



# HALVÅRSRAPPORT

1. HALVÅR 2021

## 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](http://www.roendespar.dk)  
E-mail: [post@roendespar.dk](mailto: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, Vrinners, 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 Søgaard Jensen, Toftevej 7C, 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, Baunchøjvej 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: Lars Overgaard Christiansen, Thorsager (valgperiode marts 2020-marts 2023)  
Næstformand: Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2019-marts 2022)  
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2021-marts 2024)  
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2019-marts 2022)  
Christian Svendsen, Bjødstrup (valgperiode marts 2020-marts 2023)  
Ane Søgaard, Skæring (valgperiode marts 2021-marts 2024)  
Flemming Johnsen, Mariger (valgperiode marts 2021-marts 2024)

**Direktion:**

Jens Haahr, Rønde

**Revisor:**

Deloitte

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2021.

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 21. september 2021.

Direktion:

Jens Haahr

Rønde, den 21. september 2021.

Bestyrelse:

Lars Overgaard  
Christiansen  
Formand

Steen Knudsen  
Næstformand

Finn Randrup  
Bestyrelsesmedlem

Anita Søholm  
Bestyrelsesmedlem

Christian Svendsen  
Bestyrelsesmedlem

Ane Søgaard  
Bestyrelsesmedlem

Flemming Johnsen  
Bestyrelsesmedlem

## Ledelsesberetning

### Opsummering 1. halvår 2021

- Sparekassen realiserer et tilfredsstillende resultat før skat på kr. 5,0 mio. kr. i 1. halvår 2021 mod 1,1 mio. kr. i 1. halvår 2020.
- De samlede nedskrivninger påvirker 1. halvår 2021 positivt med kr. 1,0 mio. kr. mod en omkostning på kr. 1,6 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Kursreguleringerne udgør kr. -1,9 mio. kr. mod kr. -2,3 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Sparekassen fastholder en solid basisindtjening på kr. 6,0 mio. kr. mod 5,0 mio. kr. i samme periode sidste år\*)
- Med baggrund i ovenstående opjusterer Sparekassen den i årsrapporten for 2020 udmeldte indtjeningsforventning for hele året 2021 fra niveauet 4 mio. kr. før skat til niveauet 6 mio. før skat. Den forventede basisindtjening opjusteres ligeledes fra niveauet 6,5 mio. kr. til niveauet 7,0 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør samlet kr. 18,8 mio. kr. mod kr. 18,8 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Omkostninger til personale og administration udgør kr. 12,9 mio. kr. - et fald på kr. 1,1 mio. kr. ift. samme periode sidste år.
- Udlån udgør kr. 305 mio. kr., - et fald på kr. 10 mio. kr. i halvåret 2021.
- Indlån udgør kr. 934 mio. kr., - et fald på kr. 4 mio. kr. i halvåret 2021.
- Kapitalprocenten er opgjort til 26,3 %.
- Kapitaloverdækningen udgør 14,0 %
- LCR-procenten er opgjort til 1.062 % 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 (0,2 mio.kr.) fratrukket omkostninger til personale og administration (12,9 mio.kr.), afskrivninger (0,1 mio.kr.) og andre driftsudgifter (0,0 mio. kr.).

## Resultatet

Sparekassen realiserer et resultat før skat på kr. 5,0 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. i 1. halvår 2020.

Sparekassens drift er negativt påvirket af rentestigninger på obligationsmarkedet sammenholdt med kurstab på obligationsudløb. Grundet et betydeligt indlånsoverskud har Sparekassen en større obligationsbeholdning, hvilket i alt har udløst en negativ kursregulering på obligationer i 1. halvår 2021 på kr. 2,5 mio. kr.

Modsat har Sparekassen kunnet konstatere en positiv påvirkning fra nedskrivninger der har givet en indtægt på 1,0 mio. kr. Det er i 1. halvår 2021 gået bedre for Sparekassens kunder end forventet.

Sparekassen kan med tilfredshed konstatere, at den basale drift udtrykt ved basisindtjeningen i 1. halvår 2021 udgør kr. 6,0 mio. kr., hvilket overstiger de udmeldte forventning til basisindtjeningen i 2021 offentliggjort i Årsrapporten for 2020. Sparekassens basisindtjening har i 1. halvår 2021 været begunstiget af en fortsat høj aktivitet på boligområdet.

Sparekassens ledelse vurderer at resultatet for 1. halvår 2021 er tilfredsstillende.

## Renter

Sparekassens renteindtægter udgør i 1. halvår 2021 kr. 8,7 mio. kr. mod kr. 10,2 mio. kr. i 1. halvår 2020. Renteindtægterne kommer hovedsageligt fra sparekassens udlån med kr. 8,1 mio. kr. og i mindre omfang fra sparekassens obligationsbeholdning med kr. 1,4 mio. kr., samt en negativ renteindtægt på kr. 0,8 mio. kr. i forbindelse med Sparekassens indestående i Danmarks Nationalbank og hos andre kreditinstitutter, hvor indskudsrenten er negativ.

Sparekassens renteudgifter er i 1. halvår 2021 positive og udgør kr. 1,3 mio. kr. mod 0,3 mio. kr. i 1. halvår 2020. Renteudgifter relaterer sig til kunders indlån. Sparekassen indførte i første halvår 2020 negativ rente på erhvervsindlån og for kunder uden NEM-konto i Sparekassen og har sidst på året 2020 indført negativ rente for øvrige private kunder med indlån over henholdsvis kr. 150.000 og kr. 300.000.

I konsekvens af ovenstående kan Sparekassens nettorenteindtægter opgøres til kr. 10,0 mio. kr. i første halvår 2021 mod kr. 10,5 mio. kr. i 1. halvår 2020.

## Gebyrer

Sparekassens gebyrindtægter udgør i 1. halvår 2021 kr. 8,7 mio. kr. mod kr. 8,3 mio. kr. i 1. halvår 2020.

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

Sparekassen har i 1. halvår 2021 betalt gebyrer til samarbejdspartnere kr. 0,2 mio. kr. mod ligeledes kr. 0,2 mio. kr. i første halvår 2020.

Sparekassen har i 1. halvår 2021 modtaget udbytte af aktier på kr. 0,3 mio. kr. mod kr. 0,2 mio. kr. i 1. halvår 2020.

I konsekvens af ovenstående kan Sparekassens nettogebyrindtægter opgøres til kr. 8,8 mio. kr. i første halvår 2021 mod kr. 8,3 mio. kr. i 1. halvår 2020.

Samlet set udgør nettorente- og gebyrindtægter kr. 18,8 mio. kr. i 1. halvår 2021 mod ligeledes kr. 18,8 mio. kr. i 1. halvår 2020.

### Kursreguleringer

Kursregulering af Sparekassens beholdning af aktier og obligationer udgør i 1. halvår 2021 et tab på kr. 1,9 mio. kr. mod ligeledes et tab på kr. 2,3 mio. kr. i 1. halvår 2020.

Beholdningen af obligationer udgør kr. 377 mio. kr. mod en beholdning i 1. halvår 2020 på kr. 331 mio. kr. Beholdningen har givet et kurstab på kr. 2,5 mio. kr. Renterisikoen på beholdningen er opgjort til 2,3 %.

Beholdningen af aktier udgør kr. 25 mio. kr. og har givet en kursgevinst på kr. 0,6 mio. kr. Beholdningen består primært af aktier i sektorrelaterede selskaber.

### Omkostninger

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

Der har i 1. halvår 2021 været en forskydning af omkostninger til IT og dermed et fald i administrationsomkostninger på 0,3 mio. kr. Dette fald forventes udlignet i 2. halvår 2021, således at Sparekassen i andet halvår 2021 realiserer højere administrationsomkostninger. Et fortsat lovgivningspres påvirker udviklingsomkostninger hos Sparekassens samarbejdspartner SDC og dermed også hos Sparekassen.

Der har i halvåret gennemsnitlig været 18,0 heltidsbeskæftigede mod sidste år 19,8. Faldet i medarbejderstaben skyldes naturlig afgang, øget fokus på effektivitet understøttet af igangværende IT-udvikling, samt færre ressourcer anvendt til kontant håndtering, da COVID-19 krisen har betydet et voldsomt fald i kontantomsætningen. Personaleomkostningerne er i konsekvens heraf faldet med 0,7 mio. kr. Sparekassen forventer at kunne fastholde faldet i personaleomkostninger i 2. halvår 2021.

Omkostningerne ligger under det budgetterede for 1. halvår 2021.

### Nedskrivninger

Halvårets nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier påvirker 1. halvår 2021 positivt med kr. 1,0 mio. kr. mod en omkostning på kr. 1,6 mio. kr. i samme periode sidste år.

Sparekassen bogførte i 2020 kr. 7,7 mio. kr. som ledelsesmæssigt skøn under Sparekassens nedskrivninger, en kombination af nedskrivninger på konkrete eksponeringer og modelberegne nedskrivninger (IFRS9).

Sparekassen har i 1. halvår 2021 fastholdt de modelberegne nedskrivninger på 3,0 mio. kr. og reduceret nedskrivningen på konkrete eksponeringer med 0,8 mio. kr. således, at det ledelsesmæssige skøn ved halvåret kan opgøres til 6,9 mio. kr., svarende til ca. 2,25 % af Sparekassens samlede udlån, og ca. 1,4 % af de samlede udlån og garantier.

Sparekassen har endnu ikke konstateret væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af COVID-19-krisen, hvilket umiddelbart kan tilskrives Sparekassens kundesammensætning, branchefordeling og statens hjælpepakker. De modelbaserede nedskrivninger i relation til IFRS9, som bygger på kundernes adfærd og betalingsmønstre, har heller ikke registreret højere tabssandsynligheder som følge af COVID 19 og dermed heller ikke højere forventede nedskrivninger.

Det ledelsesmæssige skøn er således ikke et udtryk for nedskrivninger, der pt. må anses for tabt, men er udtryk for usikkerhed, såfremt COVID 19 pandemien på ny udvikler sig via f.eks. Delta varianten der nu ses drive pandemien nationalt og globalt. En anden betydende usikkerhed er ophør af nationale støtteordninger, der kan presse økonomien hos sparekassens kunder og dermed udgøre en øget konkursrisiko.

Sparekassen har også i 1. halvår 2021 kunnet imødekomme de kunder, der har haft behov for ekstraordinær finansiering som følge af COVID-19-krisen.

Samlet set kan Sparekassen konstatere, at 1. halvår 2021 er gået bedre for Sparekassens kunder end forventet.

Sparekassens nedskrivninger er i 1. halvår 2021 sammensat af de individuelle nedskrivninger, der udgør en tilbageførsel på kr. +0,2 mio. kr., og øvrige reguleringer der udgør +0,8 mio. kr., hvilket samlet set resulterer i Sparekassens nedskrivninger ved halvåret 2021 påvirker regnskabet positivt med kr. 1,0 mio. kr.

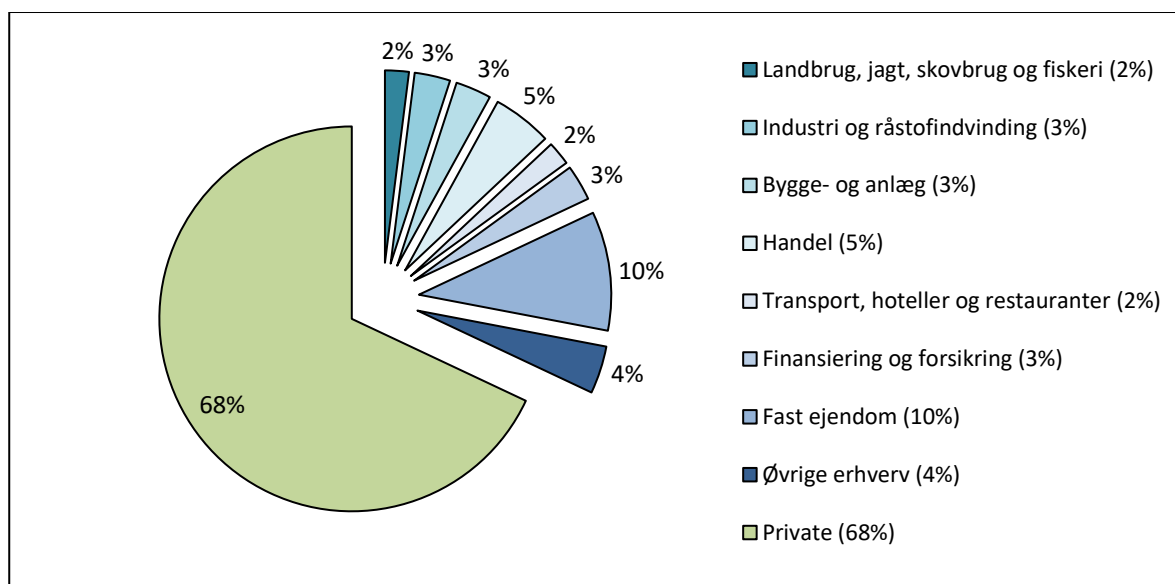
## Udlån

Sparekassen har ved halvåret 2021 ca. 83 % af udlånet placeret i det primære markedsområde dvs. Djursland og kommuner, der støder op til Djursland.

Udlånet er fordelt med 68 % til private og 32 % til erhverv.

Der er ingen erhvervsgruppering, som udgør over 10 % af Sparekassens udlån. Udlån til landbrug udgør godt 2 % og udlånet til ejendomsfinansiering udgør knap 10% ved halvåret 2021.

Det samlede udlån udgør kr. 305 mio. kr. og er i halvåret 2021 faldet med kr. 10 mio. kr., svarende til 3,2 %.





## Indlån

Sparekassens indlån er i al væsentlighed almindelige indlån fra fuldkundeforhold placeret på anfordringskonti, pensionskonti eller i puljeordninger.

Puljeordningerne udgjorde ved halvåret 2021 kr. 115 mio. kr. og er i halvåret vokset med 4 mio. kr.

Det samlede indlån, inkl. indestående i puljeordninger, udgør kr. 1.049 mio. kr., og er i halvåret 2021 faldet med kr. 1 mio. kr. svarende til et fald på 0,1 %.

## Kapitalforhold

Sparekassens egenkapital udgjorde ultimo 2020 127,2 mio. kr., bestående af 45,3 mio. kr. garantkapital og overført overskud 81,9 mio. kr.

Efter tillæg af halvårets resultat, udbetaling af garantudbytte samt regulering for til-/afgange af garantbeviser udgør egenkapitalen 133,9 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2021.

Sparekassens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 1. halvår 2021 117,5 mio. kr.

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 26,3. Ultimo 2020 var sparekassens kapitalprocent 22,6.

Det individuelle solvensbehov opgøres løbende, og er senest opgjort til 9,8 % ved udgangen af 1. halvår 2021.

Sparekassen har således en kapitaloverdækning på 16,5 % eksklusive bufferkrav og NEP krav.

Bufferkrav udgør pt. 2,5 % og NEP krav udgør 1,5 % ved udgangen af 1. halvår 2021 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 14,0 %.

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 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 2021 et betydeligt indlånsoverskud og dermed en stærk likviditet.

Indlånsoverskuddet udgjorde ved udgangen af 1. halvår 2021 godt og vel 600 mio. kr. eksklusiv indlån i puljer.

Sparekassen skal i henhold til Basel III reglerne opføre LCR (Liquidity Coverage Ratio). Sparekassens LCR procent udgør 1.062 % ved udgangen af 1. halvår 2021, og er dermed væsentligt over lovens minimumskrav på 100 %.

## Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten indeholder 5 pejlemærker og grænseværdier på udvalgte særlige risikoområder.

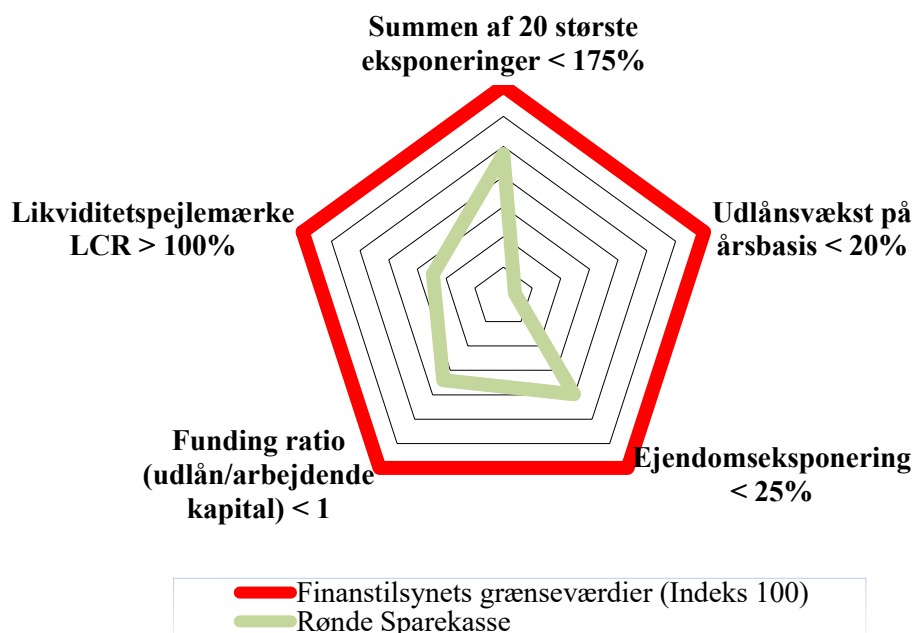
Sparekassen overholder alle grænseværdierne i Finanstilsynets Tilsynsdiamant, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdier
Summen af 20 største eksponeringer	∑Store eksponeringer under 175 pct.	96,15 %
Udlånsvækst p.a. 1)	< 20 %	-6,4 %
Ejendomseksponering 2)	< 25 % af udlån og garantier	9,9 %
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,28
Likviditetspejlemærke LCR	> 100 %	1.093 %

1) Udlånsvækst i 1. halvår 2021: (Udlån 1. halvår 2021 (304,9 mio.kr.) – udlån 1. halvår 2020 (325,6 mio.kr.)) \* 100 / udlån 1. halvår 2020 (325,6 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 kapitalindskud og egenkapital.



---

## Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været gennemført væsentlige transaktioner med nærtstående parter i 1. halvår 2021.

## Væsentlige begivenheder for halvåret

Der er ikke indtrådt væsentlige begivenheder i 1. halvår 2021.

## Forventninger til året 2021

Sparekassen har i årsrapporten for 2020 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 2021 i niveauet kr. 6,5 mio. kr.

Ud fra 1. halvårs basisindtjening på kr. 6,0 mio. kr. opjusteres den tidligere udmeldte forventning for basisindtjeningen for hele året 2021 til niveauet kr. 7,0 mio.

Sparekassen har i årsrapporten for 2020 udmeldt en forventning om et resultat før skat for hele 2021 i niveauet kr. 4 mio. kr. ved et forventet faldende nedskrivningsbehov.

Ud fra 1. halvårs resultat før skat på kr. 5,0 mio. kr. indeholdende en positiv driftspåvirkning af realiserede nedskrivninger på kr. 1,0 mio. kr. og negativ kursregulering på kr. 1,9 mio. kr. opjusteres den tidligere udmeldte forventning for resultat før skat for hele året 2021 til niveauet kr. 6 mio. kr.

Opjusteringen af forventningerne til resultatet før skat er baseret på en fortsat tilfredsstillende basisindtjening i andet halvår 2021.

Det skal understreges, at Sparekassens forventninger er underlagt betydelig usikkerhed i de generelle økonomiske konjunkturer hvis COVID 19 pandemien på ny udvikler sig. En sådan udvikling 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 2021****Resultatopgørelse**

	<u>Note</u>	<u>01.01-30.06 2021 t.kr.</u>	<u>01.01-30.06 2020 t.kr.</u>	<u>01.01-31.12 2020 t.kr.</u>
Renteindtægter	2	9.585	11.064	21.322
Negative renteindtægter	2a	878	877	1.802
Renteudgifter	3	207	272	452
Positive renteudgifter	3a	1.468	597	1.257
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>9.968</b>	<b>10.512</b>	<b>20.325</b>
Udbytte af aktier m.v.		250	243	244
Gebyrer og provisionsindtægter	4	8.748	8.268	15.596
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		214	222	532
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>18.752</b>	<b>18.801</b>	<b>35.633</b>
Kursreguleringer	5	-1.872	-2.271	-2.585
Andre driftsindtægter		227	283	531
Udgifter til personale og administration	6	12.942	13.960	27.789
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		114	116	231
Andre driftsudgifter		7	7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	-971	1.621	2.275
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.015</b>	<b>1.109</b>	<b>3.277</b>
Skat		1.148	274	617
<b>Årets resultat</b>		<b>3.867</b>	<b>835</b>	<b>2.660</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
Årets resultat		3.867	835	2.660
Anden totalindkomst		0	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>3.867</b>	<b>835</b>	<b>2.660</b>

**Balance pr. 30. juni 2021**

	<u>Note</u>	<u>30.06.2021</u> t.kr.	<u>30.06.2020</u> t.kr.	<u>31.12.2020</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender				
hos centralbanker		324.620	32.663	31.180
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		25.565	264.561	254.159
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	7	304.863	325.614	315.380
Obligationer til dagsværdi		376.570	331.132	430.910
Aktier m.v.		24.469	21.647	22.439
Aktiver tilknyttet puljeordninger		115.206	101.731	111.576
Grunde og bygninger i alt		17.635	17.748	17.692
<i>Investeringsejendomme</i>		8.060	8.060	8.060
<i>Domicilejendomme</i>		9.575	9.688	9.632
Øvrige materielle aktiver		194	138	252
Aktuelle skatteaktiver		1.764	2.780	2.794
Udskudte skatteaktiver		1.270	1.666	1.314
Aktiver i midlertidig besiddelse		0	1.908	0
Andre aktiver		4.380	3.077	3.867
Periodeafgrænsningsposter		1.472	1.160	1.450
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>1.198.008</u></b>	<b><u>1.105.825</u></b>	<b><u>1.193.013</u></b>



**Balance pr. 30. juni 2021**

	<u>Note</u>	<u>30.06.2021</u> t.kr.	<u>30.06.2020</u> t.kr.	<u>31.12.2020</u> t.kr.
<b>Passiver</b>				
Gæld til kreditinstitutter		19	19	18
Indlån og anden gæld		934.075	861.769	938.308
Indlån i puljeordninger		115.206	101.731	111.576
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		8.000	8.000	8.000
Andre passiver		5.224	10.126	5.952
Periodeafgrænsningsposter		104	58	75
<b>Gæld i alt</b>		<b><u>1.062.628</u></b>	<b><u>981.703</u></b>	<b><u>1.063.929</u></b>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		0	0	0
Hensættelser til udskudt skat		0	0	0
Hensættelser til tab på garantier		1.355	762	1.155
Andre hensatte forpligtelser		168	756	756
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.523</u></b>	<b><u>1.518</u></b>	<b><u>1.911</u></b>
Garantikapital		48.995	42.776	45.335
Overført overskud		84.862	79.828	80.995
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		0	0	843
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>133.857</u></b>	<b><u>122.604</u></b>	<b><u>127.173</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.198.008</u></b>	<b><u>1.105.825</u></b>	<b><u>1.193.013</u></b>
Eventualforpligtelser	9	<u>199.043</u>	<u>242.755</u>	<u>236.617</u>

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Garanti- kapital t.kr.</b>	<b>Overført resultat t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
<b>Egenkapital pr. 01.01.2020</b>	<b>40.038</b>	<b>79.829</b>	<b>119.867</b>
Nettoændring i garantikapital	2.738		2.738
Årets resultat		835	835
Udbetalt udbytte		-836	-836
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>42.776</b>	<b>79.828</b>	<b>122.604</b>
Nettoændring i garantikapital	2.559		2.559
Årets resultat		1.167	1.167
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		843	843
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>45.335</b>	<b>81.838</b>	<b>127.173</b>
Nettoændring i garantikapital	3.660		3.660
Årets resultat		3.867	3.867
Udbetalt udbytte		-843	-843
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>48.995</b>	<b>84.862</b>	<b>133.857</b>

**Egenkapitalopgørelse (fortsat)**  
**Kapitalforhold og solvens**

	<u>01.01- 30.06 2021</u> t.kr.	<u>01.01- 30.06 2020</u> t.kr.
<b>Solvensprocent</b>	<b>26,3%</b>	<b>22,5%</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>26,3%</b>	<b>22,5%</b>
 <b>Kapitalsammensætning</b>		
Egenkapital ekskl. halvårets resultat	129.990	121.769
Fradrag:		
Foreslået garantudbytte	0	0
Andre fradrag	<u>12.490</u>	<u>9.390</u>
<b>Kernekapital</b>	<b>117.500</b>	<b>112.379</b>
 <b>Risikovægtede poster</b>		
Kreditrisiko	337.942	382.718
Markedsrisiko	45.180	51.973
Operationel risiko	<u>63.919</u>	<u>65.537</u>
<b>I alt</b>	<b>447.041</b>	<b>500.228</b>

## 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

	30.06.2021 t.kr.	30.06.2020 t.kr.	31.12.2020 t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>			
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	18.752	18.801	35.633
Kursreguleringer	-1.872	-2.271	-2.585
Udgifter til personale og administration	12.942	13.960	27.789
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-971	1.621	2.275
Resultat før skat	5.015	1.109	3.277
Årets resultat	3.867	835	2.660
<b>Balance</b>			
Udlån	304.863	325.614	315.380
Indlån	934.075	861.769	938.308
Egenkapital	133.857	122.604	127.173
Kapitalgrundlag	117.500	112.379	115.202
Aktiver i alt	1.198.008	1.105.825	1.193.013
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent (pct.)	26,3	22,5	22,6
Kernekapitalprocent (pct.)	26,3	22,5	22,6
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	3,8	0,9	2,7
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	3,0	0,7	2,2
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,41	1,07	1,11
Renterisiko (pct.)	2,3	2,7	3,7
Valutaposition (pct.)	0,47	0,98	0,30
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	33,1	38,3	34,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	1062,3	1025,0	973,6
Summen af store engagementer (pct.)	96,2	113,7	111,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	8,0	7,2	7,5
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	-0,2	0,2	0,3
Årets udlånsvækst (pct.)	-3,3	-6,2	-9,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,7	2,5



**Noter**

	<b>01.01- 30.06.2021</b>	<b>01.01- 30.06.2020</b>	<b>01.01- 31.12.2020</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>2. Renteindtægter</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	8.146	9.778	18.603
Obligationer	1.432	1.282	2.713
Øvrige renteindtægter	7	4	6
Ialt renteindtægter	<u>9.585</u>	<u>11.064</u>	<u>21.322</u>
<b>2a. Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	774	578	1.366
Obligationer	104	299	436
	<u>878</u>	<u>877</u>	<u>1.802</u>
<b>3. Renteudgifter</b>			
Indlån	80	150	182
Udstedte obligationer	126	122	270
Øvrige renteudgifter	1	0	0
Ialt renteudgifter	<u>207</u>	<u>272</u>	<u>452</u>
<b>3a. Positive renteudgifter</b>			
Indlån	1.468	597	1.257
	<u>1.468</u>	<u>597</u>	<u>1.257</u>
<b>4. Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	1.505	1.319	1.938
Betalingsformidling	436	481	959
Lånesagsgebyrer	1.479	1.657	3.242
Garantiprovision	3.283	3.059	7.171
Øvrige gebyrer og provisioner	2.045	1.752	2.286
I alt gebyrer og provisionsindtægter	<u>8.748</u>	<u>8.268</u>	<u>15.596</u>

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>5. Kursreguleringer</b>			
Obligationer	-2.484	-2.618	-3.809
Børsnoterede aktier	0	0	0
Øvrige kapitalandele	588	347	1.168
Valuta	24	0	56
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	0	0
I alt kursreguleringer	<u>-1.872</u>	<u>-2.271</u>	<u>-2.585</u>
<b>6. Udgifter til personale og administration</b>			
Personaleudgifter	7.673	8.323	16.113
Øvrige administrationsudgifter	<u>5.269</u>	<u>5.637</u>	<u>11.676</u>
I alt	<u>12.942</u>	<u>13.960</u>	<u>27.789</u>
<b>Personaleudgifter</b>			
Løn	4.935	5.594	10.570
Pension	586	631	1.272
Andre udgifter til social sikring	142	82	193
Afgifter (beregnet på grundlag af personaleantallet)	<u>804</u>	<u>857</u>	<u>2.070</u>
Personaleudgifter i alt	<u>6.467</u>	<u>7.164</u>	<u>14.105</u>
<b>Direktionen</b>			
Fast vederlag	<u>958</u>	<u>943</u>	<u>1.589</u>
Vederlag i alt til direktionen	<u>958</u>	<u>943</u>	<u>1.589</u>
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
<b>Bestyrelsen</b>			
Fast vederlag	<u>248</u>	<u>216</u>	<u>419</u>
Vederlag i alt til bestyrelsen	<u>248</u>	<u>216</u>	<u>419</u>
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	6

	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>7. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>			
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	347.340	368.594	358.786
Nedskrivninger	42.477	42.980	43.406
Netto udlån og andre tilgodehavender	<u>304.863</u>	<u>325.614</u>	<u>315.380</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	1.198	1.077	1.077
Periodens nedskrivninger (netto)	-478	3	121
Nedskrivninger ultimo	<u>720</u>	<u>1.080</u>	<u>1.198</u>

##### *Stadie 2*

Nedskrivninger primo	4.696	1.130	1.130
Periodens nedskrivninger (netto)	13	1.955	3.566
Nedskrivninger ultimo	<u>4.709</u>	<u>3.085</u>	<u>4.696</u>

##### *Stadie 3*

Nedskrivninger primo	37.512	42.183	42.183
Periodens nedskrivninger (netto)	-96	1.377	630
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-368	-4.745	-5.301
Nedskrivninger ultimo	<u>37.048</u>	<u>38.815</u>	<u>37.512</u>

#### **Akkumulerede nedskrivninger på udlån**

<u>42.477</u>	<u>42.980</u>	<u>43.406</u>
---------------	---------------	---------------

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

	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<i>Hensættelser til tab på garantier, kreditrammer og lånetilsagn</i>			
<i>Stadie 1</i>			
Hensættelser primo	203	214	214
Periodens hensættelser (netto)	-89	-55	-11
Hensættelser ultimo	<u>114</u>	<u>159</u>	<u>203</u>
<i>Stadie 2</i>			
Hensættelser primo	43	90	90
Periodens hensættelser (netto)	-39	-8	-47
Hensættelser ultimo	<u>4</u>	<u>82</u>	<u>43</u>
<i>Stadie 3</i>			
Hensættelser primo	913	1.580	1.580
Periodens hensættelser (netto)	490	-1.055	-667
Hensættelser ultimo	<u>1.403</u>	<u>525</u>	<u>913</u>
<i>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</i>			
Nedskrivninger primo	141	100	100
Periodens nedskrivninger (netto)	17	37	41
Nedskrivninger ultimo	<u>158</u>	<u>137</u>	<u>141</u>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b><u>44.156</u></b>	<b><u>43.883</u></b>	<b><u>44.706</u></b>

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

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b><i>Periodens udgiftsførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender</i></b>			
<b><i>m.v. indregnet i resultatopgørelsen</i></b>			
Nye nedskrivninger, netto	-511	3.372	4.358
Tab uden forudgående nedskrivning	0	82	81
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-143	-349	-255
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	436	510
Rente på kunder med nedskrivninger	-646	-802	-1.532
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>-1.300</u>	<u>2.739</u>	<u>3.162</u>
<b><i>Periodens hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen</i></b>			
Nye hensættelser, netto	329	-1.118	-725
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0	-162
	<u>329</u>	<u>-1.118</u>	<u>-887</u>
<b><i>Nedskrivninger på aktiver, der var kreditforringet ved første indregning</i></b>			
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.645	1.776	1.717
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	<u>1.645</u>	<u>1.776</u>	<u>1.717</u>

**9. Eventualforpligtelser:**

Garantier m.v.:			
Finansgarantier	68.546	61.748	69.106
Tabsgarantier for realkreditudlån	107.640	100.503	105.339
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	20.464	76.892	59.707
Øvrige eventualforpligtelser	2.393	3.612	2.465
Garantier m.v. ialt	<u>199.043</u>	<u>242.755</u>	<u>236.617</u>

Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral, og vil ved udtræden af medlemskabet skulle betale en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 48 måneders betaling eller i alt ca. 18,2 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 1,95-10,5 %

<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<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	955	100	1.142
Bestyrelse	18.549	12.343	12.877

**Sikkerhedsstillelser:**

Direktion	473	0	0
Bestyrelse	9.711	4.603	4.653

## 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 2020. Vi henviser til årsrapporten for 2020 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 2020, hvortil der henvises.