



HALVÅRSRAPPORT

1. HALVÅR 2020

Indhold

Selskabsoplysninger	1
Repræsentantskabet	1
Bestyrelsen	1
Direktionen	1
Revisor	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Resultatopgørelse	10
Balance pr. ultimo	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	15

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 01.01.20-31.12.23:

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.
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, Spurvej 11, Thorsager, 8410 Rønde.
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.
Henrik Sogaard Jensen, Bøgevej 9, 8543 Hornslet.
Flemming Hoe Kristensen, Rubjergparken 30, 8870 Langå.
Birgit Fuglsbjerg, Nygårdsvænget 10, 8410 Rønde.
Bjarne Jacobsen, Hvedevangen 4, Thorsager, 8410 Rønde.
Christian Svendsen, Bjødstrupvej 10, Bjødstrup, 8410 Rønde.
Flemming Flindt, Baunehøjvej 4, Knagstrup, 8543 Hornslet.
Lars Bonde, Skolevej 15, 8410 Rønde.
Lars Foged Andersen, Strandvejen 64, 7120 Vejle Øst.
Per Hansen, Århusvej 3, Følle, 8410 Rønde.

Bestyrelse:

Formand: Annelise Udsen, Tåstrup (valgperiode marts 2018-marts 2021)
Næstformand: Lars Overgaard Christiansen, Thorsager (valgperiode marts 2020-marts 2023)
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2018-marts 2021)
Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2019-marts 2022)
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2019-marts 2022)
Christian Svendsen, Bjødstrup (valgperiode marts 2020-marts 2023)

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 2020 for Rønde Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2020.

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 22. september 2020.

Direktion:

Max Hovedskov

Rønde, den 22. september 2020.

Bestyrelse:

Annelise Asstrup Udsen
Formand

Lars Overgaard
Christiansen
Næstformand

Finn Randrup
Bestyrelsesmedlem

Steen Knudsen
Bestyrelsesmedlem

Anita Søholm
Bestyrelsesmedlem

Christian Svendsen
Bestyrelsesmedlem

Ledelsesberetning

Opsummering 1. halvår 2020

- Sparekassen realiserer et resultat før skat på kr. 1,1 mio. kr. mod 3,8 mio. kr. i 1. halvår 2019.

Resultatet er i 1. halvår 2020 betydeligt påvirket af, at Sparekassen har bogført et ledelsesmæssigt skøn under nedskrivninger på kr. 4 mio. kr. svarende til ca. 1,25 % af Sparekassens samlede udlån.

Det ledelsesmæssige skøn er en følge af den usikkerhed, der pt. er til den fremadrettede økonomiske udvikling såvel nationalt som globalt grundet COVID-19-krisen.

- De samlede nedskrivninger inklusive det ledelsesmæssige skøn på kr. 4 mio. kr. udgør kr. 1,6 mio. kr. mod kr. 2,1 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Kursreguleringerne udgør kr. -2,3 mio. kr. mod kr. 0,8 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Sparekassen fastholder en tilfredsstillende basisindtjening på kr. 5,0 mio. kr. mod 5,1 mio. kr. i 1. halvår 2019.*)
- Sparekassen fastholder den i årsrapporten for 2019 udmeldte indtjeningsforventning for hele året 2020 i niveauet 4,0 mio. kr. før skat.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør samlet kr. 18,8 mio. kr. mod kr. 17,9 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Omkostninger til personale og administration udgør kr. 14,0 mio. kr. - en stigning på kr. 1,1 mio. kr. ift. samme periode sidste år.
- Udlån udgør kr. 326 mio. kr., - et fald på kr. 21 mio. kr. i halvåret 2020.
- Indlån udgør kr. 964 mio. kr., - en stigning på kr. 16 mio. kr. i halvåret 2020.
- Kapitalprocenten er opgjort til 22,5 %.
- LCR-procenten er opgjort til 1.025 % mod lovens minimumskrav på 100 %.
- Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

*) Basisindtjeningen er udtryk for nettorente- og gebyrindtægterne (18,8 mio.kr.) samt øvrige driftsindtægter (0,3 mio.kr.) fratrukket omkostninger til personale og administration (14,0 mio.kr.), afskrivninger (0,1 mio.kr.) og andre driftsudgifter (0,0 mio. kr.).

Resultatet

Sparekassen realiserer et resultat før skat på kr. 1,1 mio. kr. mod 3,8 mio. kr. i 1. halvår 2019.

Sparekassens drift er negativt påvirket af COVID-19-krisen som i foråret udløste betydelige rentestigninger på obligationsmarkedet over meget kort tid. Grundet et betydeligt indlånsoverskud har Sparekassen en større obligationsbeholdning, hvilket har udløst en negativ kursregulering i 1. halvår 2020 på kr. 2,6 mio. kr.

Samtidig har Sparekassen bogført kr. 4,0 mio. kr. som ledelsesmæssigt skøn under Sparekassens nedskrivninger, da det endnu ikke kan forudses, hvordan krisen påvirker Sparekassens kunder på længere sigt. De økonomiske konjunkturer er i betydelig grad afhængig af, hvordan COVID-19-krisen fremadrettet udvikler sig såvel nationalt som globalt.

Sparekassen kan uagtet de negative påvirkninger fra COVID-19-krisen med tilfredshed konstatere, at den basale drift udtrykt ved basisindtjeningen i 1. halvår 2020 udgør kr. 5,0 mio. kr., hvilket overstiger de udmeldte forventning til basisindtjeningen i 2020 offentliggjort i Årsrapporten for 2019. Sparekassens basisindtjening har i 1. halvår 2020 været begunstiget af en fortsat høj aktivitet på boligområdet og en betydelig øget aktivitet på værdipapirområdet

Under hensyntagen til den markante negative påvirkning fra COVID-19-krisen i niveauet kr. 5 mio. kr. vurderer ledelsen at resultatet for 1. halvår 2020 er tilfredsstillende.

Renter

Sparekassens renteindtægter udgør i 1. halvår 2020 kr. 10,2 mio. kr. mod kr. 10,9 mio. kr. i 1. halvår 2019. Renteindtægterne kommer hovedsageligt fra sparekassens udlån med kr. 9,8 mio. kr. og i mindre omfang fra sparekassens obligationsbeholdning med kr. 1,0 mio. kr., samt en negativ renteindtægt på kr. 0,6 mio. kr. i forbindelse med Sparekassens indestående i Danmarks Nationalbank og hos andre kreditinstitutter, hvor indskudsrenten er negativ.

Sparekassens renteudgifter er i 1. halvår 2020 positive og udgør kr. 0,3 mio. kr. mod en omkostning på kr. 0,8 mio. kr. i 1. halvår 2019. Renteudgifter relaterer sig til kunders indlån. Sparekassen har i halvåret 2020 indført negativ rente på erhvervsindlån og for kunder uden NEM-konto i Sparekassen.

I konsekvens af ovenstående kan Sparekassens nettorenteindtægter opgøres til kr. 10,5 mio. kr. i første halvår 2020 mod kr. 10,1 mio. kr. i 1. halvår 2019.

Gebyrer

Sparekassens gebyrindtægter udgør i 1. halvår 2020 kr. 8,3 mio. kr. mod kr. 7,5 mio. kr. i 1. halvår 2019.

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

Sparekassen har i 1. halvår 2020 betalt gebyrer til samarbejdspartnere kr. 0,2 mio. kr. mod ligeledes kr. 0,2 mio. kr. i første halvår 2019.

Sparekassen har i 1. halvår 2020 modtaget udbytte af aktier på kr. 0,2 mio. kr. mod kr. 0,5 mio. kr. i 1. halvår 2019.

I konsekvens af ovenstående kan Sparekassens nettogebyrindtægter opgøres til kr. 8,3 mio. kr. i første halvår 2020 mod kr. 7,8 mio. kr. i 1. halvår 2019.

Samlet set udgør nettorent- og gebyrindtægter kr. 18,8 mio. kr. i 1. halvår 2020 mod kr. 17,9 mio. kr. i 1. halvår 2019.

Kursreguleringer

Kursregulering af sparekassens beholdning af aktier og obligationer udgør i 1. halvår 2020 et tab på kr. 2,3 mio. kr. mod en gevinst på kr. 0,8 mio. kr. i 1. halvår 2019.

Beholdningen af obligationer udgør kr. 331 mio. kr. mod en beholdning i 1. halvår 2019 på kr. 457 mio. kr. Beholdningen har givet et kurstab på kr. 2,6 mio. kr. Renterisikoen på beholdningen er opgjort til 2,7 %.

Beholdningen af aktier udgør kr. 22 mio. kr. og har givet en kursgevinst på kr. 0,3 mio. kr. Beholdningen består primært af aktier i sektorrelaterede selskaber.

Omkostninger

Sparekassens omkostninger til personale og administration udgør kr. 14,0 mio. kr. en stigning på kr. 1,1 mio. kr. i forhold til 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 19,8 heltidsbeskæftigede mod sidste år 17,9. Stigningen i medarbejderstaben skyldes øget kundeaktivitet og som beskrevet i 1. halvår 2019, at medarbejdertallet ved halvåret 2019 var lavt som følge af tidsforskydninger mellem naturlige fratrædelser og efterfølgende nyansættelser.

Omkostningerne følger budgettet for 1. halvår 2020.

Nedskrivninger og ledelsesmæssigt skøn

Halvårets nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør kr. 1,6 mio. kr. mod kr. 2,1 mio. kr. i samme periode i 2019.

Sparekassen har i første halvår 2020 bogført kr. 4,0 mio. kr. som ledelsesmæssigt skøn under Sparekassens nedskrivninger, da det endnu ikke kan forudses, hvordan krisen påvirker Sparekassens kunder på længere sigt. De økonomiske konjunkturer er i betydelig grad afhængig af, hvordan COVID-19-krisen fremadrettet udvikler sig såvel nationalt som globalt.

Sparekassen har endnu ikke konstateret væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af COVID-19-krisen, hvilket umiddelbart kan tilskrives Sparekassens kundesammensætning og branchefordeling.

Sparekassen har ikke nævneværdige eksponeringer mod brancher, der i særlig grad er påvirket af COVID-19-krisen, f.eks. hoteller, restauranter og virksomheder inden for oplevelsesøkonomien. Derudover er der fortsat få private kunder, der er ramt af ledighed, da regeringens hjælpepakker indtil videre har understøttet de private husholdningers indkomstgrundlag.

Sparekassen har kunnet imødekomme de kunder, der indtil videre har haft behov for ekstraordinær finansiering som følge af COVID-19-krisen.

Samlet set kan Sparekassen konstatere, at 1. halvår 2020 er gået bedre for Sparekassens kunder end forventet ved nedlukningen af samfundet i marts måned. Der er dog fortsat stor usikkerhed særligt i relation til genåbningen af den internationale økonomi og en eventuel risiko for ny nedlukning i Danmark. Denne usikkerhed kan på sigt føre til højere arbejdsløshed og dermed sætte de private husholdningers indkomstgrundlag under pres, og krisen kan derfra brede sig til andre brancher end dem, der umiddelbart er påvirket af COVID-19-krisen.

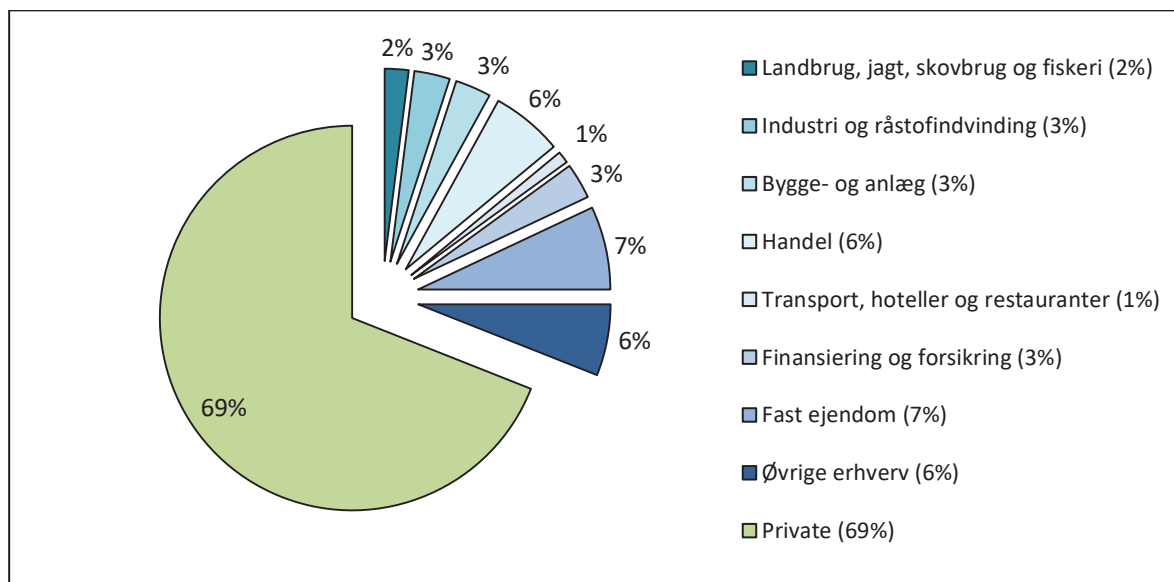
Sparekassens nedskrivninger er i 1. halvår 2020 sammensat af de individuelle nedskrivninger, der udgør en tilbageførsel på kr. +1,7 mio. kr., det ledelsesmæssige skøn der udgør kr. -4,0 mio. kr., og øvrige reguleringer der udgør +0,7 mio. kr., hvilket samlet set resulterer i Sparekassens nedskrivninger ved halvåret 2020 på kr. -1,6 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn, der svarer til ca. 1,25 % af Sparekassens udlån, er reserveret til imødegåelse af økonomiske udfordringer som følge af COVID-19-krisen.

Udlån

Sparekassen har ved halvåret 2020 ca. 85 % af udlånet placeret i det primære markedsområde dvs. Djursland og kommuner, der støder op til Djursland.

Udlånet er fordelt med 69 % til private og 31 % til erhverv. Der er ingen erhvervsgruppering, som udgør over 7 % af Sparekassens udlån. Udlån til landbrug udgør godt 2 % og udlånet til ejendomsfinansiering udgør knap 7 % ved halvåret 2020. Det samlede udlån udgør kr. 326 mio. kr. og er i halvåret 2020 faldet med kr. 21 mio. kr., svarende til 6,1 %.



Indlån

Sparekassens indlån er i al væsentlighed almindelige indlån fra fuldkundeforhold placeret på anfordringskonti, pensionskonti eller i puljeordninger. Puljeordningerne udgjorde ved halvåret 2020 kr. 102 mio. kr.

Det samlede indlån udgør kr. 964 mio. kr., og er i halvåret 2020 steget med kr. 16 mio. kr. svarende til en stigning på 1,7 %.

Kapitalforhold

Sparekassens egenkapital udgjorde ultimo 2019 119,9 mio. kr., bestående af 40,1 mio. kr. garantkapital og overført overskud 79,8 mio. kr.

Efter tillæg af halvårets resultat, udbetaling af garantudbytte samt regulering for til-/afgange af garantbeviser udgør egenkapitalen 122,6 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2020.

Sparekassens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 1. halvår 2020 112,4 mio. kr.

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 22,5. Ultimo 2019 var sparekassens kapitalprocent 21,0.

Det individuelle solvensbehov opgøres løbende, og er senest opgjort til 10,5 % ved udgangen af 1. halvår 2020.

Sparekassen har således en kapitaloverdækning på 12,0 % eksklusive bufferkrav og NEP krav.

Bufferkrav udgør 2,5 % og NEP krav udgør 1,5 % ved udgangen af 1. halvår 2020 i alt 4,0 %.

Sparekassen har afdækket NEP krav ved optagelse af senior non preffered kapital, så Sparekassens bufferkrav alene kan opgøres til 2,5 %.

Sparekassens overdækning efter alle kapitalkrav kan dermed opgøres til 9,5 %.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen via løbende indtjening og en mindre tilgang af garantkapital, vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav, herunder det fuldt indfasede NEP krav.

Sparekassen har indtil videre valgt ikke at anvende den mulige overgangsordning vedrørende indfasning af nedskrivningsreglerne i IFRS9

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 2020 et betydeligt indlånsoverskud og dermed en stærk likviditet.

Indlånsoverskuddet udgjorde ved udgangen af 1. halvår 2020 godt og vel 500 mio. kr. eksklusiv indlån i puljer.

Sparekassen skal i henhold til Basel III reglerne opføre LCR (Liquidity Coverage Ratio). Sparekassens LCR procent udgør 1.025 % ved udgangen af 1. halvår 2020, og er dermed væsentligt over lovens minimumskrav på 100 %.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten indeholder 5 pejlemærker og grænseværdier på udvalgte særlige risikoområder.

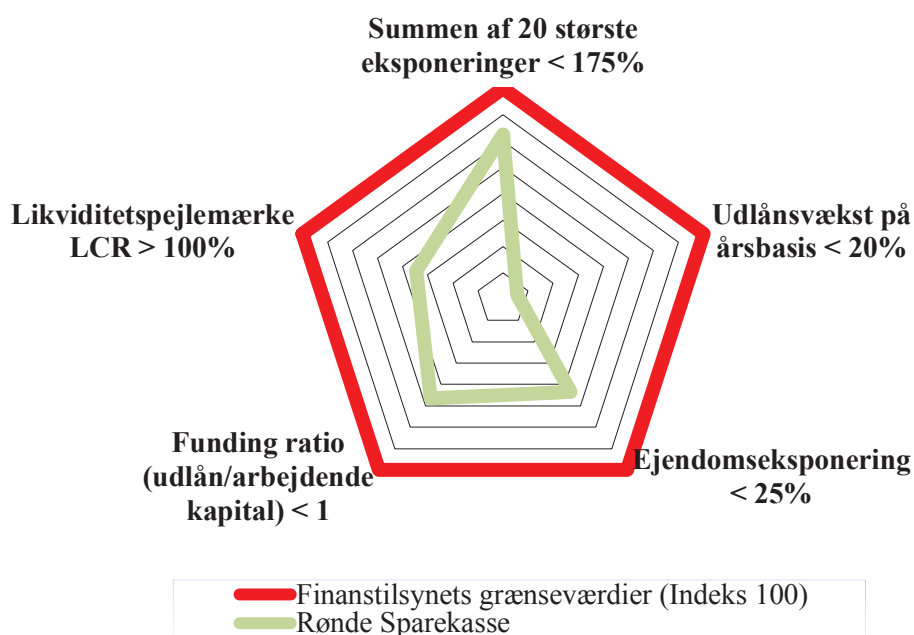
Sparekassen overholder alle grænseværdierne i Finanstilsynets Tilsynsdiamant, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdier
Summen af 20 største eksponeringer	∑Store eksponeringer under 175 pct.	113,7 %
Udlånvækst p.a. 1)	< 20 %	-9,8 %
Ejendomseksponering 2)	< 25 % af udlån og garantier	6,8 %
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,33
Likviditetspejlemærke	> 100 %	1.083 %

1) Udlånvækst i 1. halvår 2020: (Udlån 1. halvår 2020 (325,6 mio.kr.) – udlån 1. halvår 2019 (361,1 mio.kr.)) * 100 / udlån 1. halvår 2019 (361,1 mio.kr.)

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

3) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v. med restløbetid over 1 år, efterstillede kapitalindsud og egenkapital.



Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været gennemført væsentlige transaktioner med nærtstående parter i 1. halvår 2020.

Væsentlige begivenheder for halvåret

Der er ikke indtrådt væsentlige begivenheder i 1. halvår 2020.

Forventninger til året 2020

Sparekassen har i årsrapporten for 2019 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 2020 i niveauet kr. 6,5 mio. kr.

Ud fra 1. halvårs basisindtjening på kr. 5,0 mio. kr. opjusteres den tidligere udmeldte forventning for basisindtjeningen for hele året 2020 til kr. 8,5 mio. kr.

Sparekassen har i årsrapporten for 2019 udmeldt en forventning om et resultat før skat for hele 2020 i niveauet kr. 4 mio. kr. ved et forventet faldende nedskrivningsbehov.

Ud fra 1. halvårs resultat før skat på kr. 1,1 mio. kr. indeholdende realiserede nedskrivninger på kr. 1,6 mio. kr. inkl. et ledelsesmæssigt skøn på kr. 4,0 mio. kr. og negativ kursregulering på kr. 2,3 mio. kr. fastholdes den tidligere udmeldte forventning for resultat før skat for hele året 2020 i niveauet kr. 4 mio. kr., nu med et forventet nedskrivningsbehov i niveauet kr. 2 mio. kr.

Fastholdelsen af forventningerne til resultatet før skat er baseret på en fortsat tilfredsstillende basisindtjening i andet halvår 2020.

Det skal understreges, at Sparekassens forventninger er underlagt betydelig usikkerhed i de generelle økonomiske konjunkturer grundet COVID-19-krisen, der kan udløse større negative ændringer og dermed 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 2020**Resultatopgørelse**

	Note	01.01-30.06 2020 t.kr.	01.01-30.06 2019 t.kr.	01.01-31.12 2019 t.kr.
Renteindtægter	2	11.064	11.423	23.385
Negative renteindtægter	2a	877	497	1.447
Renteudgifter	3	185	788	1.297
Positive renteudgifter	3a	510	0	3
Netto renteindtægter		10.512	10.138	20.644
Udbytte af aktier m.v.		243	495	592
Gebyrer og provisionsindtægter	4	8.268	7.506	14.831
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		222	190	535
Netto rente- og gebyrindtægter		18.801	17.949	35.532
Kursreguleringer	5	-2.271	811	867
Andre driftsindtægter		283	277	348
Udgifter til personale og administration	6	13.960	12.915	27.060
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		116	156	287
Andre driftsudgifter		7	7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	1.621	2.124	4.051
Resultat før skat		1.109	3.835	5.342
Skat		274	816	118
Årets resultat		835	3.019	5.224
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat		835	3.019	5.224
Anden totalindkomst		0	0	0
Årets totalindkomst		835	3.019	5.224

Balance pr. 30. juni 2020

	<u>Note</u>	<u>30.06.2020</u> <u>t.kr.</u>	<u>30.06.2019</u> <u>t.kr.</u>	<u>31.12.2019</u> <u>t.kr.</u>
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		32.663	52.435	11.136
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		264.561	68.238	159.694
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	7	325.614	361.078	346.954
Obligationer til dagsværdi		331.132	456.712	409.485
Aktier m.v.		21.647	21.388	19.501
Aktiver tilknyttet puljeordninger		101.731	102.126	109.968
Grunde og bygninger i alt		17.748	17.861	17.805
<i>Investeringsjendomme</i>		<i>8.060</i>	<i>8.060</i>	<i>8.060</i>
<i>Domicilejendomme</i>		<i>9.688</i>	<i>9.801</i>	<i>9.745</i>
Øvrige materielle aktiver		138	273	199
Aktuelle skatteaktiver		2.780	2.317	2.799
Udskudte skatteaktiver		1.666	1.098	1.690
Aktiver i midlertidig besiddelse		1.908	2.314	1.908
Andre aktiver		3.077	2.494	3.674
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.160</u>	<u>1.132</u>	<u>1.156</u>
Aktiver i alt		<u>1.105.825</u>	<u>1.089.466</u>	<u>1.085.969</u>

Balance pr. 30. juni 2020

	<u>Note</u>	<u>30.06.2020</u> <u>t.kr.</u>	<u>30.06.2019</u> <u>t.kr.</u>	<u>31.12.2019</u> <u>t.kr.</u>
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter		19	33	18
Indlån og anden gæld		861.769	864.023	837.764
Indlån i puljeordninger		101.731	102.126	109.968
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		8.000	0	8.000
Andre passiver		10.126	5.567	6.811
Periodeafgrænsningsposter		<u>58</u>	<u>96</u>	<u>56</u>
Gæld i alt		<u>981.703</u>	<u>971.845</u>	<u>962.617</u>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		0	0	0
Hensættelser til udskudt skat		0	0	0
Hensættelser til tab på garantier		762	1.031	1.873
Andre hensatte forpligtelser		<u>756</u>	<u>12</u>	<u>1.612</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.518</u>	<u>1.043</u>	<u>3.485</u>
Garantikapital		42.776	37.321	40.038
Overført overskud		79.828	79.257	78.993
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>836</u>
Egenkapital i alt		<u>122.604</u>	<u>116.578</u>	<u>119.867</u>
Passiver i alt		<u>1.105.825</u>	<u>1.089.466</u>	<u>1.085.969</u>
Eventualforpligtelser	9	<u>242.755</u>	<u>234.862</u>	<u>223.255</u>

Egenkapitalopgørelse

	<u>Garanti- kapital t.kr.</u>	<u>Overført resultat t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital pr. 01.01.2019	36.407	75.214	111.621
Nettoændring i garantikapital	914		914
Årets resultat		3.019	3.019
Udbetalt udbytte		-793	-793
Egenkapital 30.06.2019	<u>37.321</u>	<u>77.440</u>	<u>114.761</u>
Nettoændring i garantikapital	2.717		2.717
Årets resultat		1.553	1.553
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		836	836
Egenkapital 31.12.2019	<u>40.038</u>	<u>79.829</u>	<u>119.867</u>
Nettoændring i garantikapital	2.738		2.738
Årets resultat		835	835
Udbetalt udbytte		-836	-836
Egenkapital 30.06.2020	<u>42.776</u>	<u>79.828</u>	<u>122.604</u>

Egenkapitalopgørelse (fortsat)
Kapitalforhold og solvens

	<u>01.01- 30.06 2020 t.kr.</u>	<u>01.01- 30.06 2019 t.kr.</u>
Solvensprocent	22,5%	19,9%
Kernekapitalprocent	22,5%	19,9%
 Kapitalsammensætning		
Egenkapital ekskl. halvårets resultat	121.769	113.559
Fradrag:		
Foreslået garantudbytte	0	0
Andre fradrag	<u>9.390</u>	<u>8.830</u>
Kernekapital	112.379	104.729
 Risikovægtede poster		
Kreditrisiko	382.718	386.845
Markedsrisiko	51.973	74.310
Operationel risiko	<u>65.537</u>	<u>64.122</u>
I alt	<u>500.228</u>	<u>525.277</u>

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

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	18.801	17.949	35.532
Kursreguleringer	-2.271	811	867
Udgifter til personale og administration	13.960	12.915	27.060
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.621	2.124	4.051
Resultat før skat	1.109	3.835	5.342
Årets resultat	835	3.019	5.224
Balance			
Udlån	325.614	361.078	346.954
Indlån	861.769	864.023	837.764
Egenkapital	122.604	116.578	119.867
Kapitalgrundlag	112.379	104.729	111.019
Aktiver i alt	1.105.825	1.089.466	1.085.969
Nøgletal			
Kapitalprocent (pct.)	22,5	19,9	21,0
Kernekapitalprocent (pct.)	22,5	19,9	21,0
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	0,9	3,3	4,6
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	0,7	2,6	4,5
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,07	1,25	1,17
Renterisiko (pct.)	2,7	3,4	4,0
Valutaposition (pct.)	0,98	0,90	0,50
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	38,3	42,1	41,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	419,4	522,3	939,0
Summen af store engagementer (pct.)	113,7	109,4	111,8
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	3,4	2,9	3,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	7,2	7,3	7,5
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	0,2	0,4	0,7
Årets udlånsvækst (pct.)	-6,2	-4,3	-7,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,1	2,9

Noter

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2019
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
2. Renteindtægter			
Udlån og andre tilgodehavender	9.778	10.687	21.790
Obligationer	1.282	729	1.586
Øvrige renteindtægter	4	7	9
Ialt renteindtægter	<u>11.064</u>	<u>11.423</u>	<u>23.385</u>
2a. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	578	285	813
Obligationer	299	212	634
	<u>877</u>	<u>497</u>	<u>1.447</u>
3. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0		1.238
Indlån	185	788	59
Øvrige renteudgifter	0	0	0
Ialt renteudgifter	<u>185</u>	<u>788</u>	<u>1.297</u>
3a. Positive renteudgifter			
Indlån	510	0	3
	<u>510</u>	<u>0</u>	<u>3</u>
4. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	1.319	994	1.775
Betalingsformidling	481	377	815
Lånesagsgebyrer	1.657	1.742	3.775
Garantiprovision	3.059	2.967	6.593
Øvrige gebyrer og provisioner	1.752	1.426	1.873
I alt gebyrer og provisionsindtægter	<u>8.268</u>	<u>7.506</u>	<u>14.831</u>

	----- 30.06.2020 t.kr.	----- 30.06.2019 t.kr.	----- 31.12.2019 t.kr.
5. Kursreguleringer			
Obligationer	-2.618	320	-2.214
Børsnoterede aktier	0	-15	224
Øvrige kapitalandele	347	459	2.750
Valuta	0	47	107
Øvrige aktiver	0	0	0
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	0	0
I alt kursreguleringer	<u>-2.271</u>	<u>811</u>	<u>867</u>
6. Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter	8.323	7.264	15.125
Øvrige administrationsudgifter	5.637	5.651	11.935
I alt	<u>13.960</u>	<u>12.915</u>	<u>27.060</u>
Personaleudgifter			
Løn	5.594	4.753	9.753
Pension	631	580	1.217
Andre udgifter til social sikring	82	77	146
Afgifter (beregnet på grundlag af personaleantallet)	857	793	1.905
Personaleudgifter i alt	<u>7.164</u>	<u>6.203</u>	<u>13.021</u>
Direktionen			
Fast vederlag	943	845	1.659
Vederlag i alt til direktionen	<u>943</u>	<u>845</u>	<u>1.659</u>
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Bestyrelsen			
Fast vederlag	216	216	445
Vederlag i alt til bestyrelsen	<u>216</u>	<u>216</u>	<u>445</u>
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	7

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
	<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	368.594	407.223	393.328
Nedskrivninger	<u>42.980</u>	<u>46.145</u>	<u>46.374</u>
Netto udlån og andre tilgodehavender	<u>325.614</u>	<u>361.078</u>	<u>346.954</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

Stadie 1

Nedskrivninger primo	1.077	1.692	1.683
Periodens nedskrivninger (netto)	<u>3</u>	<u>-240</u>	<u>-606</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>1.080</u>	<u>1.452</u>	<u>1.077</u>

Stadie 2

Nedskrivninger primo	1.130	2.901	2.901
Periodens nedskrivninger (netto)	<u>1.955</u>	<u>-36</u>	<u>-1.771</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>3.085</u>	<u>2.865</u>	<u>1.130</u>

Stadie 3

Nedskrivninger primo	42.183	38.703	38.703
Periodens nedskrivninger (netto)	1.377	3.779	6.533
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-4.745</u>	<u>-654</u>	<u>-3.053</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>38.815</u>	<u>41.828</u>	<u>42.183</u>

Akkumulerede nedskrivninger på udlån	<u>42.980</u>	<u>46.145</u>	<u>44.390</u>
---	----------------------	----------------------	----------------------

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

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<i>Hensættelser til tab på garantier, kreditrammer og lånetilsagn</i>			
<i>Stadie 1</i>			
Hensættelser primo	214	109	109
Periodens hensættelser (netto)	<u>-55</u>	<u>-24</u>	<u>105</u>
Hensættelser ultimo	<u>159</u>	<u>85</u>	<u>214</u>
<i>Stadie 2</i>			
Hensættelser primo	90	319	319
Periodens hensættelser (netto)	<u>-8</u>	<u>-231</u>	<u>-229</u>
Hensættelser ultimo	<u>82</u>	<u>88</u>	<u>90</u>
<i>Stadie 3</i>			
Hensættelser primo	1.580	869	869
Periodens hensættelser (netto)	<u>-1.055</u>	<u>0</u>	<u>711</u>
Hensættelser ultimo	<u>525</u>	<u>869</u>	<u>1.580</u>
<i>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</i>			
Nedskrivninger primo	100	203	203
Periodens nedskrivninger (netto)	<u>37</u>	<u>-131</u>	<u>-103</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>137</u>	<u>72</u>	<u>100</u>
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	<u>43.883</u>	<u>47.259</u>	<u>46.374</u>

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

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<i>Periodens udgiftsførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender</i>			
<i>m.v. indregnet i resultatopgørelsen</i>			
Nye nedskrivninger, netto	3.372	3.381	4.053
Tab uden forudgående nedskrivning	82	26	49
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-349	-148	-476
Værdiregulering af overtagne aktiver	436	0	0
Rente på kunder med nedskrivninger	-802	-880	-1.762
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>2.739</u>	<u>2.379</u>	<u>1.864</u>
<i>Periodens hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer</i>			
<i>og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen</i>			
Nye hensættelser, netto	-1.118	-255	587
Tab uden forudgående nedskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.600</u>
	<u>-1.118</u>	<u>-255</u>	<u>2.187</u>
<i>Nedskrivninger på aktiver, der var kreditforringet ved første indregning</i>			
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>-1.776</u>	<u>-2.192</u>	<u>1.916</u>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	<u>-1.776</u>	<u>-2.192</u>	<u>1.916</u>

9. Eventualforpligtelser:

Garantier m.v.:			
Finansgarantier	61.748	46.527	45.665
Tabsgarantier for realkreditudlån	100.503	98.099	98.399
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	76.892	80.384	74.035
Øvrige eventualforpligtelser	<u>3.612</u>	<u>9.852</u>	<u>5.156</u>
Garantier m.v. ialt	<u>242.755</u>	<u>234.862</u>	<u>223.255</u>

Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral, og vil ved udtræden af medlemsskabet skulle betale en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 48 måneders betaling eller i alt ca. 16,2 mio. kr. Sparekassen er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor 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 4,0-10,5 %

----- 30.06.2020 t.kr.	----- 30.06.2019 t.kr.	----- 31.12.2019 t.kr.
------------------------------	------------------------------	------------------------------

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	100	100
Bestyrelse	12.343	2.297	7.207

Sikkerhedsstillelser:

Direktion	0	0	0
Bestyrelse	4.603	1.842	2.267

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 2019. Vi henviser til årsrapporten for 2019 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 2019, hvortil der henvises.