
Udbytte af aktier m.v.		495	258	377
Gebyrer og provisionsindtægter	4	7.506	7.175	14.090
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		190	400	708
Netto rente- og gebyrindtægter		17.949	18.809	36.319
Kursreguleringer	5	811	-4.430	-3.057
Andre driftsindtægter		277	266	520
Udgifter til personale og administration	6	12.915	13.978	28.262
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		156	333	505
Andre driftsudgifter		7	7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	2.124	-978	1.519
Resultat før skat		3.835	1.305	3.489
Skat		816	287	399
Årets resultat		3.019	1.018	3.090
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat		3.019	1.018	3.090
Anden totalindkomst		0	0	0
Årets totalindkomst		3.019	1.018	3.090

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>30.06.2019</u> t.kr.	<u>30.06.2018</u> t.kr.	<u>31.12.2018</u> t.kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender				
hos centralbanker		52.435	54.059	51.747
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		68.238	67.910	72.607
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	7	361.078	381.535	377.371
Obligationer til dagsværdi		456.712	336.510	408.743
Aktier m.v.		21.388	34.093	19.736
Aktiver tilknyttet puljeordninger		102.126	93.737	96.166
Grunde og bygninger i alt		17.861	17.914	17.858
<i>Investeringsjendomme</i>		8.060	8.000	8.000
<i>Domicilejendomme</i>		9.801	9.914	9.858
Øvrige materielle aktiver		273	488	373
Aktuelle skatteaktiver		2.317	2.596	2.768
Udsudte skatteaktiver		1.098	1.496	1.098
Aktiver i midlertidig besiddelse		2.314	0	0
Andre aktiver		2.494	2.300	3.342
Periodeafgrænsningsposter		1.132	95	1.088
Aktiver i alt		<u>1.089.466</u>	<u>992.733</u>	<u>1.052.897</u>

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>30.06.2019</u> <u>t.kr.</u>	<u>30.06.2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>31.12.2018</u> <u>t.kr.</u>
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter		33	0	13
Indlån og anden gæld		864.023	780.261	836.643
Indlån i puljeordninger		102.126	93.737	96.166
Andre passiver		5.567	6.356	5.133
Periodeafgrænsningsposter		96	80	108
Gæld i alt		<u>971.845</u>	<u>880.434</u>	<u>938.063</u>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		0	201	99
Hensættelser til udskudt skat		0	0	0
Hensættelser til tab på garantier		1.031	1.079	1.288
Andre hensatte forpligtelser		12	22	9
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.043</u>	<u>1.302</u>	<u>1.396</u>
Garantikapital		37.321	36.038	36.407
Overført overskud		79.257	74.959	76.238
Foreslået forrentning af garantikapital efter skat		0	0	793
Egenkapital i alt		<u>116.578</u>	<u>110.997</u>	<u>113.438</u>
Passiver i alt		<u>1.089.466</u>	<u>992.733</u>	<u>1.052.897</u>
Eventualforpligtelser	9	<u>234.862</u>	<u>208.104</u>	<u>213.155</u>

Egenkapitalopgørelse

	<u>Garanti- kapital t.kr.</u>	<u>Overført resultat t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital pr. 01.01.2018	34.289	81.616	115.905
Korrektion primo egenkapital vedr. IFRS 9		-6.960	-6.960
Nettoændring i garantikapital	1.749		1.749
Årets resultat		1.018	1.018
Udbetalt udbytte		-715	-715
Egenkapital 30.06.2018	<u>36.038</u>	<u>74.959</u>	<u>110.997</u>
Nettoændring i garantikapital	369		369
Årets resultat		1.279	1.279
Foreslået forrentning af garantikapital efter skat		793	793
Egenkapital 31.12.2018	<u>36.407</u>	<u>77.031</u>	<u>113.438</u>
Nettoændring i garantikapital	914		914
Årets resultat		3.019	3.019
Udbetalt udbytte		-793	-793
Egenkapital 30.06.2019	<u>37.321</u>	<u>79.257</u>	<u>116.578</u>

Egenkapitalopgørelse (fortsat)
Kapitalforhold og solvens

	<u>01.01- 30.06 2019</u> t.kr.	<u>01.01- 30.06 2018</u> t.kr.
Solvensprocent	19,9%	18,6%
Kernekapitalprocent	19,9%	18,6%
 Kapitalsammensætning		
Egenkapital ekskl. halvårets resultat	113.559	110.997
Fradrag:		
Foreslået garantudbytte	0	0
Andre fradrag	<u>8.830</u>	<u>7.709</u>
Kernekapital	104.729	103.288
 Risikovægtede poster		
Kreditrisiko	386.845	413.595
Markedsrisiko	74.310	73.605
Operationel risiko	<u>64.122</u>	<u>61.911</u>
I alt	525.277	549.111

Noter

Noteoversigt

1. Hoved- og nøgletal
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Kursreguleringer
6. Udgifter til personale og administration
7. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
8. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen)
9. Eventualforpligtelser
10. Nærtstående parter
11. Anvendt regnskabspraksis
12. Regnskabsmæssige skøn

Noter

1. Hoved- og nøgletal

	30.06.2019 t.kr.	30.06.2018 t.kr.	31.12.2018 t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	17.949	18.809	36.319
Kursreguleringer	811	-4.430	-3.057
Udgifter til personale og administration	12.915	13.978	28.262
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.124	-978	1.519
Resultat før skat	3.835	1.305	3.489
Årets resultat	3.019	1.018	3.090
Balance			
Udlån	361.078	381.535	377.371
Indlån	864.023	780.261	836.643
Egenkapital	116.578	110.997	113.438
Kapitalgrundlag	104.729	102.270	104.992
Aktiver i alt	1.089.466	992.733	1.052.897
Nøgletal			
Kapitalprocent (pct.)	19,9	18,6	20,0
Kernekapitalprocent (pct.)	19,9	18,6	20,0
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	3,3	1,2	3,1
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	2,6	0,9	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,25	1,10	1,12
Renterisiko (pct.)	3,4	2,1	3,2
Valutaposition (pct.)	0,9	0,9	0,6
Valutarisiko (pct.)	0,9	0,9	0,6
Udlån i forhold til indlån (pct.)	42,1	48,2	45,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	522,3	335,3	572,9
Summen af store engagementer (pct.)	109,4	117,0	117,8
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	2,9	2,3	2,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	7,3	6,5	7,0
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	0,4	-0,1	0,2
Årets udlånsvækst (pct.)	-4,3	3,6	2,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,4	3,3

Noter

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.01- 31.12.2018
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
2. Renteindtægter			
Udlån	10.687	12.080	23.737
Obligationer	517	710	1.133
Øvrige renteindtægter	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>7</u>
Ialt renteindtægter	<u>11.211</u>	<u>12.793</u>	<u>24.877</u>
3. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	285	172	596
Indlån	788	844	1.720
Øvrige renteudgifter	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
Ialt renteudgifter	<u>1.073</u>	<u>1.017</u>	<u>2.316</u>
4. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	994	974	1.674
Betalingsformidling	377	372	779
Lånesagsgebyrer	1.742	1.623	3.525
Garantiprovision	2.967	2.839	6.268
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>1.426</u>	<u>1.367</u>	<u>1.844</u>
I alt gebyrer og provisionsindtægter	<u>7.506</u>	<u>7.175</u>	<u>14.090</u>

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5. Kursreguleringer			
Obligationer	320	-1.119	-1.695
Børsnoterede aktier	-15	-3.046	-1.751
Øvrige kapitalandele	459	591	1.182
Investeringsjendomme	0	0	0
Valuta	47	37	100
Øvrige aktiver	0	0	-893
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	-893	0
I alt kursreguleringer	<u>811</u>	<u>-4.430</u>	<u>-3.057</u>
6. Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter	7.264	6.960	14.820
Øvrige administrationsudgifter	5.651	7.018	13.442
I alt	<u>12.915</u>	<u>13.978</u>	<u>28.262</u>
Personaleudgifter			
Løn	4.753	4.583	9.350
Pension	580	529	1.089
Andre udgifter til social sikring	77	60	166
Afgifter (beregnet på grundlag af personaleantallet)	793	737	1.817
Personaleudgifter i alt	<u>6.203</u>	<u>5.909</u>	<u>12.422</u>
Direktionen			
Fast vederlag	845	851	1.998
Vederlag i alt til direktionen	<u>845</u>	<u>851</u>	<u>1.998</u>
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Bestyrelsen			
Fast vederlag	216	200	400
Vederlag i alt til bestyrelsen	<u>216</u>	<u>200</u>	<u>400</u>
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	7

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
7. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	407.223	421.519	420.667
Nedskrivninger	<u>46.145</u>	<u>39.984</u>	<u>43.296</u>
Netto udlån og andre tilgodehavender	<u>361.078</u>	<u>381.535</u>	<u>377.371</u>

8. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger primo	0	31.045	31.045
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	-31.045	-31.045
Nedskrivninger/værdiregulering i perioden	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Individuelle nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger primo	0	1.053	1.053
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	-1.053	-1.053
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	0	0	0
Andre bevægelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gruppevise nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Stadie 1

Nedskrivninger primo	1.692	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	1.881	1.881
Periodens nedskrivninger (netto)	<u>-240</u>	<u>89</u>	<u>-189</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>1.452</u>	<u>1.970</u>	<u>1.692</u>

8. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) - fortsat

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<i>Stadie 2</i>			
Nedskrivninger primo	2.901	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	5.901	5.901
Periodens nedskrivninger (netto)	<u>-36</u>	<u>-1.932</u>	<u>-3.000</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>2.865</u>	<u>3.969</u>	<u>2.901</u>
<i>Stadie 3</i>			
Nedskrivninger primo	38.703	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	32.712	32.712
Periodens nedskrivninger (netto)	3.779	2.021	7.804
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-654</u>	<u>-688</u>	<u>-1.813</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>41.828</u>	<u>34.045</u>	<u>38.703</u>
Akkumulerede nedskrivninger på udlån	<u>46.145</u>	<u>39.984</u>	<u>43.296</u>
<i>Hensættelser til tab på garantier, kreditrammer og lånetilsagn</i>			
Hensættelser primo	1.288	844	844
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	369	-844
Periodens hensættelser (netto)	<u>-246</u>	<u>-113</u>	<u>1.288</u>
Hensættelser ultimo	<u>1.042</u>	<u>1.100</u>	<u>1.288</u>
<i>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</i>			
Nedskrivninger primo	203	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	161	161
Periodens nedskrivninger (netto)	<u>-131</u>	<u>31</u>	<u>42</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>72</u>	<u>192</u>	<u>203</u>
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	<u>47.259</u>	<u>41.276</u>	<u>44.787</u>

8. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskontoen) - fortsat

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Periodens udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.			
Periodens nedskrivninger/hensættelser (netto)	11.219	98	20.561
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-8.093	-183	-15.826
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet	26	52	115
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-148	-64	-1.597
Rente på kunder med nedskrivninger	-880	-881	-1.735
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	<u>2.124</u>	<u>-978</u>	<u>1.518</u>

9. Eventualforpligtelser:

Garantier m.v.:

Finansgarantier	46.527	54.227	43.151
Tabsgarantier for realkreditudlån	98.099	92.964	99.375
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	80.384	53.567	59.211
Øvrige eventualforpligtelser	<u>9.852</u>	<u>7.346</u>	<u>11.418</u>
Garantier m.v. ialt	<u>234.862</u>	<u>208.104</u>	<u>213.155</u>

Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral, og vil ved udtræden af medlemsskabet skulle betale ca. 15,6 mio. kr. svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

Sparekassen er i lighed med resten af den danske pengeinstituttsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

10. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.

Debetrente kassekreditter og lån 4,5-10,5 %

30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>

Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedenstående ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- og bestyrelsesposter varetages af Sparekassens:

Tabsgarantier for kreditforeningslån, trækingsret på kassekredit og lån:

Direktion	100	200	200
Bestyrelse	2.297	2.567	2.530

Sikkerhedsstillelser:

Direktion	0	200	200
Bestyrelse	1.842	913	913

11. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen)

Halvårsrapporten aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den 1. januar 2018 er der indført nye nedskrivningsregler på udlån og garantier, som tager afsæt i de internationale IFRS9 regler. Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb tilsvarende det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Nedskrivningerne på kunder i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for svage stadie 2-kunder og stadie 3-kunder foretages ved en individuel vurdering. Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Den anvendte regnskabpraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2018. Vi henviser til årsrapporten for 2018 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

12. Regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og passiver kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018, hvortil der henvises.