

Halvårsrapport 2019

folkesparekassen.dk



Halvårsrapport 2019

Indhold

| | |
|---------------------------------|----|
| Oplysninger om sparekassen..... | 2 |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Ledelsesberetning..... | 4 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Kapitaldækning..... | 12 |
| Noter..... | 13 |

Oplysninger om sparekassen

Folkesparekassen

Herningvej 37

8600 Silkeborg

CVR-nr. 71 82 79 17

Hjemsted Silkeborg

Grundlagt 1983

Telefon 86 81 16 11

Hjemmeside folkesparekassen.dk

E-mail info@folkesparekassen.dk

Afdelinger

Herningvej 37, 8600 Silkeborg

Frederiks Allé 43, 8000 Aarhus C

Dalumvej 11, 5250 Odense SV

Bestyrelse

Mads Andersen Velbæk, Formand

Louise Andersen, Næstformand

Heidi Hede Hansen

Michael Schou

Eloneh Gaia Klit Malm

Normann G. Karlsen

Jesper Redder Laurholt

Anita Hummelshøj

Direktion

Martha M. Petersen

Nominerings- og vederlagsudvalg

Mads Andersen Velbæk

Louise Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

7400 Herning

CVR-nr. 33 77 12 31

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten og bestyrelsens beretning for 1. halvår 2019 for Folkesparekassen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risiko og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Silkeborg, den 22. august 2019

Direktion

Martha M. Petersen
Direktør

Bestyrelse

Mads A. Velbæk
Formand

Louise Andersen
Næstformand

Michael Schou

Heidi H. Hansen

Eloneh Klit Malm

Normann G. Karlsen

Jesper R. Laurholt

Anita Hummelshøj

Ledelsesberetning

Generelt

Første halvår har for Folkesparekassen været præget af mange henvendelse fra nye kunder, stor aktivitet i forbindelse med bolighandler og et historisk højt antal omlægninger af realkreditlån. Sidstnævnte i forbindelse med et fortsat faldende renteniveau i samfundet. Halvårets resultat viser en stigning i nettorente og – gebyrindtægter, der blandt andet kan henføres til den store aktivitet på boligområdet.

Det faldende renteniveau har desuden medført urealiserede kursgevinster på obligationsbeholdningen. Hertil kommer urealiserede kursgevinster på beholdningen af sektoraktier.

Udgifterne til personale- og administration stiger dog også. Det kan for størstedelens vedkommende henføres til stigende lønomkostninger som følge af det høje aktivitetsniveau samt øgede udgifter til IT-systemer.

Folkesparekassen kan konstatere, at det går godt med konjunkturerne i samfundet og kundernes økonomi. Det fører til et meget begrænset behov for nedskrivninger på engagementer i 1. halvår 2019.

Sparekassens egenkapital er stigende. Især øget interesse for tegning af garantkapital som følge af fordelspakker har påvirket udviklingen positivt.

For at sikre mål og retning frem mod 2025 er Folkesparekassen i færd med at gennemføre en strategiproces med opstilling af en PLAN2025. Processen startede i efteråret 2018 og forventes afsluttet i efteråret 2019. Det kan på nuværende tidspunkt konkluderes, at omdrejningspunkterne i den fremadrettede strategi vil være tilpasning af forretningen, så den i endnu højere grad understøtter bæredygtighed og FN's 17 verdensmål. Derudover vil det være afgørende at fortsætte den digitale omstilling med henblik på at imødekomme kundernes efterspørgsel og sikre effektive processer internt.

Resultatopgørelse

Halvårets resultat før skat er på 1.740 t.kr. mod 1.247 t.kr. i 1. halvår 2018.

Netto rente- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2018 steget med 1.463 t.kr. fra 15.742 kr. til 17.205 t.kr., svarende til 9,3 %. Bag denne udvikling ligger et fald i nettorenteindtægterne på 169 t.kr. svarende til 1,8 %. Det skyldes et fald i renteafkastet af obligationsbeholdningen. Gebyr- og provisionsindtægter er samlet steget med 1.241 t.kr. fra 6.754 t.kr. til 7.995 t.kr. Det svarer til 18,4 %. Ud over øget aktivitet i forhold til boligsager, kan det konstateres, at en større fokus på helhedsrådgivning af kunderne resulterer i flere øvrige forretninger. Det bidrager også til den øgede indtjening. Det drejer sig blandt andet om pensionsopsparing, forsikring og investering. Kursreguleringerne udviser en samlet gevinst på 944 t.kr. Det er sammensat af urealiserede kursgevinster på obligationsbeholdningen på 308 t.kr., urealiserede kursgevinster på sektoraktier på 589 t.kr. samt en kursgevinst på valuta på 47 t.kr.

Udgifter til personale og administration stiger med 1.667 t.kr. fra 14.512 t.kr. til 16.179 t.kr. Det er en stigning på 11,5 %. Stigningen skyldes i overvejende grad stigende lønomkostninger og fortsat øgede udgifter til IT-udvikling og digital omstilling. Derudover kommer også øgede omkostninger til markedsføring med henblik på at opnå større synlighed samt omkostninger i forbindelse med den igangværende

strategiproces. Antallet af fuldtidsansatte var 23,76 i første halvår 2019, hvor det i første halvår 2018 var på 21,80

Halvårets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør 13 t.kr. mod en tilbageførsel på 242 t.kr. i første halvår 2018. Generelt kan det lave nedskrivningsniveau henføres til de positive konjunkturer i samfundsøkonomien.

Balance

Folkesparekassens balance udgør 946,8 mio.kr. pr. 30. juni 2019 mod 873,0 mio.kr. ved udgangen af 2018. Det er en stigning på 73,8 mio.kr. svarende til 8,5 %. Sparekassens udlån er i første halvår steget fra 341,5 mio. kr. til 358,1 mio.kr. Det er en stigning på 16,5 mio.kr. svarende til 4,8 %. Af det samlede udlån er ca. en femtedel udlånt som lavrentelån på basis af opsparede årskroner. Det indlån, der ikke lånes ud, placeres overvejende i obligationer med lav kursfølsomhed samt på en konto i Nationalbanken. Obligationsbeholdningen er på 372,0 mio.kr. ved halvårsskiftet mod 323,1 mio.kr. pr. 31. december 2018.

Indlån er i 1. halvår steget fra 670,0 mio.kr. til 727,6 mio.kr. Det er en stigning på 57,6 mio.kr. svarende til 8,6 %. Størstedelen af de nye indskud indsættes på rentefrie indlånskonti med opsparing af årskroner, der giver mulighed for lavrentelån.

Afgivne garantier stiger i 2019 fra 191,6 mio.kr. til 274,6 mio.kr. Det er en stigning på 83,0 mio.kr. svarende til 43,3 %. Stigningen skyldes stor aktivitet på boligområdet, både i forhold til bolighandler og i forhold til låneomlægninger.

Pr. 30. juni 2019 er Folkesparekassens samlede egenkapital på 113,5 mio.kr. Det er en stigning på 4,6 mio.kr. i forhold til ultimo 2018, hvor egenkapitalen udgjorde 108,9 mio.kr. Stigningen kan tilskrives en fremgang i garantkapitalen på 3,1 mio.kr. samt årets overskud efter skat på 1,5 mio.kr.

Kunder og garantier

Folkesparekassen har i første halvdel af 2019 haft en nettotilgang af nye kunder på i alt 149, hvormed det samlede antal kunder udgør 9.576. Antallet af garantier er på 4.271 og er i samme periode steget med 135.

Kapitalforhold og solvens

Den egentlige kernekapital (egenkapital efter fradrag) er opgjort til 105,2 mio.kr., mod 102,6 mio.kr. ultimo 2018. De risikovægtede poster er pr. 30. juni 2019 opgjort til 529,3 mio.kr., mod 471,4 mio.kr. ultimo 2018. Stigningen i de risikovægtede poster skyldes hovedsageligt stigning i garantier som følge af de mange boligsager. Dertil kommer en stigning afledt af en større obligationsbeholdning. Den faktiske kapitalprocent udgør 19,9 % pr. 30. juni 2019 mod 21,8 % ultimo 2018.

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormodellen for opgørelse af de operationelle risici ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvist at indføre mere avancerede modeller.

Sparekassens kapitalkrav jf. FiL § 124, stk. 4 (Det individuelle solvensbehov) er pr. 30. juni 2019 opgjort til 10,6 % mod 11,1 % ultimo 2018. Kapitalkravet i kroner udgør 55,9 mio.kr. Ved opgørelsen har

Folkesparekassen anvendt 8+ modellen, hvor der afsættes 8,0 % af de vægtede aktiver til dækning af alle almindelige og normale risici. Derudover afsættes ekstra kapital til særlige risici indenfor fire risikoområder. Det er kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici samt øvrige risici. Ud over det opgjorte individuelle solvensbehov på 10,6 % kommer en lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en konjunkturbuffer på 1,0 % samt krav om tillæg til kapitalgrundlaget i form af nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) på 0,40 %. Da den faktiske kapitalprocent udgør 19,9 %, er der en kapitalmæssig overdækning på 5,4 procentpoint. Folkesparekassens kapital består pt. udelukkende af ren egentlig kernekapital i form af garantkapital og konsolideret overskud. Opgørelsen over Folkesparekassens kapitalkrav (Det individuelle solvensbehov) er offentliggjort på sparekassens hjemmeside www.folkesparekassen.dk.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Folkesparekassen udarbejde en oversigt over den forventede udvikling i kapitalgrundlaget. Folkesparekassen har udarbejdet en sådan plan på 5 års sigt og konklusionen er, at ved en udlånsvækst på 6,0 % i 2019 og 2020 samt 2,0 % de følgende år, et mindre fald i den gennemsnitlige udlånsrente samt en stabil omkostningsudvikling, vil det være muligt at opnå en let stigende kernekapitalprocent (solvensprocent). Imidlertid er det dette ikke umiddelbart tilstrækkeligt til, at Folkesparekassen kan imødekomme kravet til buffere og nedskrivningseggede passiver. Sidstnævnte vil frem til 2023 for sparekassens vedkommende stige fra 0,4 % til 4,5 %. Den nye regering har endvidere besluttet, at konjunkturbufferen i 2020 skal stige yderligere fra 1,0 % til 1,5 %. For at kunne overholde de stærkt stigende kapitalkrav, der indføres over en kort årrække og samtidig have plads til udvikling af sparekassen, forventes, at det bliver nødvendigt at hjemtage lån til styrkelse af kapitalgrundlaget eksternt. Der er fastlagt en plan herfor. Derudover er det en del af planen, at garantkapitalen fortsat skal øges.

Likviditetsmæssige forhold

Folkesparekassens funding af udlånsporteføljen sker alene gennem indlån og egenkapital.

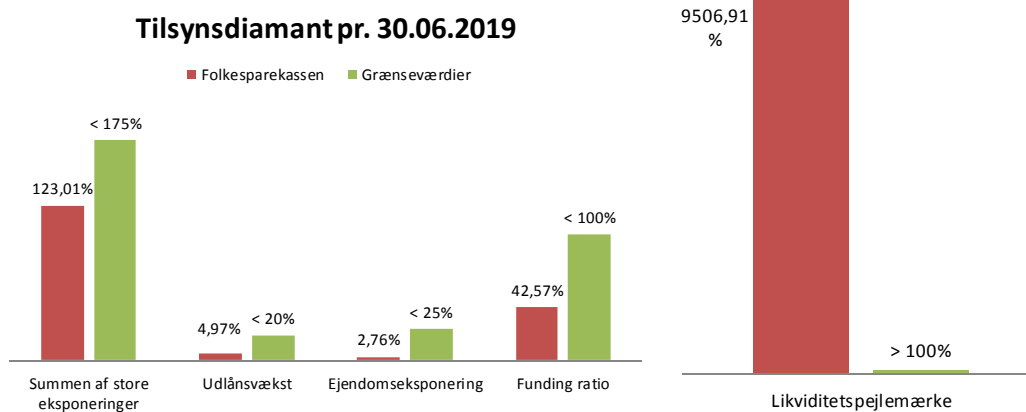
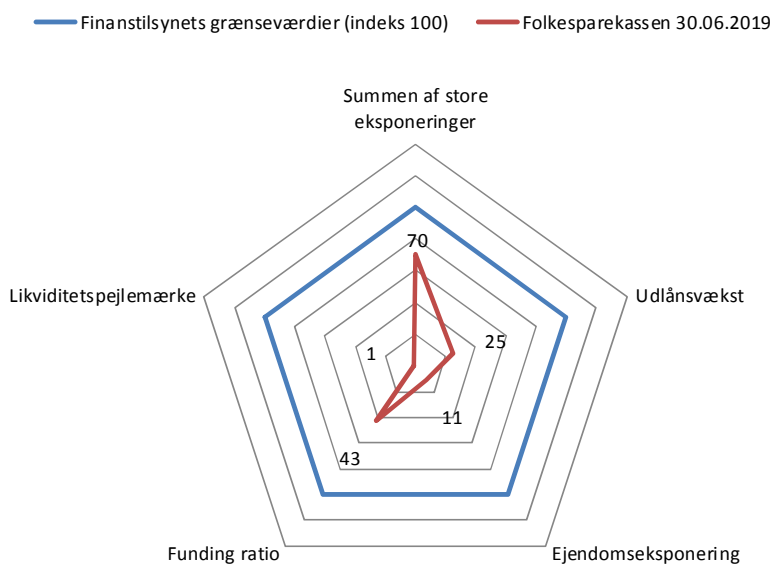
Folkesparekassens indlån består alene af indskud i forbindelse med løbende kundeforhold.

Folkesparekassen har i forhold til lovgivningen en høj grad af likviditetsmæssig overdækning. Pr. 30. juni 2019 er overdækningen opgjort til 1.725 jf. LCR. Det skal sammenholdes med, at kravet er 100. LCR er udtryk for, hvor meget likviditetsmæssigt beredskab Folkesparekassen har, til at imødekomme likviditetstræk i en ekstraordinær situation.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet 5 grænseværdier, alle danske pengeinstitutter skal leve op til. Opgjort ved halvåret ser Folkesparekassens tal ud som følger:

| Tilsynsdiamanten | Finanstilsynets grænse | 30-06-2019 |
|-------------------------------|------------------------|------------|
| Summen af store eksponeringer | mindre end 175 % | 123,01% |
| Udlånvækst | mindre end 20 % | 5,0% |
| Ejendomseksponering | mindre end 25 % | 2,8% |
| Funding ratio | mindre end 100 % | 42,6% |
| Likviditetspejlemærke | større end 100 % | 9506,9% |



Folkesparekassen ligger indenfor alle 5 pejlemærker i Tilsynsdiamanten.

Det opnåede resultat i forhold til forventningen jf. årsrapporten for 2019

Der er for 2019 budgetteret med et resultat før skat for hele året på 1,0 mio.kr. Der var i budgettet forudsat en vækst i udlån på 6,0 % for hele året. Væksten i det første halve år har været 4,8 % og ligger dermed over det forventede. Netto-renteindtægterne ligger samlet 0,2 mio. kr. under budgettet, hvilket skyldes lavere renteafkast af obligationsbeholdningen. Til gengæld ligger gebyr- og provisionsindtægter 0,6 mio.kr. højere. Afgivne gebyr og provisionsindtægter ligger 0,1 mio. kr. under budgettet. Der budgetteres ikke med udbytte, men udbytte fra sektoraktier har bidraget med 0,3 mio.kr. Samlet ligger netto rente- og gebyrindtægter 0,8 mio.kr. over budgettet for halvåret. Omkostningerne ligger over budgettet med 1,0 mio.kr., hvilket blandt andet skyldes større lønomkostninger end forudsat. Derudover har IT-omkostninger og markedsføring været højere end forudsat.

Nedskrivningerne afviger med - 0,7 mio.kr. fra det budgetterede. Der var budgetteret med nedskrivninger på 0,7 mio. kr. I stedet er der kun nedskrivninger for 13 t.kr. Det samlede resultat før skat ligger på 1,7 mio.kr. Da det forventede resultat for halvåret var 0,2 mio.kr., ligger det opnåede resultat 1,5 mio.kr. over budgettet for perioden.

Forventninger til årets resultat

Det oprindelig budgetterede resultat for 2. halvår 2019 på nettorente- og gebyrindtægter forventes at blive indfriet. Samtidig må det forventes, at omkostningerne kommer til at ligge på et højere niveau end forudsat ved årets begyndelse. Det forsigtige skøn er på den baggrund, at resultat før skat vil blive 2,5 mio. kr., hvilket er 1,5 mio. kr. over det oprindelige budget for hele året 2019. De væsentligste usikkerheder i den forbindelse vil være kursreguleringer på obligationsbeholdningen samt udviklingen i tab og nedskrivninger.

Det kan oplyses, at Folkesparekassen er aktionær i SparInvest Holding. Der er indgået en aftale om salg af 75 % af aktierne i SparInvest Holding til Nykredit. På nuværende tidspunkt udestår alene nogle få formalia før salget kan gennemføres. Såfremt salget af aktierne i SparInvest Holding gennemføres som forudsat, øges forventningerne til årets resultat før skat til 4,8 mio.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandling og godkendelse af halvårsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Ledelseshverv

For overblik over bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv henvises til Folkesparekassens hjemmeside www.folkesparekassen.dk.

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der har i første halvår 2019 ikke været foretaget transaktioner med nærtstående parter, ud over hvad der er sædvanligt i forhold til løbende bankforretninger.

Resultatopgørelse

| Note | beløb i 1.000 kr. | 1. halvår 2019 | 1. halvår 2018 |
|------|---|----------------|----------------|
| 4 | Renteindtægter | 9.419 | 9.608 |
| 5 | Renteudgifter | 151 | 171 |
| | Netto renteindtægter | 9.268 | 9.437 |
| | Udbytte af aktier mv. | 300 | 63 |
| 6 | Gebyrer og provisionsindtægter | 7.995 | 6.754 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 358 | 512 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 17.205 | 15.742 |
| 7 | Kursreguleringer | 944 | 22 |
| | Andre driftsindtægter | 0 | 8 |
| 8 | Udgifter til personale og administration | 16.179 | 14.512 |
| | Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 210 | 248 |
| | Andre driftsudgifter | 7 | 7 |
| 9 | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 13 | -242 |
| | Resultat før skat | 1.740 | 1.247 |
| | Skat | 263 | 176 |
| | Periodens resultat | 1.477 | 1.071 |
| | Totalindkomstopgørelse | | |
| | Periodens resultat | 1.477 | 1.071 |
| | Periodens totalindkomst | 1.477 | 1.071 |

Balance

Note *beløb i 1.000 kr.*

30. juni 2019 31. dec. 2018

| | | | |
|------|---|----------------|----------------|
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 53.238 | 54.465 |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 52.164 | 54.715 |
| 9,10 | Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 358.058 | 341.521 |
| | Obligationer til dagsværdi | 371.959 | 323.112 |
| | Aktier mv. | 19.529 | 18.127 |
| | Aktiver tilknyttet puljeordninger | 71.753 | 60.229 |
| | Grunde og bygninger i alt | 13.465 | 13.516 |
| | <i>Investeringsejendomme</i> | 1.962 | 1.962 |
| | <i>Domicilejendomme</i> | 11.503 | 11.554 |
| | Øvrige materielle aktiver | 579 | 608 |
| | Aktuelle skatteaktiver | 679 | 411 |
| | Udskudte skatteaktiver | 503 | 766 |
| | Andre aktiver | 3.994 | 4.693 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 908 | 848 |
| | Aktiver i alt | 946.829 | 873.011 |
| | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 2.691 | 10.086 |
| | Indlån og anden gæld | 727.630 | 669.985 |
| | Indlån i puljeordninger | 71.753 | 60.229 |
| | Andre passiver | 30.887 | 23.553 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 110 | 73 |
| | Gæld i alt | 833.071 | 763.926 |
| | Hensættelser til tab på garantier | 241 | 157 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 7 | 6 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 248 | 163 |
| | Garantkapital | 29.294 | 26.183 |
| | Overført overskud | 84.216 | 82.739 |
| | Egenkapital | 113.510 | 108.922 |
| | Passiver i alt | 946.829 | 873.011 |
| | Ikke-balanceførte poster | | |
| | Garantier mv. | 274.638 | 191.634 |
| | Andre eventualforpligtelser | 23.391 | 21.042 |
| 11 | Eventualforpligtelser | 298.029 | 212.676 |

Egenkapitalopgørelse

beløb i 1.000 kr.

| | Garant- kapital | Overført resultat | I alt |
|---|--------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 23.364 | 82.649 | 106.013 |
| Regulering som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis, IFRS 9 *) | 0 | -732 | -732 |
| Korrigeret Egenkapital 1. januar 2018 | 23.364 | 81.917 | 105.281 |
| Periodens resultat | 0 | 854 | 854 |
| Ny indbetalt garantkapital | 2.273 | 0 | 2.273 |
| Tilbagebetaling af garantkapital | -631 | 0 | -631 |
| Egenkapital 30. juni 2018 | 25.006 | 82.771 | 107.777 |
| | | | |
| Egenkapital 1. januar 2019 | 26.183 | 82.739 | 108.922 |
| Periodens resultat | 0 | 1.477 | 1.477 |
| Ny indbetalt garantkapital | 3.818 | 0 | 3.818 |
| Tilbagebetaling af garantkapital | -707 | 0 | -707 |
| Egenkapital 30. juni 2019 | 29.294 | 84.216 | 113.510 |

*) Effekten af indførelsen af IFRS 9 pr. 1. januar 2018 (beskrevet i Årsrapporten 2018)

Kapitaldækning

beløb i 1.000 kr.

| | 30. juni 2019 | 31. dec. 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Egentlig kernekapitalprocent | 19,9 | 21,8 |
| Kapitalprocent | 19,9 | 21,8 |
| Kernekapitalprocent | 19,9 | 21,8 |
| Kapitalsammensætning | | |
| Minimumskapitalkravet iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 2 (5 mio. EUR) | 37.318 | 37.337 |
| Egenkapital | 112.033 | 108.922 |
| Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital | -500 | -500 |
| Krydsejerskab | -1.021 | -1.021 |
| Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapitalinstrumenter | 110.512 | 107.401 |
| Forsigtig værdiansættelse | -394 | -343 |
| Udskudte skatteaktiver | -503 | -766 |
| Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv. | -4.378 | -3.696 |
| Egentlig Kernekapital | 105.237 | 102.596 |
| Kernekapital | 105.237 | 102.596 |
| Kapitalgrundlag | 105.237 | 102.596 |
| Kreditrisiko | 401.559 | 353.873 |
| Markedsrisiko | 64.670 | 53.712 |
| Operationel risiko | 63.048 | 63.783 |
| Samlet risikoeksponering | 529.277 | 471.368 |

Noter

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Anvendt regnskabspraksis..... | 14 |
| 2. | Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn..... | 14 |
| 3. | Hoved- og nøgletal | 15 |
| 4. | Renteindtægter | 16 |
| 5. | Renteudgifter..... | 16 |
| 6. | Gebyrer og provisionsindtægter | 16 |
| 7. | Kursreguleringer | 16 |
| 8. | Udgifter til personale og administration | 17 |
| 9. | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 18 |
| 10. | Udlån og tilgodehavender mv. | 21 |
| 11. | Eventualforpligtelser | 23 |

1. Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2018. Årsrapporten 2018 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer og forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Såfremt forudsætningerne ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen såsom ændret forhold som f.eks. tidshorisonten ændres. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2019, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018.

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier
- Måling af unoterede aktier
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme

Der henvises til årsrapporten for 2018 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

Usædvanlige forhold

Ingen.

3. Hoved- og nøgletal

| | 30. juni 2019 | 30. juni 2018 | 30. juni 2017 | 30. juni 2016 | 30. juni 2015 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>beløb i 1.000 kr.</i> | | | | | |
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 17.205 | 15.742 | 14.272 | 16.704 | 17.450 |
| Kursreguleringer | 944 | 22 | 1.875 | 1.824 | -112 |
| Udgifter til personale og administration | 16.179 | 14.512 | 13.846 | 15.256 | 13.792 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv | 13 | -242 | 150 | 578 | 321 |
| Halvårets resultat efter skat | 1.477 | 1.071 | 2.229 | 3.332 | 1.675 |
| Balance | | | | | |
| Udlån | 358.058 | 341.106 | 337.004 | 325.888 | 309.294 |
| Egenkapital | 113.510 | 107.994 | 103.828 | 102.511 | 99.372 |
| Aktiver i alt | 946.829 | 802.321 | 766.590 | 746.303 | 702.327 |
| Nøgletal | | | | | |
| Kapitalprocent | 19,9 | 20,9 | 20,6 | 20,2 | 22,7 |
| Kernekapitalprocent | 19,9 | 20,9 | 20,6 | 20,2 | 22,7 |
| Halvårets egenkapitalforrentning før skat | 1,6 | 1,2 | 2,8 | 4,3 | 2,3 |
| Halvårets egenkapitalforrentning efter skat | 1,3 | 1,0 | 2,2 | 3,3 | 1,7 |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,11 | 1,09 | 1,20 | 1,26 | 1,15 |
| Renterisiko | 3,4 | 3,0 | 2,7 | 2,8 | 2,4 |
| Valutaposition | 0,2 | 0,3 | 0,4 | 0,2 | 0,3 |
| Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån | 46,5 | 52,6 | 55,3 | 58,0 | 62,4 |
| Overdækning ift. tidligere lovkrav § 152 | - | 325,0 | 351,3 | 350,5 | 369,8 |
| LCR | 1.725 | 1.256 | 1.398 | 453 | - |
| Summen af store eksponeringer *) | - | - | 37,5 | 11,2 | 24,4 |
| Summen af store eksponeringer *) | 123,0 | 109,4 | - | - | - |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 2,1 | 2,4 | 2,4 | 2,0 | 1,7 |
| Halvårets nedskrivningsprocent | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Halvårets udlånsvækst | 4,8 | 4,0 | 5,1 | 2,5 | -3,5 |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,2 | 3,2 | 3,2 | 3,2 | 3,1 |

*) Finanstilsynet har udsendt en ny vejledning om tilsynsdiamanten for pengeinstitutter gældende fra 30.06.2018. Vejledningen er ændret for summen af store eksponeringer. Nøgletallet i halvårsrapporten skal reflektere opgørelsen efter tilsynsdiamanten, hvorfor beregningen heraf er ændret væsentligt. Derfor har vi valgt at lave en ny linje i 5 års oversigten.

beløb i 1.000 kr.

1. halvår 2019 1. halvår 2018

4. Renteindtægter

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 22 | 81 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 9.177 | 9.155 |
| Obligationer | 220 | 372 |
| Renteindtægter i alt | 9.419 | 9.608 |

5. Renteudgifter

| | | |
|------------------------------------|------------|------------|
| Kreditinstitutter og centralbanker | 49 | 34 |
| Indlån og anden gæld | 102 | 137 |
| Renteudgifter i alt | 151 | 171 |

6. Gebyrer og provisionsindtægter

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Værdipapirhandel og depoter | 629 | 462 |
| Betalingsformidling | 855 | 1.089 |
| Lånesagsgebyrer | 889 | 569 |
| Garantiprovision | 3.713 | 3.334 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 1.909 | 1.300 |
| Gebyrer og provisionsindtægter i alt | 7.995 | 6.754 |

7. Kursreguleringer

| | | |
|-------------------------------|------------|-----------|
| Obligationer | 308 | -543 |
| Aktier mv. | 589 | 530 |
| Valuta | 47 | 35 |
| Kursreguleringer i alt | 944 | 22 |

beløb i 1.000 kr.

1. halvår 2019 1. halvår 2018

8. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

| | | |
|------------|------------|------------|
| Bestyrelse | 214 | 127 |
| Direktion | 708 | 694 |
| | <u>922</u> | <u>821</u> |

Personaleudgifter

| | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Lønninger | 6.420 | 5.561 |
| Pensioner | 779 | 663 |
| Udgifter til social sikring | 1.171 | 992 |
| | <u>8.370</u> | <u>7.216</u> |

| | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Øvrige administrationsudgifter | <u>6.887</u> | <u>6.475</u> |
|--------------------------------|--------------|--------------|

Udgifter til personale og administration i alt **16.179** **14.512**

Antal ansatte i Danmark (omregnet til fuldtidsansatte) 23,76 21,80

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris****Individuelle nedskrivninger**

| | | | |
|---|----------|----------|----------|
| Primo perioden | 0 | 10.455 | 10.455 |
| Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger | 0 | -10.455 | -10.455 |
| Nedskrivninger i årets løb | 0 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | 0 | 0 | 0 |
| Endeligt tabt, tidligere individuelt nedskrevet | 0 | 0 | 0 |
| Ultimo perioden | 0 | 0 | 0 |

Gruppevise nedskrivninger

| | | | |
|--|----------|----------|----------|
| Primo perioden | 0 | 1.735 | 1.735 |
| Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger | 0 | -1.735 | -1.735 |
| Årets regulering | 0 | 0 | 0 |
| Ultimo perioden | 0 | 0 | 0 |

Stadie 1

| | | | |
|--|-----|-----|-----|
| Nedskrivninger primo | 568 | 0 | 0 |
| Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger | 0 | 575 | 575 |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | 0 | 0 | 0 |
| Nye nedskrivninger, netto | 28 | -7 | -5 |
| Nedskrivninger ultimo | 596 | 568 | 570 |

Stadie 2

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| Nedskrivninger primo | 1.192 | 0 | 0 |
| Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger | 0 | 1.354 | 1.354 |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | 0 | 0 | 0 |
| Nye nedskrivninger, netto | -297 | -162 | -294 |
| Nedskrivninger ultimo | 895 | 1.192 | 1.060 |

Stadie 3

| | | | |
|--|--------|--------|--------|
| Nedskrivninger primo | 11.756 | 0 | 0 |
| Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger | 0 | 10.451 | 10.451 |
| Nye nedskrivninger, netto | 175 | 1.052 | 758 |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | -426 | -199 | 0 |
| Andre bevægelser | 300 | 452 | 217 |
| Nedskrivninger ultimo | 11.805 | 11.756 | 11.426 |

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2019 31. dec. 2018 30. juni 2018

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| Nye nedskrivninger, netto | -97 | 712 | 458 |
| Tab uden forudgående nedskrivning | 61 | 156 | 117 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | -34 | -52 | -37 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | <u>-70</u> | <u>816</u> | <u>538</u> |

Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

| | | | |
|--------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| Nye hensættelser, netto | 83 | -841 | -780 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | <u>83</u> | <u>-841</u> | <u>-780</u> |

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt

13 -25 -242

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2019 31. dec. 2018

10. Udlån og tilgodehavender mv.

Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Anfordring | 9.706 | 2.180 |
| Til og med 3 måneder | 20.105 | 19.046 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 44.997 | 46.175 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 104.227 | 105.538 |
| Over 5 år | 179.023 | 168.582 |
| Udlån og tilgodehavender i alt | 358.058 | 341.521 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 358.058 | 341.521 |
| Ultimo perioden | 358.058 | 341.521 |

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo perioden

| | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Offentlige myndigheder | 0,0% | 0,0% |
| Erhverv | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 4,2% | 4,2% |
| Industri og råstofudvinding | 0,3% | 0,5% |
| Energiforsyning | 0,1% | 0,1% |
| Bygge- og anlæg | 1,6% | 2,3% |
| Handel | 3,0% | 4,4% |
| Transport, hoteller og restauranter | 0,9% | 0,8% |
| Information og kommunikation | 0,3% | 0,3% |
| Finansiering og forsikring | 1,9% | 2,1% |
| Fast ejendom | 2,8% | 3,4% |
| Øvrige erhverv | 5,6% | 5,0% |
| Erhverv i alt | 20,8% | 23,1% |
| Private | 79,2% | 76,9% |
| Udlån og garantier i alt | 100,0% | 100,0% |

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9

(Opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

beløb i 1.000 kr.

| Branchefordeling 31. dec. 2018 | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Total |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Offentlige myndigheder | 50 | 0 | 0 | 50 |
| Erhverv | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 17.030 | 7.455 | 12.007 | 36.492 |
| Industri og råstofudvinding | 3.393 | 552 | 0 | 3.945 |
| Energiforsyning | 359 | 32 | 0 | 391 |
| Bygge- og anlæg | 8.744 | 7.132 | 0 | 15.876 |
| Handel | 19.340 | 13.224 | 0 | 32.564 |
| Transport, hoteller og restauranter | 3.880 | 2.890 | 33 | 6.803 |
| Information og kommunikation | 2.760 | 95 | 530 | 3.385 |
| Finansiering og forsikring | 11.882 | 1 | 0 | 11.883 |
| Fast ejendom | 14.424 | 6.307 | 0 | 20.731 |
| Øvrige erhverv | 32.102 | 8.034 | 1.275 | 41.411 |
| Erhverv i alt | 113.914 | 45.722 | 13.845 | 173.481 |
| Private | 384.366 | 59.857 | 14.242 | 458.465 |
| Total | 498.330 | 105.579 | 28.087 | 631.996 |

beløb i 1.000 kr.

| Branchefordeling 30. juni 2019 | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Total |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Offentlige myndigheder | 52 | 0 | 0 | 52 |
| Erhverv | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 16.119 | 6.341 | 12.284 | 34.744 |
| Industri og råstofudvinding | 2.973 | 532 | 199 | 3.704 |
| Energiforsyning | 536 | 23 | 0 | 559 |
| Bygge- og anlæg | 7.753 | 6.694 | 0 | 14.447 |
| Handel | 18.903 | 11.210 | 0 | 30.113 |
| Transport, hoteller og restauranter | 4.548 | 3.347 | 30 | 7.925 |
| Information og kommunikation | 2.729 | 235 | 530 | 3.494 |
| Finansiering og forsikring | 9.679 | 2.254 | 0 | 11.933 |
| Fast ejendom | 13.146 | 7.439 | 0 | 20.585 |
| Øvrige erhverv | 43.636 | 7.378 | 1.212 | 52.226 |
| Erhverv i alt | 120.022 | 45.453 | 14.255 | 179.730 |
| Private | 474.902 | 63.350 | 14.750 | 553.002 |
| Total | 594.976 | 108.803 | 29.005 | 732.784 |

11. Eventualforpligtelser

beløb i 1.000 kr.

| | 30. juni 2019 | 31. dec. 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Garantier | | |
| Finansgarantier | 99.193 | 74.432 |
| Tabsgarantier for realkreditlån | 96.292 | 82.276 |
| Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier | 78.154 | 42.444 |
| Øvrige garantier | 999 | 964 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Garantier i alt | 274.638 | 200.116 |
| | | |
| Andre eventualforpligtelser | | |
| Huslejepligtelse | 217 | 604 |
| Udtrædelsesgodtgørelse af SDC | 23.174 | 22.286 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Andre eventualforpligtelser i alt | 23.391 | 22.890 |