

# Halvårsrapport 2020

---

folkesparekassen.dk



# Halvårsrapport 2020

---

## 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](http://folkesparekassen.dk)

E-mail [info@folkesparekassen.dk](mailto:info@folkesparekassen.dk)

### Afdelinger

Herningvej 37, 8600 Silkeborg

Frederiks Allé 43, 8000 Aarhus C

Dalumvej 11, 5250 Odense SV

### Bestyrelse

Louise Andersen, Formand

Heidi Hede Hansen, Næstformand

Michael Schou

Mads Andersen Velbæk

Jesper Mørkenborg Kjær

Normann G. Karlsen

Jesper Redder Laurholt

Anita Hummelshøj

### Direktion

Martha M. Petersen

### Nominerings- og vederlagsudvalg

Louise Andersen

Heidi Hede Hansen

### 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 2020 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.

### **Underskrevet digitalt med NemID i Admincontrol af direktionen**

Martha Petersen

*Direktør*

### **Behandlet og godkendt på bestyrelsesmøde den 19. august 2020**

### **Underskrevet digitalt med NemID i Admincontrol af Folkesparekassens bestyrelse:**

Louise Andersen (formand)

Heidi Hede Hansen (næstformand)

Mads Andersen Velbæk

Jesper R. Laurholt

Normann G. Karlsen

Michael Schou

Anita Hummelshøj Mikkelsen

Jesper Mørkenborg Kjær

# Ledelsesberetning

## Generelt

Første halvår har for Folkesparekassen i høj grad været præget af den verserende coronapandemi. Siden nedlukningen i marts måned, har Sparekassen gjort en stor indsats for at kontakte kunderne og hjælpe med yderligere finansiering, hvor der har været behov. Dette er sket, mens halvdelen af medarbejderne i nogle måneder har arbejdet hjemmefra. Ud over at hjælpe kunderne økonomisk, har der været stor fokus på at beskytte både kunder og medarbejdere. Således har kundemøderne hen over foråret være afholdt som on-line møder, ligesom der er indført meget klare retningslinjer for rengøring og afstand.

Folkesparekassen har på nuværende tidspunkt ikke konstateret hverken behov for at foretage nedskrivninger på udlån eller hensættelse til garantier som følge af coronakrisen. Det kan blandt andet tilskrives kundesammensætningen, hvor 81 % af kunderne er private kunder. Heraf mange med en god opsparing og friværdier i ejendommen. Der er kun ganske få af kunderne, der indtil videre er ramt af ledighed. De brancher, som i særlig grad er ramt af krisen, som f.eks. detailhandel samt hoteller og restauranter, udgør kun en meget lille del af udlånsporteføljen. Der er dog stor usikkerhed omkring fremtiden. Verden er ikke alene midt i en pandemi, den er formentligt også på vej ind i et stort økonomisk tilbageslag. Det gælder også for Danmark. Omfanget vil blandt andet afhænge af, om der kommer en anden bølge af coronaudbruddet. Under alle omstændigheder er der risiko for en større stigning i ledigheden. Det kan også føre til, at brancher, der i dag ikke er ramt, på sigt kan blive indirekte ramt. Af forsigtighedsårsager har sparekassen derfor, ud fra et ledelsesmæssigt skøn, valgt at nedskrive 700.000 kr. til imødegåelse af tab, der endnu ikke er opstået. Derudover har sparekassen reserveret et ekstra beløb til coronarelaterede tab ligeledes på 700.000 kr. som kapitalbuffer i det individuelle solvensbehov.

Uro på de finansielle markeder har ført til urealiserede kurstab på sparekassens obligationsbeholdning.

For så vidt angår aktivitetsniveauet, var det i starten af 2020 rekordhøjt i forhold til håndtering af bolighandler. Dette aftog som følge af coronakrisen, men der blev dog fortsat handlet ejendomme også i 2. kvartal. Sparekassen kan samlet for 1. halvår 2020 konstatere en fremgang i nettorente- og gebyrindtægter, omend ikke helt på højde med det forventede.

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

## Resultatopgørelse

Halvårets resultat før skat er på 204 t.kr. mod 1.477 t.kr. i 1. halvår 2019.

Netto rente- og gebyrindtægterne er i forhold til 1. halvår 2019 steget med 326 t.kr. fra 17.205 kr. til 17.531 t.kr., svarende til 1,9 %. Bag denne udvikling ligger et fald i nettorenteindtægterne på 163 t.kr. svarende til 1,8 %. Det skyldes et fald i udlånsrenterne samt fald i renteafkastet af obligationsbeholdningen. Gebyr- og provisionsindtægterne er samlet steget med 690 t.kr. fra 7.995 t.kr. til 8.685 t.kr. Det svarer til 8,6 %. Det tager afsæt i et fortsat godt ejendomsmarked med en del aktivitet i forhold til boligsager. Derudover 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 tab på -472 t.kr. Det er sammensat af urealiserede kurstab

på obligationsbeholdningen på -843 t.kr., urealiserede kursgevinster på sektoraktier på 367 t.kr. samt kursgevinster på valuta og øvrige reguleringer på netto 4 t.kr.

Udgifterne til personale og administration stiger med 228 t.kr. fra 16.179 t.kr. til 16.407 t.kr. Det er en stigning på 1,4 %. Bagved denne udvikling ligger et fald i personaleomkostningerne og en stigning i udgifterne til IT-udvikling og digital omstilling. Antallet af fuldtidsansatte var 24,0 i første halvår 2020, hvor det i første halvår 2019 var på 23,8. Når personaleomkostningerne falder trods en lille stigning i antal fuldtidsansatte skyldes det dagpengerefusion og forskydninger i feriepengeforpligtelser.

Halvårets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør 168 t.kr. mod 13 t.kr. i første halvår 2019. I dette beløb er indeholdt en nedskrivning til evt. kommende tab som følge af coronakrisen på 700.000 kr. Der er for øvrige nedskrivninger tale om tilbageførsler på 532 t.kr. netto.

### **Balance**

Folkesparekassens balance udgør 1.060,0 mio.kr. pr. 30. juni 2020 mod 989,8 mio.kr. ved udgangen af 2019. Det er en stigning på 70,2 mio.kr. svarende til 7,1 %. Sparekassens udlån er i første halvår steget fra 361,3 mio.kr. til 365,2 mio.kr. Det er en stigning på 3,8 mio.kr. svarende til 1,1 %. Det indlån, der ikke lånes ud, placeres overvejende i obligationer med lav kursfølsomhed samt på en konto i Nationalbanken. Obligationsbeholdningen er på 485,1 mio.kr. ved halvårsskiftet mod 400,7 mio.kr. pr. 31. december 2019.

Indlån er i 1. halvår steget fra 761,7 mio.kr. til 833,1 mio.kr. Det er en stigning på 71,3 mio.kr. svarende til 9,4 %.

Afgivne garantier stiger i 2020 fra 248,2 mio.kr. til 277,5 mio.kr. Det er en stigning på 29,4 mio.kr. svarende til 11,8 %. Stigningen kan henføres til stor aktivitet på boligområdet.

Pr. 30. juni 2020 er Folkesparekassens samlede egenkapital på 120,5 mio.kr. Det er en stigning på 3,6 mio.kr. i forhold til ultimo 2019, hvor egenkapitalen udgjorde 116,9 mio.kr. Stigningen kan tilskrives en fremgang i garantkapitalen på 3,4 mio.kr. samt årets overskud efter skat på 0,2 mio.kr.

### **Kunder og garantier**

Folkesparekassen har i første halvdel af 2020 haft en tilgang af nye kunder på 298. Antallet af kunder er på 9.196. Antallet af garantier er på 4.354, og der er kommet 154 nye garantier til i perioden.

### **Kapitalforhold og solvens**

Den egentlige kernekapital (egenkapital efter fradrag) er opgjort til 120,3 mio.kr., mod 116,9 mio.kr. ultimo 2019. De risikovægtede poster er pr. 30. juni 2020 opgjort til 548,1 mio.kr., mod 514,8 mio.kr. ultimo 2019. 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 20,9 % pr. 30. juni 2020 mod 21,8 % ultimo 2019.

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 2020 opgjort til 10,9 %. Behovet kunne ligeledes opgøres til 10,9 % ultimo 2019. Kapitalkravet i kroner udgør 59,6 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 10,9 % kommer en lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % samt krav om tillæg til kapitalgrundlaget i form af nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) på 0,4 %. Da den faktiske kapitalprocent udgør 20,9 %, er der en kapitalmæssig overdækning på 7,1 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](http://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 5,0 %, en vækst i garantierne på 6 %, en uændret gennemsnitlig udlånsrente og 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 nedskrivningsegne passiver. Sidstnævnte vil frem til 2024 for sparekassens vedkommende stige fra 0,4 % til 4,3 %. For at kunne overholde de 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.

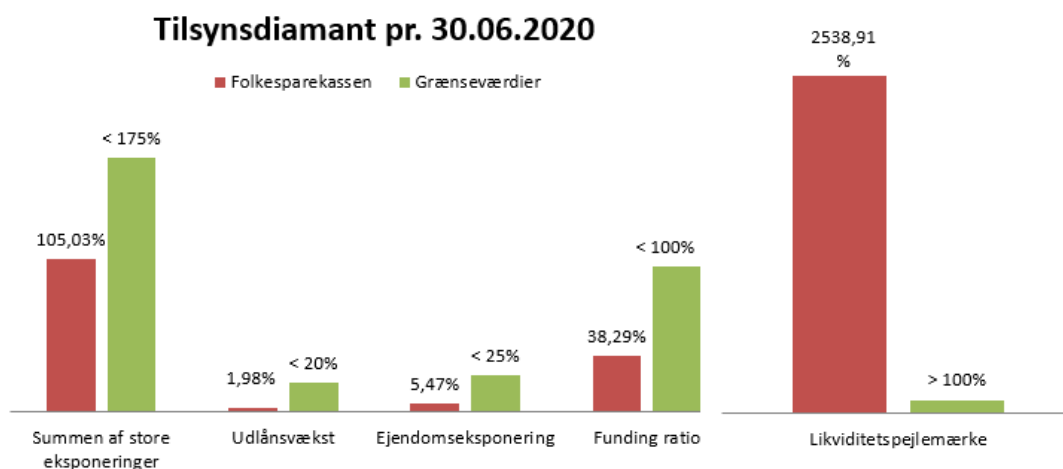
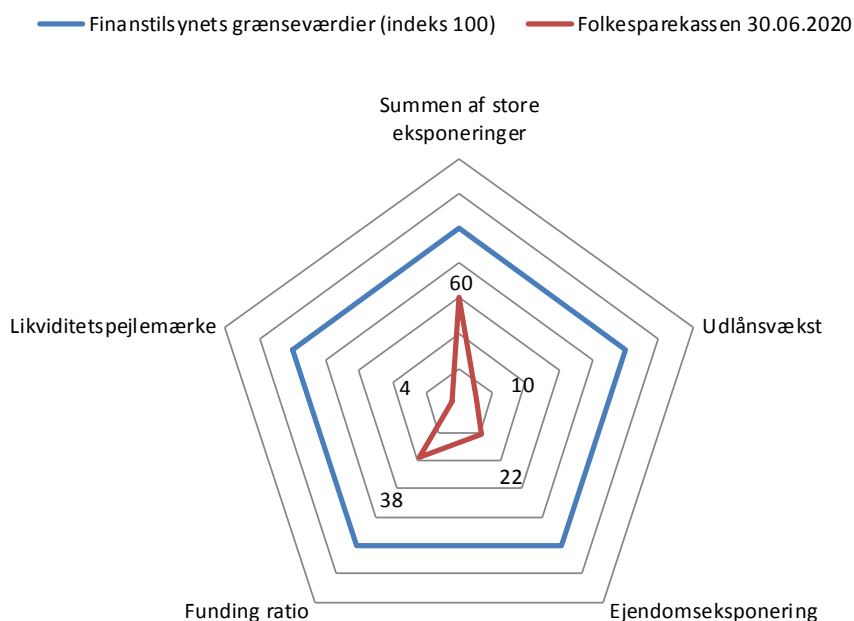
### **Likviditetsmæssige forhold**

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 2020 er overdækningen opgjort til 1.146 % 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 halvårsskiftet 2020 ser Folkesparekassens tal ud som følger:

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	30-06-2020
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	105,03%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	2,0%
Ejendomseksponering	mindre end 25 %	5,5%
Funding ratio	mindre end 100 %	38,3%
Likviditetspejlemærke	større end 100 %	2538,9%



Folkesparekassen ligger indenfor alle 5 pejlemærker i Tilsynsdiamanten.



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

Der blev ved årets start budgettet med et resultat før skat i det første halve år på 0,1 mio.kr. Det blev i stedet 0,2 mio.kr. Der var i budgettet forudsat en vækst i udlån på 2,5 % for halvåret. Væksten i udlån i det første halve år har været på 1,1 % og ligger dermed under det forventede. Netto-renteindtægterne ligger samlet 0,6 mio.kr. under budgettet, hvilket skyldes en kombination af mindre udlånsvækst og lavere gennemsnitlig udlånsrente. Gebyr og provisionsindtægterne ligger på det forventede. Der var budgetteret med 0,2 mio. kr. i kursgevinst. Denne post udviser et urealiseret tab på 0,4 mio.kr. Det kan tilskrives negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen. Omkostningerne ligger 0,7 mio.kr. under budgettet, hvilket primært skyldes lavere personaleudgifter end forudsat.

Nedskrivningerne afviger med 0,6 mio.kr. fra det budgetterede. Der var budgetteret med nedskrivninger på 0,8 mio. kr. I stedet er der kun nedskrivninger for 0,2 mio.kr.

## **Forventninger til årets resultat**

Det oprindelig budgetterede resultat på nettorente- og gebyrindtægter for 2. halvår 2020 forventes ikke at blive indfriet. Et forsigtigt skøn vil være, at det bliver 0,4 mio. kr. lavere end oprindelig antaget. Det skyldes, at coronakrisen har reduceret aktivitetsniveauet. Samtidig forventes, at omkostningerne vil ligge 1 mio.kr. over det budgetterede. Det kan bl.a. tilskrives yderligere investeringer i IT-systemer. Det lægges endvidere til grund, at obligationsbeholdningen for året som helhed vil udvise et negativt afkast på ca. 1 mio.kr. Derudover er der henlagt yderligere 0,7 mio.kr. til coronarelaterede nedskrivninger. Det forsigtige skøn er på den baggrund, at resultat før skat vil blive negativt med – 1,7 mio. kr., hvilket er 3,1 mio. kr. under det oprindelige budget for hele året 2020. Den væsentligste usikkerhed i den forbindelse vil være udviklingen i coronapandemien og de afledte økonomiske konsekvenser, herunder indvirkningen på beskæftigelse og ejendomspriser.

## **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.

## **Ledelserhverv**

For overblik over bestyrelsens og direktionens øvrige ledelserhverv henvises til Folkesparekassens hjemmeside [www.folkesparekassen.dk](http://www.folkesparekassen.dk).

## **Transaktioner med nærtstående parter**

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der har i første halvår 2020 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 2020	1. halvår 2019
4	Renteindtægter	9.206	9.419
5	Negative renteindtægter	121	58
6	Renteudgifter	285	218
7	Positive renteudgifter	305	125
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>9.105</b>	<b>9.268</b>
	Udbytte af aktier mv.	32	300
8	Gebyrer og provisionsindtægter	8.685	7.995
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	291	358
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>17.531</b>	<b>17.205</b>
9	Kursreguleringer	-472	944
	Andre driftsindtægter	14	0
10	Udgifter til personale og administration	16.407	16.179
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	272	210
	Andre driftsudgifter	7	7
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	168	13
	<b>Resultat før skat</b>	<b>219</b>	<b>1.740</b>
	Skat	15	263
	<b>Periodens resultat</b>	<b>204</b>	<b>1.477</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>		
	Periodens resultat	204	1.477
	<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>204</b>	<b>1.477</b>

## Balance

Note *beløb i 1.000 kr.*

30. juni 2020 31. dec. 2019

	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	29.791	28.985
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	60.618	78.009
11,12	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	365.150	361.316
	Obligationer til dagsværdi	380.318	400.680
	Obligationer til amortiseret kostpris	104.769	0
	Aktier mv.	19.766	17.940
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	78.498	80.825
	Grunde og bygninger i alt	14.486	14.623
	<i>Investeringsejendomme</i>	<i>2.350</i>	<i>2.350</i>
	<i>Domicilejendomme</i>	<i>12.136</i>	<i>12.273</i>
	Øvrige materielle aktiver	414	448
	Aktuelle skatteaktiver	721	520
	Udskudte skatteaktiver	1.078	1.093
	Andre aktiver	3.409	4.263
	Periodeafgrænsningsposter	1.010	1.094
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.060.028</b>	<b>989.796</b>
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.322	9.666
	Indlån og anden gæld	833.056	761.744
	Indlån i puljeordninger	78.498	80.825
	Andre passiver	24.300	20.406
	Periodeafgrænsningsposter	114	93
	<b>Gæld i alt</b>	<b>939.290</b>	<b>872.734</b>
	Hensættelser til tab på garantier	264	171
	Andre hensatte forpligtelser	4	4
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>268</b>	<b>175</b>
	Garantkapital	34.479	31.100
	Overført overskud	85.991	85.787
	<b>Egenkapital</b>	<b>120.470</b>	<b>116.887</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.060.028</b>	<b>989.796</b>
	<b>Ikke-balanceførte poster</b>		
	Garantier mv.	277.541	248.160
	Andre eventualforpligtelser	24.586	21.879
13	<b>Eventualforpligtelser</b>	<b>302.127</b>	<b>270.039</b>

## Egenkapitalopgørelse

beløb i 1.000 kr.

	Garant- kapital	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>26.183</b>	<b>82.739</b>	<b>108.922</b>
Regulering som følge af ændret regnskabs- mæssig behandling, gebyramortisering	0	-464	-464
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2019</b>	<b>26.183</b>	<b>82.275</b>	<b>108.458</b>
Periodens resultat	0	1.477	1.477
Ny indbetalt garantkapital	3.818	0	3.818
Tilbagebetaling af garantkapital	-707	0	-707
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>29.294</b>	<b>83.752</b>	<b>113.046</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>31.100</b>	<b>85.787</b>	<b>116.887</b>
Periodens resultat	0	204	204
Ny indbetalt garantkapital	4.194	0	4.194
Tilbagebetaling af garantkapital	-815	0	-815
<b>Egenkapital 30. juni 2020</b>	<b>34.479</b>	<b>85.991</b>	<b>120.470</b>

## Kapitaldækning

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2020	31. dec. 2019
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>20,9</b>	<b>21,8</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>20,9</b>	<b>21,8</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>20,9</b>	<b>21,8</b>
<b>Kapitalsammensætning</b>		
Minimumskapitalkravet iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 2 (5 mio. EUR)	37.263	37.349
Egenkapital	120.266	116.887
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-500	-500
Krydsejerskab	-1.021	-1.021
<b>Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapitalinstrumenter</b>	<b>118.745</b>	<b>115.366</b>
Forsigtig værdiansættelse	-403	-421
Udskudte skatteaktiver	-1.078	-1.093
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-2.706	-1.583
<b>Egentlig Kernekapital</b>	<b>114.558</b>	<b>112.269</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>114.558</b>	<b>112.269</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>114.558</b>	<b>112.269</b>
Kreditrisiko	420.846	393.602
Markedsrisiko	64.551	58.169
Operationel risiko	62.750	63.048
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>548.147</b>	<b>514.819</b>

## Noter

1.	Anvendt regnskabspraksis .....	14
2.	Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn .....	14
3.	Hoved- og nøgletal .....	15
4.	Renteindtægter .....	16
5.	Negative renteindtægter .....	16
6.	Renteudgifter .....	16
7.	Positive renteudgifter .....	16
8.	Gebyrer og provisionsindtægter .....	16
9.	Kursreguleringer .....	16
10.	Udgifter til personale og administration .....	17
11.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. ....	18
12.	Udlån og tilgodehavender mv. ....	20
13.	Eventualforpligtelser .....	22

## **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 2019. Årsrapporten 2019 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 2020, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019.

- 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 2019 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

### **Usædvanlige forhold**

Ingen.

### 3. Hoved- og nøgletal

	30. juni 2020	30. juni 2019	30. juni 2018	30. juni 2017	30. juni 2016
<i>beløb i 1.000 kr.</i>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	17.531	17.205	15.742	14.272	16.704
Kursreguleringer	-472	944	22	1.875	1.824
Udgifter til personale og administration	16.407	16.179	14.512	13.846	15.256
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	168	13	-242	150	578
Halvårets resultat efter skat	204	1.477	1.071	2.229	3.332
<b>Balance</b>					
Udlån	365.150	358.058	341.106	337.004	325.888
Egenkapital	120.470	113.046	107.994	103.828	102.511
Aktiver i alt	1.060.028	946.829	802.321	766.590	746.303
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	20,9	19,9	20,9	20,6	20,2
Kernekapitalprocent	20,9	19,9	20,9	20,6	20,2
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	0,2	1,6	1,2	2,8	4,3
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	0,2	1,3	1,0	2,2	3,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,01	1,11	1,09	1,20	1,26
Renterisiko	2,7	3,4	3,0	2,7	2,8
Valutaposition	0,3	0,2	0,3	0,4	0,2
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	41,6	46,5	52,6	55,3	58,0
Overdækning ift. tidligere lovkrav § 152	-	-	325,0	351,3	350,5
LCR	1.147	1.725	1.256	1.398	453
Summen af store eksponeringer *)	-	-	-	37,5	11,2
Summen af store eksponeringer *)	105,0	123,0	109,4	-	-
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,1	2,1	2,4	2,4	2,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Halvårets udlånsvækst	1,1	4,8	4,0	5,1	2,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,2	3,2	3,2	3,2

\*) 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 2020 1. halvår 2019

#### 4. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16	22
Udlån og andre tilgodehavender	9.067	9.177
Obligationer	123	220
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>9.206</b>	<b>9.419</b>

#### 5. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	121	58
<b>Negative renteindtægter i alt</b>	<b>121</b>	<b>58</b>

#### 6. Renteudgifter

Indlån og anden gæld	285	218
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>285</b>	<b>218</b>

#### 7. Positive renteudgifter

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14	9
Indlån og anden gæld	291	116
<b>Positive renteudgifter i alt</b>	<b>305</b>	<b>125</b>

#### 8. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	791	629
Betalingsformidling	1.040	855
Lånesagsgebyrer	875	889
Garantiprovision	3.096	3.713
Øvrige gebyrer og provisioner	2.883	1.909
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>8.685</b>	<b>7.995</b>

#### 9. Kursreguleringer

Obligationer	-843	308
Aktier mv.	367	589
Valuta	38	47
Øvrige	-34	0
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-472</b>	<b>944</b>

beløb i 1.000 kr.

1. halvår 2020 1. halvår 2019

## 10. Udgifter til personale og administration

### Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelse	167	214
Direktion	719	708
	<u>886</u>	<u>922</u>

### Personaleudgifter

Lønninger	5.883	6.420
Pensioner	688	779
Udgifter til social sikring	1.147	1.171
	<u>7.718</u>	<u>8.370</u>

Øvrige administrationsudgifter	<u>7.803</u>	<u>6.887</u>
--------------------------------	--------------	--------------

<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>16.407</b>	<b>16.179</b>
---	---------------	---------------

Antal ansatte i Danmark (omregnet til fuldtidsansatte)	24,00	23,76
--	-------	-------

**11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris****Individuelle nedskrivninger****Stadie 1**

Nedskrivninger primo	767	568	568
Nye nedskrivninger, netto	67	199	28
Nedskrivninger ultimo	<u>834</u>	<u>767</u>	<u>596</u>

**Stadie 2**

Nedskrivninger primo	958	1.192	1.192
Nye nedskrivninger, netto	317	-234	-297
Nedskrivninger ultimo	<u>1.275</u>	<u>958</u>	<u>895</u>

**Stadie 3**

Nedskrivninger primo	11.685	11.756	11.756
Nye nedskrivninger, netto	-256	686	175
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-229	-1.365	-426
Andre bevægelser	321	608	300
Nedskrivninger ultimo	<u>11.521</u>	<u>11.685</u>	<u>11.805</u>

**Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn****Individuelle nedskrivninger****Stadie 1**

Nedskrivninger primo	92	131	131
Nye nedskrivninger, netto	139	-39	69
Nedskrivninger ultimo	<u>231</u>	<u>92</u>	<u>200</u>

**Stadie 2**

Nedskrivninger primo	80	26	26
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	0	0
Nye nedskrivninger, netto	-48	54	14
Nedskrivninger ultimo	<u>32</u>	<u>80</u>	<u>40</u>

**Stadie 3**

Nedskrivninger primo	0	0	0
Nye nedskrivninger, netto	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 31. dec. 2019 30. juni 2019

**Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko**

**Individuelle nedskrivninger**

**IFRS 9**

Nedskrivninger primo	130	83	83
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	0	0
Nye nedskrivninger, netto	-27	47	-3
Andre bevægelser	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	<u>103</u>	<u>130</u>	<u>80</u>

**Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo** **13.996** **13.712** **13.616**

**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen**

Nye nedskrivninger, netto	101	698	-97
Tab uden forudgående nedskrivning	7	99	61
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-31	-64	-34
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>77</u>	<u>733</u>	<u>-70</u>

**Hensættelser til tab på garantier og utrukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen**

Nye hensættelser, netto	91	15	83
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>91</u>	<u>15</u>	<u>83</u>

**Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt**

**168** **748** **13**

beløb i 1.000 kr.

30. juni 2020 31. dec. 2019

## 12. Udlån og tilgodehavender mv.

### Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

Anfordring	1.885	5.385
Til og med 3 måneder	18.918	23.499
Over 3 måneder og til og med 1 år	54.790	51.264
Over 1 år og til og med 5 år	107.786	105.582
Over 5 år	181.771	175.586
<b>Udlån og tilgodehavender i alt</b>	<b>365.150</b>	<b>361.316</b>

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	365.150	361.316
<b>Ultimo perioden</b>	<b>365.150</b>	<b>361.316</b>

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

Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%
<b>Erhverv</b>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4,2%	3,5%
Industri og råstofudvinding	0,2%	0,2%
Energiforsyning	0,0%	0,1%
Bygge- og anlæg	1,2%	1,5%
Handel	2,4%	3,3%
Transport, hoteller og restauranter	0,7%	0,7%
Information og kommunikation	0,3%	0,2%
Finansiering og forsikring	1,5%	2,0%
Fast ejendom	5,3%	3,6%
Øvrige erhverv	3,1%	3,8%
<b>Erhverv i alt</b>	<b>19,0%</b>	<b>18,9%</b>
<b>Private</b>	<b>81,0%</b>	<b>81,1%</b>
<b>Udlån og garantier i alt</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 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.*

<b>Branchefordeling 30. juni 2020</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	22.135	2.086	12.084	36.305
Industri og råstofudvinding	3.235	0	215	3.450
Energiforsyning	65	293	0	358
Bygge- og anlæg	11.651	1.646	0	13.297
Handel	25.905	1.953	100	27.958
Transport, hoteller og restauranter	6.030	501	335	6.866
Information og kommunikation	2.835	341	480	3.656
Finansiering og forsikring	10.653	1	0	10.654
Fast ejendom	33.422	2.635	50	36.107
Øvrige erhverv	30.815	1.767	622	33.204
<b>Erhverv i alt</b>	<b>146.746</b>	<b>11.223</b>	<b>13.886</b>	<b>171.855</b>
<b>Private</b>	<b>494.538</b>	<b>68.498</b>	<b>11.394</b>	<b>574.430</b>
<b>Total</b>	<b>641.284</b>	<b>79.721</b>	<b>25.280</b>	<b>746.285</b>

*beløb i 1.000 kr.*

<b>Branchefordeling 31. dec. 2019</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlige myndigheder	1	0	0	1
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	21.545	1.666	12.072	35.283
Industri og råstofudvinding	3.257	150	211	3.618
Energiforsyning	65	327	0	392
Bygge- og anlæg	12.267	1.158	4	13.429
Handel	26.123	2.267	675	29.065
Transport, hoteller og restauranter	5.375	1.397	164	6.936
Information og kommunikation	2.538	396	530	3.464
Finansiering og forsikring	12.430	2	0	12.432
Fast ejendom	20.638	3.514	0	24.152
Øvrige erhverv	31.887	2.620	1.157	35.664
<b>Erhverv i alt</b>	<b>136.125</b>	<b>13.497</b>	<b>14.813</b>	<b>164.435</b>
<b>Private</b>	<b>433.975</b>	<b>98.008</b>	<b>15.389</b>	<b>547.372</b>
<b>Total</b>	<b>570.101</b>	<b>111.505</b>	<b>30.202</b>	<b>711.808</b>

### 13. Eventualforpligtelser

beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2020	31. dec. 2019
<b>Garantier</b>		
Finansgarantier	101.728	69.979
Tabsgarantier for realkreditlån	102.637	98.722
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	72.403	79.026
Øvrige garantier	<u>773</u>	<u>433</u>
<b>Garantier i alt</b>	<b>277.541</b>	<b>248.160</b>
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
Huslejeforpligtelse	221	221
Udtrædelsesgodtgørelse af SDC	<u>24.365</u>	<u>21.658</u>
<b>Andre eventualforpligtelser i alt</b>	<b>24.586</b>	<b>21.879</b>