



# HALVÅRSRAPPORT

1. HALVÅR 2022

## 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, Bispehavevej 87, 3.tv., Hasle, 8210 Aarhus V.  
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, Lillerupvej 10, 8410 Rønde.  
Kasper Bentzon Sørensen, Tjørnevænget 5, Følle, 8410 Rønde.  
Kim Bendtsen, Spurvevej 11, Thorsager, 8410 Rønde.  
Anita Søholm, Skovgårdevej 31, Agri, 8420 Knebel.  
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde.  
Tina Bryder, Viborgvej 103B, 8600 Silkeborg.  
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, Marienhoffvej 21, 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, Harald Selmers Vej 82, 3 tv., 8240 Risskov.  
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: Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2022-marts 2025)  
Næstformand: Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2021-marts 2024)  
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2022-marts 2025)  
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 2022 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 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2022.

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 20. september 2022.

Direktion:

Jens Haahr

Rønde, den 20. september 2022.

Bestyrelse:

Steen Knudsen  
Formand

Finn Randrup  
Næstformand

Anita Søholm  
Bestyrelsesmedlem

Christian Svendsen  
Bestyrelsesmedlem

Ane Søgaard  
Bestyrelsesmedlem

Flemming Johnsen  
Bestyrelsesmedlem

## Ledelsesberetning

### Opsummering 1. halvår 2022

- Sparekassen realiserer et resultat før skat på kr. 2,7 mio. kr. i 1. halvår 2022 mod 5,0 mio. kr. i 1. halvår 2021.
- De samlede nedskrivninger påvirker 1. halvår 2021 positivt med kr. 5,4 mio. kr. mod en positiv påvirkning på kr. 1,0 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Kursreguleringerne udgør kr. -7,5 mio. kr. mod kr. -1,9 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Sparekassen basisindtjening er på kr. 4,8 mio. kr. mod 6,0 mio. kr. i samme periode sidste år\*)
- Med baggrund i ovenstående opjusterer Sparekassen den i årsrapporten for 2021 udmeldte forventede basisindtjening fra niveauet 5,0 mio. kr. til niveauet 6,0 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør samlet kr. 18,0 mio. kr. mod kr. 18,8 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Omkostninger til personale og administration udgør kr. 13,4 mio. kr. mod 12,9 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Udlån udgør kr. 314 mio. kr., - en stigning på kr. 19 mio. kr. i halvåret 2022.
- Indlån udgør kr. 927 mio. kr., - et fald på kr. 60 mio. kr. i halvåret 2022.
- Kapitalprocenten er opgjort til 27,3 %.
- Kapitaloverdækningen udgør 13,9 %
- LCR er opgjort til 1.191 % mod lovens minimumskrav på 100 %.
- NSFR er opgjort til 218 % mod lovens minimumskrav på 100 %.
- Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

\*) Basisindtjeningen er udtryk for nettorente- og gebyrindtægterne (18,0 mio.kr.) samt øvrige driftsindtægter (0,3 mio.kr.) fratrukket omkostninger til personale og administration (13,4 mio.kr.), afskrivninger (0,1 mio.kr.) og andre driftsudgifter (0,0 mio. kr.).



## Resultatet

Sparekassen realiserer et resultat før skat på kr. 2,7 mio. kr. mod 5,0 mio. kr. i 1. halvår 2021.

Sparekassens drift er negativt påvirket af de voldsomme rentestigninger på obligationsmarkedet. Grundet et betydeligt indlånsoverskud har Sparekassen en større obligationsbeholdning, hvilket i alt har udløst en negativ kursregulering på obligationer i 1. halvår 2022 på kr. 8,2 mio. kr.

Modsat har Sparekassen kunnet konstatere en betydelig positiv påvirkning fra nedskrivninger der har givet en indtægt på 5,4 mio. kr. Det er i 1. halvår 2022 gået bedre for Sparekassens kunder end forventet.

Sparekassen kan med tilfredshed konstatere, at den basale drift udtrykt ved basisindtjeningen i 1. halvår 2022 udgør kr. 4,8 mio. kr., hvilket overstiger de udmeldte forventning til basisindtjeningen i 2022 offentliggjort i Årsrapporten for 2021. Sparekassens basisindtjening har i 1. halvår 2022 været begunstiget af en fortsat høj kundeaktivitet.

Sparekassens ledelse vurderer at resultatet for 1. halvår 2022 er tilfredsstillende henset til den betydelige uro på de finansielle markeder.

## Renter

Sparekassens renteindtægter udgør i 1. halvår 2022 kr. 7,3 mio. kr. mod kr. 8,7 mio. kr. i 1. halvår 2021. Renteindtægterne kommer hovedsageligt fra sparekassens udlån med kr. 7,0 mio. kr. og i mindre omfang fra sparekassens obligationsbeholdning med kr. 1,5 mio. kr., samt en negativ renteindtægt på kr. 1,2 mio. kr. i forbindelse med Sparekassens indestående i Danmarks Nationalbank og hos andre kreditinstitutter, hvor indskudsrenten fortsat er negativ.

Sparekassens renteudgifter er i 1. halvår 2021 positive og udgør kr. 1,8 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. i 1. halvår 2021. Renteudgifter relaterer sig til kunders indlån. Sparekassen beregner negativ rente på alt erhvervsindlån og på indlån fra kunder uden NEM-konto i Sparekassen. Øvrige kunder betaler negativ rente på indlån over henholdsvis kr. 150.000 og kr. 300.000.

I konsekvens af ovenstående kan Sparekassens nettorenteindtægter opgøres til kr. 9,1 mio. kr. i første halvår 2022 mod kr. 10,0 mio. kr. i 1. halvår 2021.

## Gebyrer

Sparekassens gebyrindtægter udgør i 1. halvår 2022 kr. 8,7 mio. kr. mod ligeledes kr. 8,7 mio. kr. i 1. halvår 2021.

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

Sparekassen har i 1. halvår 2022 betalt gebyrer til samarbejdspartnere kr. 0,2 mio. kr. mod ligeledes kr. 0,2 mio. kr. i første halvår 2021. Sparekassen har i 1. halvår 2022 modtaget udbytte af aktier på kr. 0,4 mio. kr. mod kr. 0,3 mio. kr. i 1. halvår 2021.

I konsekvens af ovenstående kan Sparekassens nettogebyrindtægter opgøres til kr. 8,9 mio. kr. i første halvår 2022 mod kr. 8,8 mio. kr. i 1. halvår 2021.

Samlet set udgør nettorente- og gebyrindtægter kr. 18,0 mio. kr. i 1. halvår 2022 mod kr. 18,8 mio. kr. i 1. halvår 2021.

## Kursreguleringer

Kursregulering af Sparekassens beholdning af aktier og obligationer udgør i 1. halvår 2022 et tab på kr. 7,5 mio. kr. mod ligeledes et tab på kr. 1,9 mio. kr. i 1. halvår 2021.

Beholdningen af obligationer udgør kr. 354 mio. kr. mod en beholdning i 1. halvår 2021 på kr. 377 mio. kr. Beholdningen har givet et kurstab på kr. 8,2 mio. kr. Renterisikoen på beholdningen er opgjort til 2,8 %.

Henset til et meget stort indlånsoverskud har Sparekassen kontinuerligt haft en stor obligationsbeholdning med hovedsageligt kortløbende obligationer med udløb inden for 2 – 3 år. Rentestigningerne på obligationsmarkedet ramte i foråret 2022 også dette markedssegment meget hurtigt og med en betydelig korrektion til følge. Sparekassen har valgt at holde obligationsbeholdningen, der ved halvåret har en gennemsnitlig varighed på 1,2.

Beholdningen af aktier udgør kr. 27 mio. kr. og har givet en kursgevinst på kr. 0,6 mio. kr. Beholdningen består primært af aktier i sektorrelaterede selskaber.

Endelig har Sparekassen en mindre kursregulering på kr. 0,1 mio. på valuta.

## Omkostninger

Sparekassens omkostninger til personale og administration udgør kr. 13,4 mio. kr. en mindre stigning på kr. 0,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Omkostninger til administration udgør kr. 5,4 mio. mod kr. 5,3 mio. i 1. halvår 2021.

Et fortsat lovgivningspres påvirker udviklingsomkostninger til IT hos Sparekassens samarbejdspartner SDC. Sparekassen forventer i andet halvår 2022 at realisere højere administrationsomkostninger

Der har i halvåret gennemsnitlig været 17,0 heltidsbeskæftigede, hvilket er uændret i forhold til samme periode sidste år. Sparekassen har fortsat fokus på en igangværende IT-udvikling, der er afgørende for at fastholde personaleomkostningerne i et niveau der sikrer, at Sparekassen også fremadrettet kan fastholde en fornuftig basisindtjening.

Omkostningerne ligger under det budgetterede for 1. halvår 2022.

## Nedskrivninger

Halvårets nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier påvirker 1. halvår 2022 positivt med kr. 5,4 mio. kr. mod en positiv påvirkning på kr. 1,0 mio. kr. i samme periode sidste år. Den ekstraordinært store påvirkning kan tilskrives en delvis tilbageførsel på kr. 3,1 mio. af et ledelsesmæssigt skøn etableret i 2020 som følge af COVID 19 krisen.

Sparekassen havde ved udgangen af 2021 et fortsat ledelsesmæssigt skøn under Sparekassens nedskrivninger på kr. 6,9 mio., en kombination af nedskrivninger på konkrete eksponeringer og modelberegne nedskrivninger (IFRS9).

Sparekassen har i 1. halvår 2022 konstateret, at det ledelsesmæssige skøn i relation til konkrete eksponeringer ikke længere er relevant i relation til mulige afledte økonomiske påvirkninger fra COVID 19 krisen. Sparekassen har ikke konstateret væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af COVID-19-krisen, hvilket umiddelbart kan tilskrives Sparekassens kundesammensætning.

Sparekassen har fastholdt det ledelsesmæssige skøn i relation til de modelberegne nedskrivninger på 3,8 mio. kr. henset til den generelle økonomiske afmatning med betydelige afledte effekter fra krigen i Ukraine.

Det ledelsesmæssige skøn udgør ved halvåret 2022 ca. 1,2 % af Sparekassens samlede udlån, og ca. 0,7 % af de samlede udlån og garantier.

De modelbaserede nedskrivninger i relation til IFRS9 bygger på kundernes adfærd og betalingsmønstre. Modellen har endnu ikke registreret højere tabssandsynligheder som følge af den økonomiske afmatning og krigen i Ukraine og dermed heller ikke højere forventede nedskrivninger, men Sparekassen afventer en mulig korrektion i modellen i 2. halvår 2022.

Det ledelsesmæssige skøn er således ikke et udtryk for nedskrivninger, der pt. må anses for tabt, men er udtryk for usikkerhed, såfremt krigen i Ukraine eks. udløser en energikrise i Europa, der yderligere vil puste til den generelle økonomiske afmatning, der hurtigt kan ændre sig til en decideret økonomisk krise.

Samlet set kan Sparekassen konstatere, at 1. halvår 2022 er gået bedre for Sparekassens kunder end forventet.

Sparekassens nedskrivninger er i 1. halvår 2022 sammensat af de individuelle nedskrivninger, der udgør en tilbageførsel på kr. +4,4 mio. kr., og øvrige reguleringer der udgør +1,0 mio. kr., hvilket samlet set resulterer i Sparekassens nedskrivninger ved halvåret 2022, der påvirker regnskabet positivt med kr. 5,4 mio. kr.

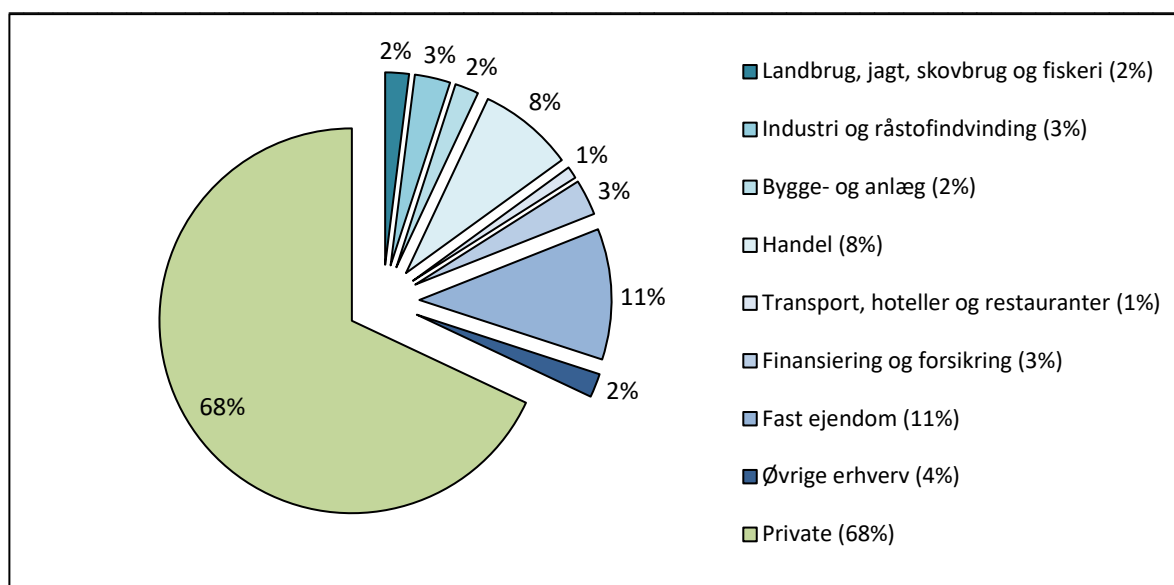
## Udlån

Sparekassen har ved halvåret 2022 ca. 86 % 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.

Udlån til landbrug udgør godt 2 % og udlånet til ejendomsfinansiering udgør knap 11 % ved halvåret 2022.

Det samlede udlån udgør kr. 314 mio. kr. og er i halvåret 2022 steget med kr. 19 mio. kr., svarende til 6,4 %. Stigningen kan tilskrives en kombination af nye private kunder og virksomhedernes afvikling af Coronalån til den danske stat.





## Indlån

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

Puljeordningerne udgjorde ved halvåret 2022 kr. 105 mio. kr. og er i halvåret faldet med 10 mio. kr.

Det samlede indlån, inkl. indestående i puljeordninger, udgør kr. 1.032 mio. kr., og er i halvåret 2022 faldet med kr. 75 mio. kr. svarende til et fald på 6,8 %.

## Kapitalforhold

Sparekassens egenkapital udgjorde ultimo 2021 136,7 mio. kr., bestående af 51,5 mio. kr. garantkapital og overført overskud 85,2 mio. kr.

Efter tillæg af halvårets resultat, udbetaling af garantudbytte samt regulering for til-/afgange af garantbeviser udgør egenkapitalen 139,4 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2022.

Sparekassens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 1. halvår 2022 126,8 mio. kr.

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 27,3. Ultimo 2021 var sparekassens kapitalprocent 27,0.

Det individuelle solvensbehov opgøres løbende, og er senest opgjort til 9,7 % ved udgangen af 1. halvår 2022.

Sparekassen har således en kapitaloverdækning på 17,6 % eksklusive bufferkrav og NEP-krav.

Bufferkrav udgør pt. 2,5 % og NEP-krav udgør 2,9 % ved udgangen af 1. halvår 2022 i alt 5,4 %.

Sparekassen har afdækket NEP-krav ved optagelse af senior non preferred kapital, svarende til 1,7 % så Sparekassens samlede buffer- og NEP-krav kan opgøres til 3,7 %.

Sparekassens overdækning efter alle kapitalkrav kan dermed opgøres til 13,9 %.

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 2022 et betydeligt indlånsoverskud og dermed en stærk likviditet.

Indlånsoverskuddet udgjorde ved udgangen af 1. halvår 2022 godt og vel 600 mio. kr. eksklusive indlån i puljer.

Sparekassen skal i henhold til Basel III reglerne opføre LCR (Liquidity Coverage Ratio). Sparekassens LCR-procent udgør 1.191 % ved udgangen af 1. halvår 2022, og er dermed væsentligt over lovens minimumskrav på 100 %.

Sparekassen skal i henhold til Basel III reglerne ligeledes opgøre NSFR (Net Stable Funding Ratio). Sparekassens NSFR-procent udgør 218 % ved udgangen af 1. halvår 2022, og er dermed væsentligt over lovens minimumskrav på 100 %.

## Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten indeholder 5 pejlemærker og grænseværdier på udvalgte særlige risikoområder.

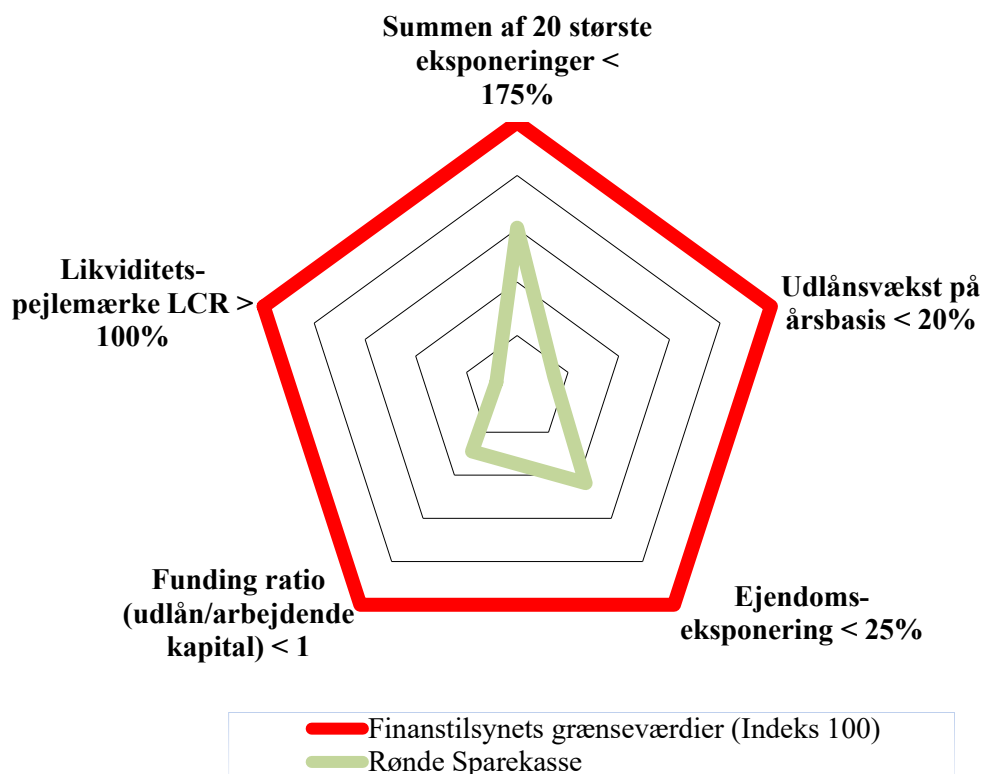
Sparekassen overholder alle grænseværdierne i Finanstilsynets Tilsynsdiamant, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdier
Summen af 20 største eksponeringer	∑ Store eksponeringer under 175 pct.	105,88 %
Udlånsvækst p.a. 1)	< 20 %	2,9 %
Ejendomseksponering 2)	< 25 % af udlån og garantier	10,9 %
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,29
Likviditetspejlemærke LCR	> 100 %	1.218 %

1) Udlånsvækst i 1. halvår 2022: (Udlån 1. halvår 2022 (313,8 mio.kr.) – udlån 1. halvår 2021 (304,9 mio.kr.))\*100/udlån 1. halvår 2021 (304,9 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 2022.

### **Væsentlige begivenheder for halvåret**

Der er ikke indtrådt væsentlige begivenheder i 1. halvår 2022.

### **Forventninger til året 2022**

Sparekassen har i årsrapporten for 2021 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 2022 i niveauet kr. 5,0 mio. kr.

Ud fra 1. halvårs basisindtjening på kr. 4,8 mio. kr. opjusteres den tidligere udmeldte forventning for basisindtjeningen for hele året 2022 til niveauet kr. 6,0 mio.

Sparekassen har i årsrapporten for 2021 udmeldt en forventning om et resultat før skat for hele 2022 i niveauet kr. 3 mio. kr. ved et forventet neutralt nedskrivningsbehov.

Med baggrund i de betydeligere kursudsving på obligationsmarkederne samt generel usikkerhed i de økonomiske konjunkturer, herunder udviklingen i krigen i Ukraine med afsmittende effekt på den globale fødevarer-situation og ikke mindst den globale energisituation, samt en mulig genoplussen af COVID 19 pandemien, fastholder Sparekassen det tidligere udmeldte skøn for resultat før skat. En negativ 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 2022****Resultatopgørelse**

	<u>Note</u>	<u>01.01-30.06 2022 t.kr.</u>	<u>01.01-30.06 2021 t.kr.</u>	<u>01.01-31.12 2021 t.kr.</u>
Renteindtægter	2	8.508	9.585	18.759
Negative renteindtægter	2a	1.189	878	2.046
Renteudgifter	3	183	207	428
Positive renteudgifter	3a	<u>1.955</u>	<u>1.468</u>	<u>3.106</u>
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>9.091</b>	<b>9.968</b>	<b>19.391</b>
Udbytte af aktier m.v.		400	250	250
Gebyrer og provisionsindtægter	4	8.730	8.748	16.581
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		<u>206</u>	<u>214</u>	<u>461</u>
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>18.015</b>	<b>18.752</b>	<b>35.761</b>
Kursreguleringer	5	-7.529	-1.872	-3.207
Andre driftsindtægter		278	227	416
Udgifter til personale og administration	6	13.362	12.942	26.872
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		101	114	222
Andre driftsudgifter		7	7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	<u>-5.410</u>	<u>-971</u>	<u>-936</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.704</b>	<b>5.015</b>	<b>6.805</b>
Skat		<u>590</u>	<u>1.148</u>	<u>1695</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.114</u></b>	<b><u>3.867</u></b>	<b><u>5.110</u></b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
Årets resultat		2.114	3.867	5.110
Anden totalindkomst		0	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>		<b><u>2.114</u></b>	<b><u>3.867</u></b>	<b><u>5.110</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2022**

	<u>Note</u>	<u>30.06.2022</u> t.kr.	<u>30.06.2021</u> t.kr.	<u>31.12.2021</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender				
hos centralbanker		328.712	324.620	372.063
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		50.868	25.565	52.270
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	7	313.821	304.863	295.046
Obligationer til dagsværdi		353.840	376.570	363.944
Aktier m.v.		26.819	24.469	25.390
Aktiver tilknyttet puljeordninger		105.185	115.206	119.846
Grunde og bygninger i alt		17.522	17.635	17.579
<i>Investeringsjendomme</i>		8.060	8.060	8.060
<i>Domicilejendomme</i>		9.462	9.575	9.516
Øvrige materielle aktiver		98	194	143
Aktuelle skatteaktiver		1.788	1.764	2.914
Udskudte skatteaktiver		0	1.270	0
Aktiver i midlertidig besiddelse		1.000	0	1.070
Andre aktiver		4.533	4.380	5.262
Periodeafgrænsningsposter		1.484	1.472	1.489
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>1.205.670</u></b>	<b><u>1.198.008</u></b>	<b><u>1.257.016</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2022**

	<u>Note</u>	<u>30.06.2022</u> t.kr.	<u>30.06.2021</u> t.kr.	<u>31.12.2021</u> t.kr.
<b>Passiver</b>				
Gæld til kreditinstitutter		1.263	19	18
Indlån og anden gæld		926.602	934.075	986.552
Indlån i puljeordninger		105.185	115.206	119.846
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		8.000	8.000	8.000
Andre passiver		23.373	5.224	4.001
Periodeafgrænsningsposter		109	104	110
<b>Gæld i alt</b>		<b><u>1.064.532</u></b>	<b><u>1.062.628</u></b>	<b><u>1.118.527</u></b>
Hensættelser til udskudt skat		129	0	134
Hensættelser til tab på garantier		1.624	1.355	1.689
Andre hensatte forpligtelser		3	168	7
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.756</u></b>	<b><u>1.523</u></b>	<b><u>1.830</u></b>
Garantikapital		52.093	48.995	50.292
Overført overskud		87.289	84.862	85.175
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		0	0	1.192
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>139.382</u></b>	<b><u>133.857</u></b>	<b><u>136.659</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.205.670</u></b>	<b><u>1.198.008</u></b>	<b><u>1.257.016</u></b>
Eventualforpligtelser	9	<u>223.726</u>	<u>199.043</u>	<u>228.616</u>



## Egenkapitalopgørelse

	<u>Garanti- kapital t.kr.</u>	<u>Overført resultat t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
<b>Egenkapital pr. 01.01.2021</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><u>48.995</u></b>	<b><u>84.862</u></b>	<b><u>133.857</u></b>
Nettoændring i garantikapital	1.297		1.297
Årets resultat		313	313
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		1.192	1.192
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b><u>50.292</u></b>	<b><u>86.367</u></b>	<b><u>136.659</u></b>
Nettoændring i garantikapital	1.801		1.801
Årets resultat		2.114	2.114
Udbetalt udbytte		-1.192	-1.192
<b>Egenkapital 30.06.2022</b>	<b><u>52.093</u></b>	<b><u>87.289</u></b>	<b><u>139.382</u></b>

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

	<b>01.01- 30.06 2022</b>	<b>01.01- 30.06 2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Solvensprocent</b>	<b>27,3%</b>	<b>26,3%</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>27,3%</b>	<b>26,3%</b>
 <b>Kapitalsammensætning</b>		
Egenkapital ekskl. halvårets resultat	137.268	129.990
Fradrag:		
Foreslået garantudbytte	0	0
Andre fradrag	10.447	12.490
<b>Kernekapital</b>	<b>126.821</b>	<b>117.500</b>
 <b>Risikovægtede poster</b>		
Kreditrisiko	348.826	337.942
Markedsrisiko	52.828	45.180
Operationel risiko	63.412	63.919
<b>I alt</b>	<b>465.066</b>	<b>447.041</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

	30.06.2022 t.kr.	30.06.2021 t.kr.	31.12.2021 t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>			
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	18.015	18.752	35.761
Kursreguleringer	-7.529	-1.872	-3.207
Udgifter til personale og administration	13.362	12.942	26.872
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-5.410	-971	-936
Resultat før skat	2.704	5.015	6.805
Årets resultat	2.114	3.867	5.110
<b>Balance</b>			
Udlån	313.821	304.863	295.046
Indlån	926.602	934.075	986.552
Egenkapital	139.382	133.857	136.659
Kapitalgrundlag	126.821	117.500	125.727
Aktiver i alt	1.205.670	1.198.008	1.257.016
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent (pct.)	27,3	26,3	27,0
Kernekapitalprocent (pct.)	27,3	26,3	27,0
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	1,96	3,8	5,2
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	1,5	3,0	3,9
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,34	1,41	1,26
Renterisiko (pct.)	2,8	2,3	3,4
Valutaposition (pct.)	0,41	0,47	0,40
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	33,7	33,1	30,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	1191,0	1062,3	1163,0
Summen af store engagementer (pct.)	105,9	96,2	98,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	6,2	8,0	7,2
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	-0,9	-0,2	-0,3
Årets udlånsvækst (pct.)	6,4	-3,3	-6,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,25	2,3	2,2

**Noter**

	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.01- 30.06.2021</b>	<b>01.01- 31.12.2021</b>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>2. Renteindtægter</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	7.001	8.146	15.516
Obligationer	1.497	1.432	3.233
Øvrige renteindtægter	10	7	10
Ialt renteindtægter	<u>8.508</u>	<u>9.585</u>	<u>18.759</u>
<b>2a. Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.068	774	1.856
Obligationer	121	104	190
	<u>1.189</u>	<u>878</u>	<u>2.046</u>
<b>3. Renteudgifter</b>			
Indlån	51	80	156
Udstedte obligationer	131	126	260
Øvrige renteudgifter	1	1	12
Ialt renteudgifter	<u>183</u>	<u>207</u>	<u>428</u>
<b>3a. Positive renteudgifter</b>			
Indlån	1.955	1.468	3.106
	<u>1.955</u>	<u>1.468</u>	<u>3.106</u>
<b>4. Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	1.538	1.505	2.196
Betalingsformidling	466	436	927
Lånesagsgebyrer	1.242	1.479	2.614
Garantiprovision	3.221	3.283	7.588
Øvrige gebyrer og provisioner	2.263	2.045	3.256
I alt gebyrer og provisionsindtægter	<u>8.730</u>	<u>8.748</u>	<u>16.581</u>

	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>5. Kursreguleringer</b>			
Obligationer	-8.184	-2.484	-4.809
Børsnoterede aktier	0	0	0
Øvrige kapitalandele	586	588	1.515
Valuta	69	24	87
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	0	0
I alt kursreguleringer	<u>-7.529</u>	<u>-1.872</u>	<u>-3.207</u>
<b>6. Udgifter til personale og administration</b>			
Personaleudgifter	7.964	7.673	15.182
Øvrige administrationsudgifter	5.398	5.269	11.690
I alt	<u>13.362</u>	<u>12.942</u>	<u>26.872</u>
<b>Personaleudgifter</b>			
Løn	5.187	4.935	9.505
Pension	581	586	1.190
Andre udgifter til social sikring	127	142	222
Afgifter (beregnet på grundlag af personaleantallet)	835	804	2.004
Personaleudgifter i alt	<u>6.730</u>	<u>6.467</u>	<u>12.921</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	17	17	17
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion (fast vederlag)</b>			
Bestyrelse og direktion	<u>1.234</u>	<u>1.206</u>	<u>2.261</u>
Antal bestyrelses- og direktionsmedlemmer på balancetidspunktet	7	8	7



	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</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	347.410	347.340	334.051
Nedskrivninger	33.590	42.477	39.005
Netto udlån og andre tilgodehavender	<u>313.820</u>	<u>304.863</u>	<u>295.046</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	3.159	1.198	1.198
Periodens nedskrivninger (netto)	-80	-478	1.961
Nedskrivninger ultimo	<u>3.079</u>	<u>720</u>	<u>3.159</u>

##### *Stadie 2*

Nedskrivninger primo	3.322	4.696	4.696
Periodens nedskrivninger (netto)	99	13	-1.374
Nedskrivninger ultimo	<u>3.421</u>	<u>4.709</u>	<u>3.322</u>

##### *Stadie 3*

Nedskrivninger primo	32.524	37.512	37.513
Periodens nedskrivninger (netto)	-4.365	-96	-3.734
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-1.069	-368	-1.255
Nedskrivninger ultimo	<u>27.090</u>	<u>37.048</u>	<u>32.524</u>

<b>Akkumulerede nedskrivninger på udlån</b>	<u><b>33.590</b></u>	<u><b>42.477</b></u>	<u><b>39.005</b></u>
---	----------------------	----------------------	----------------------

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

	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</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	243	203	203
Periodens hensættelser (netto)	-21	-89	40
Hensættelser ultimo	<u>222</u>	<u>114</u>	<u>243</u>
<i>Stadie 2</i>			
Hensættelser primo	144	43	43
Periodens hensættelser (netto)	-136	-39	101
Hensættelser ultimo	<u>8</u>	<u>4</u>	<u>144</u>
<i>Stadie 3</i>			
Hensættelser primo	1.307	913	913
Periodens hensættelser (netto)	88	490	394
Hensættelser ultimo	<u>1.395</u>	<u>1.403</u>	<u>1.307</u>
<i>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</i>			
Nedskrivninger primo	212	141	141
Periodens nedskrivninger (netto)	-33	17	71
Nedskrivninger ultimo	<u>179</u>	<u>158</u>	<u>212</u>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b><u>35.394</u></b>	<b><u>44.156</u></b>	<b><u>40.911</u></b>

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

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
	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	-4.380	-511	-596
Tab uden forudgående nedskrivning	10	0	52
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-341	-143	-382
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	757
Rente på kunder med nedskrivninger	-631	-646	-1.297
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>-5.342</u>	<u>-1.300</u>	<u>-1.466</u>
<b><i>Periodens hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen</i></b>			
Nye hensættelser, netto	-68	329	535
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0	-5
	<u>-68</u>	<u>329</u>	<u>530</u>
<b><i>Nedskrivninger på aktiver, der var kreditforringet ved første indregning</i></b>			
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.134	1.645	1.254
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	<u>1.134</u>	<u>1.645</u>	<u>1.254</u>

**9. Eventualforpligtelser:**

Garantier m.v.:

Finansgarantier	89.848	68.546	83.512
Tabsgarantier for realkreditudlån	103.811	107.640	105.708
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	28.948	20.464	36.165
Øvrige eventualforpligtelser	1.119	2.393	3.231
Garantier m.v. ialt	<u>223.726</u>	<u>199.043</u>	<u>228.616</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. 17,4 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>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</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	691	955	738
Bestyrelse	28.595	18.549	19.091

**Sikkerhedsstillelser:**

Direktion	427	473	473
Bestyrelse	12.192	9.711	9.267

## 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 2021. Vi henviser til årsrapporten for 2021 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 2021, hvortil der henvises.