

HALVÅRSRAPPORT
2021



Oplysninger om Sparekassen Djursland

Sparekassen Djursland

Bredgade 10,
8870 Langå
Telefon 86 46 13 22

CVR-nr. 70 55 81 14
www.spardjurs.dk
mail@spardjurs.dk

Sparekassen Djurslands afdelinger

Auning

Centervej 8
8963 Auning

Djurs Direkte

Tingvej 10 A
8543 Hornslet

Erhverv

Langgade 42, Vivild
8961 Allingåbro

Langå

Bredgade 10
8870 Langå

Grenaa

Sønderport 2
8500 Grenaa

Knebel

Knebelbygade 21 A
8420 Knebel

Hornslet

Tingvej 10 A
8543 Hornslet

Randers

Østervold 25
8900 Randers

Hovedkontor

Bredgade 10
8870 Langå

Indhold

Oplysninger om Sparekassen Djursland	2
Ledelsespåtegning.....	4
Ledelsesberetning.....	5
Resultatopgørelse	12
Balance.....	13
Egenkapitalopgørelse.....	15
Kapitaldækning	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2021 for Sparekassen Djursland, der består af ledelsesberetning, hoved- og nøgletal, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2021, samt af resultatet for perioden 1. januar – 30. juni 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

Langå, den 26. august 2021

Direktion

Peter Lading Sørensen
Direktør

Bestyrelse

Pernille Amstrup-Bønløkke
Formand

Birthe Rusike
Næstformand

Allan Thorhauge

Christian Greve

Christian L.M. Laursen

Erik Møller

Lene Brejnegaard

Niels Ole Birk Nielsen

Torben V. Blach

Jan Kristensen
Medarbejdervalgt

Karen Lisvad
Medarbejdervalgt

Martin B. Gravesen
Medarbejdervalgt

Jonas Koustrup Mikkelsen
Medarbejdervalgt

Ledelsesberetning

Halvårsrapport for 1. halvår 2021

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er i første halvår 2021 påvirket af negative kursreguleringer, omkostninger til fusionen samt tilbageførsel af nedskrivninger.

Sparekassen Djursland har for 1. halvår 2021 opnået et positivt resultat før skat på 8,9 mio. kr. mod 7,1 mio. kr. for 1. halvår 2020. Resultatet vurderes tilfredsstillende.

Markedet er fortsat præget af usikkerheden i forbindelse med Covid-19. Sparekassen har på trods af dette formået at øge udlånet med 38 mio. kr. siden årsskiftet, mens indlånet ligeledes stiger med 38,0 mio. Udviklingen i udlånet er fortsat påvirket af statens hjælpepakker, hvor især udskydelsen af moms og skattebetalingerne har forbedret likviditeten hos vores kunder.

De fleste af Sparekassens erhvervsvirksomheder er på trods af Covid-19 fortsat inde i en positiv udvikling. Især landbrugserhvervet og håndværkervirksomhederne viser flotte driftsresultater. Sparekassen har fortsat stort set ikke eksponeringer der er væsentligt påvirket af krisen. Sparekassens privatkunder har heller ikke været væsentligt påvirket.

Indlånsudviklingen skyldes, at mange kunder udviser tilbageholdenhed med forbruget og til trods for negative renter på indlån, holder kunderne fortsat igen med investeringerne.

Resultatet er især påvirket af:

- faldende renteindtægter fra udlån og obligationer
- negative renter på indlån
- fortsat tilfredsstillende niveau på gebyrindtægter
- negativ kursregulering
- nedskrivninger på udlån og tilgodehavender påvirket af positiv forbrugsadfærd
- udvikling i forretningsomfang med
 - indlån stigende med 6,2 % (målt over 12 måneder)
 - garantier stigende med 42,1 % (målt over 12 måneder)
 - udlån stigende med 3,3 % (målt over 12 måneder)
- fortsat overskydende likviditet og solvens.

Resumé

Nettoresultatet før skat for 1. halvår 2021 er som nævnt opgjort til et overskud på 8,9 mio. kr. mod et overskud før skat på 7,1 mio. kr. for 1. halvår 2020. Indtjening før kursreguleringer og skat er steget, men påvirkes negativt af kursreguleringer bl.a. pga. uro på obligationsmarkedet. Sparekassens basisindtjening i halvåret er desuden påvirket af engangsomkostninger til fusionen med Langå Sparekasse med 3,1 mio. kr.

Resultatopgørelse i sammendrag (i 1.000 kr.)	30.06.2021	30.06.2020
Netto renteindtægter	33.749	34.437
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter	30.903	31.739
Netto rente- og gebyrindtægter	64.652	66.176
Andre driftsindtægter	35	28
Udgifter til personale og administration	54.372	51.516
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.117	2.184
Andre driftsudgifter	0	56
Basisindtjening før nedskrivning, kursregulering og skat	8.198	12.448
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-4.621	3.372
Indtjening før kursregulering og skat	12.819	9.076
Kursreguleringer	-3.892	-1.903
Resultat før skat	8.927	7.173

I 1. halvår 2021 udgør netto renteindtægter 33,7 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2020, hvor posten udgjorde 34,4 mio. kr. – et fald på 0,7 mio. kr. eller 2,0 %. Faldet skyldes fortsat hård konkurrence på udlånsområdet og pres på renten. Det fortsat lave renteniveau gør det svært at fastholde rentemarginalen.

Nettorenteindtægterne påvirkes ligeledes af faldende rente på Sparekassens store obligationsbeholdning samt, at Sparekassens Hybride kapital er indfriet og erstattet med Tier2 kapital, hvor renten indregnes over resultatopgørelsen. Renteindtægterne er positivt påvirket af negative renter på indlån, der udgjør 4,1 mio. kr. mod 2,0 mio. kr. i 1. halvår 2020.

Netto gebyr- og provisionsindtægter kan ved halvåret 2021 opgøres til 30,9 mio. kr. mod 31,7 mio. kr. ved halvåret 2020, således et fald på 0,8 mio. kr. Faldet kan især forklares med lavere konverteringsaktivitet i forhold til den foregående periode, men modvirkes af et fokus på at prissætte vores ydelser efter opgavens omfang og kompleksitet på et konkurrencedygtigt niveau. Der ses fortsat god handelssaktivitet, dog med primær realkreditfinansiering og mindre finansieringsbehov i sparekassen.

Kursreguleringen er i 1. halvår 2021 negativ med 3,9 mio. kr. mod en negativ kursregulering i 1. halvår 2020 på 1,9 mio. kr. Den negative kursregulering kan henføres til et tab på 6,4 mio. kr. på Sparekassens obligationsbeholdning, som dog reduceres med positiv kursregulering på Sparekassens beholdning af sektorpapirer og valutakursreguleringer, der bidrager positivt med 2,5 mio. kr.

Den primære andel af Sparekassens egenbeholdning forvaltes af Sparinvest og består primært af danske børsnoterede korte obligationer.

Udgifter til personale og administration udgjorde i 1. halvår 2021 54,4 mio. kr. mod 51,5 mio. kr. i 1. halvår 2020 – eller en stigning på 2,9 mio. kr. svarende til 5,6 %. Udgifter til personale stiger fra 27,7 mio. kr. i 1. halvår 2020 til 29,0 mio. kr. i 1. halvår 2021. Stigning kan henføres til øgede ressourcer for at servicere de stadigt stigende myndighedskrav samt generel lønudvikling.

Udgiften til øvrige administrationsudgifter stiger med 2,5 mio. kr. fra 21,2 mio. kr. i 1. halvår 2020 til 23,7 mio. kr. i 1. halvår 2021. Administrationsomkostningerne indeholder engangsomkostninger til fusionen med Langå Sparekasse på 3,1 mio. kr. og fra regnes disse er der et reelt fald på 0,6 mio. kr. – en udvikling Sparekassens ledelse er tilfreds med, og som kan tilskrives stram omkostningsstyring på trods af arbejdet med fusionen samt fortsat store omkostninger til IT-udvikling.

Nedskrivning på udlån og tilgodehavender udviser en tilbageførsel på 4,6 mio. kr. i 1. halvår 2021 og, kan primært henføres til ændring i de statistiske nedskrivninger, som følge af at kunderne udviser en tilbageholdende forbrugsadfærd og sparer op. Der er i forbindelse med Covid-19 endnu ikke konstateret væsentlige nye nedskrivningsbehov.

Indtjeningen pr. omkostningskrone stiger fra 1,13 i 1. halvår 2020 til 1,17 i 1. halvår 2021. Nøgletallet er væsentligt påvirket af i negativ retning af omkostningerne til fusionen samt den væsentlig lavere kursregulering, men positivt af tilbageførslen af nedskrivninger.

Basisindtjening pr. omkostningskrone er faldende fra 1,23 i 1. halvår 2020 til 1,15 i 1. halvår 2021, hvilket primært skyldes omkostningerne til fusionen, reguleres for disse er basisindtjeningen pr. omkostningskrone 1,21.

Sparekassen realiserer stabile gebyrindtægter – bl.a. øgede lånesagsgebyrer og gebyrer samt provisioner i forbindelse for formidling af realkreditlån, hvilket vidner om stigende aktivitet i samfundet og blandt vores kunder.

Den samlede balance er øget med 320 mio. kr. fra 3.404 mio. kr. ultimo juni 2020 til 3.723 mio. kr. ultimo juni 2021.

Udlånet udgør 1.205 mio. kr. ultimo juni 2021 mod 1.166 mio. kr. ultimo juni 2020, hvilket svarer til en stigning på 3,3 %. Udlånet ultimo juni 2021 viser ligeledes en stigning på 3,3 % i forhold til udlånet ultimo 2020.

Indlån er øget fra 2.475 mio. kr. i juni 2020 til 2.627 mio. kr. ultimo juni 2021, en stigning på 6,6 %.

Garantier er øget fra 627 mio. kr. i juni 2020 til 892 mio. kr. ultimo juni 2021, en stigning på 42,3 %. Stigningen kan primært henføres til aktivitet på boligmarkedet.

Ved halvåret 2021 udgør garantkapitalen 162,8 mio. kr. mod 150,1 mio. kr. ultimo 2020. Sparekassens garantier har grundet konkurrencedygtige koncepter, tillid og ønske om at støtte op om Sparekassen, øget deres indskud – en tillid, som Sparekassens ledelse værdsætter. Garantkapitalen tegnes af ca. 6.900 garantier med en beløbsmæssig spredning, som understøtter Sparekassens robusthed.

Sparekassens solvens er opgjort til 22,3 % mod lovens krav på 8,0 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,8 %. Sparekassen lever dermed, efter indfasning af alle kendte kapitalkrav, op til den ønskede overdækning på 4 %-point jf. Sparekassens forretningsmodel.

Da den eksterne revision ikke har revideret periodens resultat, er den faktiske solvens i overensstemmelse med lovgivningen opgjort uden at medregne periodens resultat.

Likviditeten er fortsat yderst tilfredsstillende. I.h.t. Liquidity Coverage Ratio (LCR) opfylder Sparekassen gældende krav, idet LCR ultimo 1. halvår 2021 kan opgøres til 1.084 %. LCR beregnes som beholdning af højkvalitets likvide aktiver i forhold til netto cash-outflow over de kommende 30 dage

Resultat og forventninger til 2021

Der er i 1. halvår 2021 realiseret et resultat på 8,9 mio. kr. før skat. Resultatet vurderes som tidligere anført tilfredsstillende.

Ved udarbejdelse af Årsrapporten for 2020 udmeldte Sparekassen et forventet resultat for 2020 i niveauet 15 – 20 mio. kr. før skat. 2. halvår 2021 vil blive præget af den fortsatte usikkerhed omkring udviklingen af Covid-19, herunder udviklingen i kursreguleringer og nedskrivninger. På trods af dette fastholdes Sparekassens forventninger til årets resultat før skat til mellem 15-20 mio. kr.

Risici og usikkerhed i den resterende del af 2021

Nedskrivning på udlån herunder effekten af Covid-19 er fortsat en af Sparekassens største risici, men er stadig på et acceptabelt niveau. Sparekassen afsatte i 2. halvår 2020 et ledelsesmæssigt skøn på 9,7 mio. kr.

Langt de fleste af sparekassens kunder har indtil videre håndteret den økonomiske situation i relation til Corona-pandemien godt, og behovet for nye individuelle nedskrivninger er således fortsat begrænset. Sparekassen vurderer dog fortsat, at der er betydelige risici forbundet med, hvordan økonomien vil udvikle sig fremadrettet, blandt andet i takt med udfasningen og afviklingen af de mange statslige hjælpeordninger. Sparekassen fastholder derfor det ledelsesmæssige skøn relateret til Corona-pandemien på uændret niveau.

De danske realkreditobligationer blev særligt i marts måned 2021, ramt af et voldsomt salgspres, dette medførte en markant stigende rente, som medførte et væsentligt kurstab på Sparekassen store beholdning af realkreditobligationer. Siden har markedet rettet sig en del, men obligationsporteføljen er fortsat ramt af kurstab. Der er fortsat stor usikkerhed, omkring udviklingen og grundet Sparekassens store obligationsbeholdning kan en rentestigning have stor effekt. Sparekassen har valgt en deffensiv placeringsstrategi for at kontrollere risikoen.

Kapitalgrundlag, solvens, risikostyring, forretningsmodel og likviditet

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre kreditrisikoen efter standardmetoden og den operationelle risiko efter basisindikatormetoden. Markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke vil være behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at Sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Sparekassens kapitalgrundlag er påvirket af indførelsen af kapitaldækningsregler baseret på direktiv og forordning. Endvidere er kapitalgrundlaget påvirket af den betalte goodwill i forbindelse med tidligere fusioner og opkøb – i alt 17,2 mio. kr., som fratrækkes i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Den samlede risikoeksponering er pr. 30. juni 2021 opgjort til 1.907 mio. kr. eller en stigning på 8,1 % i forhold til ultimo 2020, mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 425,1 mio. kr., svarende til en kapitalprocent pr. 30. juni 2021 på 22,3 % og en kernekapitalprocent på 20,2 %.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,8% og er blandt andet fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Pr. 30. juni 2021 udgør Sparekassens egenkapital 445,1 mio. kr. eller en stigning på 16,5 mio. kr. i forhold til 31. december 2020, som primært kan henføres til yderligere garantkapital og resultatet pr. 30. juni 2020.

Det er Sparekassens ledelses vurdering, at Sparekassen på baggrund af de nuværende kapitalforhold og kapitalplaner, vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav – herunder det fuldt indfasede NEP-krav.

Sparekassen arbejder konstant på en fortsat styrkelse af kapitalen gennem fokus på omkostningsreduktion, optimering af filialstruktur, rentemarginal, markedskonforme gebyrer og minimering af tab på udlån ved effektiv kreditstyring. Der er fokus på at have konkurrencedygtige koncepter, og på at drive en troværdig og rentabel Sparekasse, for dermed at fastholde Sparekassens garantier og investorer.

Sparekassens kapital kan sammenlignes med kapitalkrav, illustreret således:

	Kapitalgrundlag Sparekassen 30. juni 2021 %	Formelt kapitalkrav 2021 %	Formelt kapitalkrav 2023 %
Egentlig kernekapital	20,2	4,5	4,5
Kapitalgrundlag	22,3	12,6*	16,9*
Kapitalbehov	10,8	over 8	over 8

* Kontracykliskbuffer er medregnet med 0% i 2021 og 2 % i 2023. Kapitalbevaringsbuffer er medregnet med 2,5 % i 2021 og ligeledes 2,50 % i 2023. Endelig er Sparekassens NEP-krav medregnet med 2,81 % i 2021 og 5,1 % i 2023 (kravet fastsat i 2020).

Sparekassens individuelle solvensbehov

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Solvensbehovet opgøres efter den såkaldte 8+ model, hvor der afsættes yderligere kapital på alle de områder, hvor Sparekassen har særlige risici, som ikke er dækket af kapitalkravet. Solvensbehovet er efter denne model opgjort til 10,8 % pr. 30. juni 2021, og dermed en umiddelbar overdækning på 218,8 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende de kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent).

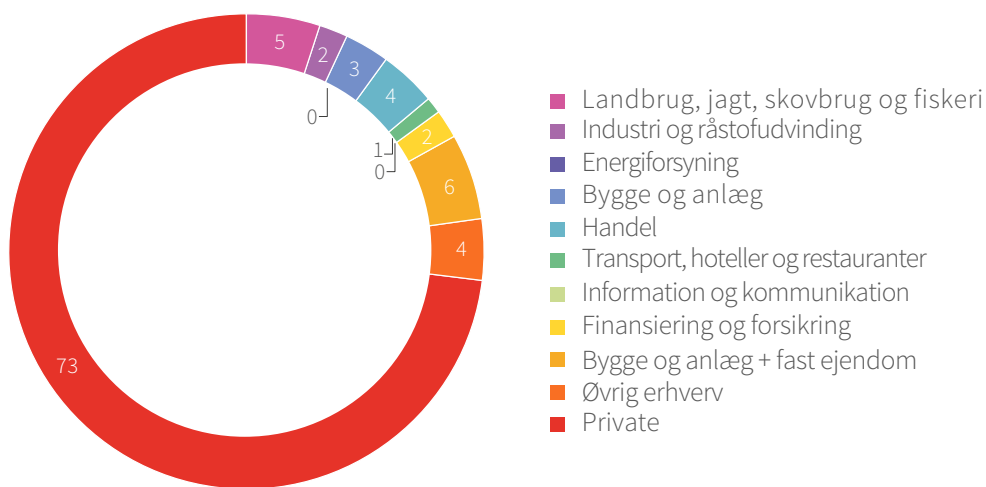
Sparekassens forretningsmodel og risikostyring

Sparekassen har en bæredygtig forretningsmodel, som bygger på at drive Sparekassen forretningsmæssigt således, at der sikres optimal mulighed for handlefrihed og kontrolleret vækst – de

kommande år præget af organisk vækst, men også med et ønske om, at udbygge markedsområdet yderligere, evt. opkøb af kunder og/eller sammenlægninger med selvstændige pengeinstitutter.

Fordelingen mellem private kunder og erhvervs-kunder bør være således, at maksimalt 45 % af udlån og garantier udgøres af erhvervs-kunder, og inden for denne kategori tilstræbes det, at en enkelt branche ikke overstiger 15 % af de samlede udlån og garantier.

Af nedenstående diagram ses, at Sparekassen lever op til denne målsætning.



Udlån og garantier efter nedskrivninger pr. 30. juni 2021 fordelt på brancher.

Der henvises endvidere til Sparekassens hjemmeside, hvor redegørelse for risikostyring 2020 findes.

Likviditet

Sparekassen har pr. 30. juni 2021 opgjort Liquidity Coverage Ratio (LCR) til 1.084 %, hvilket overstiger det gældende krav på 100 %.

En stresstest af Sparekassens likviditet viser, at Sparekassen er yderst robust, idet Sparekassen har et likviditetsberedskab, som er tilstrækkeligt ud over 12 måneder både i et normalt scenarium og i et afløbsscenario. Anvendt målsætning er en LCR på 750,0 %.

Sparekassen har grundet et komfortabelt likviditetsoverskud en betydelig beholdning af obligationer – primært danske børsnoterede korte obligationer. Ledelsen har stort fokus på, at placeringen er tilpasset den af bestyrelsen fastsatte grænse for renterisiko, og benytter sig af muligheden for at placere likviditet hos andre pengeinstitutter – herunder Danmarks Nationalbank jf. bestyrelsens vedtagne politik herfor.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynets Tilsynsdiamant indeholder fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

De fem parametre er:

- Udlånsvækst (mindre end 20 procent pr. år).
- Ejendomseksponering – brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter (mindre end 25 procent af de samlede udlån).
- Stabil funding (udlån højst 1 gange arbejdende kapital).
- Likviditetspejlemærke (større end 100 procent).
- Summen af store eksponeringer (mindre end 175 % af egentlig kernekapital).

Sparekassen har beregnet følgende værdier pr. 30. juni 2021 og af nedenstående tabel kan ses, at Sparekassen ligger inden for grænseværdierne.

Tilsynsdiamanten	Grænseværdier	Sparekassen Djursland pr. 30. juni 2021
Udlånsvækst år – år	< 20 %	3,3 %
Ejendomseksponering	< 25 %	5,7 %
Funding ratio	< 100 %	38,7 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	1.437,8 %
Summen af store eksponeringer	< 175 %	79,2 %

Tilsynsdiamanten pr. 30. juni 2021.

Det er ledelsens målsætning, at opretholde stærke kapitalforhold, således at pejlemærkerne ikke vil hindre kundeforhold med kreditværdige kunder.

Større transaktioner med nærtstående parter

Der har i 1. halvår 2021 ikke været større transaktioner mellem Sparekassen og dens nærtstående parter.

Resultatopgørelse

Noter	Beløb i 1.000 kr.	Halvår 2021	Halvår 2020	Helår 2020
4	Renteindtægter	32.150	34.636	67.617
4a	Negative renteindtægter	982	1.046	2.365
5	Renteudgifter	1.535	1.182	2.477
5a	Negative renteudgifter	4.116	2.029	4.871
	Netto renteindtægter	33.749	34.437	67.646
	Udbytte af aktier mv.	701	563	563
6	Gebyrer og provisionsindtægter	31.459	32.675	60.322
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.257	1.499	3.143
	Netto rente- og gebyrindtægter	64.652	66.176	125.388
7	Kursreguleringer	-3.892	-1.903	-816
	Andre driftsindtægter	35	28	48
8	Udgifter til personale og administration	54.372	51.516	108.080
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.117	2.184	4.962
	Andre driftsudgifter	0	56	417
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.621	3.372	931
	Resultat før skat	8.927	7.173	10.230
	Skat	2.454	1.372	1.233
	Periodens resultat	6.473	5.801	8.997
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	6.473	5.801	8.997
	Periodens totalindkomst	6.473	5.801	8.997

Balance

Noter	Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	309.931	106.827	91.161
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	182.092	371.960	539.328
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.204.593	1.166.196	1.165.791
	Obligationer til dagsværdi	1.354.188	1.188.498	1.159.407
	Aktier mv.	103.372	96.028	99.001
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	499.743	409.922	451.216
	Immaterielle aktiver	17.206	18.682	17.944
	Grunde og bygninger i alt	27.381	23.289	27.568
	<i>Domicilejendomme</i>	<i>22.757</i>	<i>23.289</i>	<i>22.944</i>
	<i>Domicilejendomme (leasing)</i>	<i>4.624</i>	<i>0</i>	<i>4.624</i>
	Øvrige materielle aktiver	6.331	7.118	6.692
	Aktuelle skatteaktiver	0	1.242	1.212
	Udskudte skatteaktiver	658	0	1.068
	Andre aktiver	15.781	11.705	17.001
	Periodeafgrænsningsposter	2.038	2.177	2.098
	Aktiver i alt	3.723.314	3.403.644	3.579.487

Balance

Noter	Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	23	30	205
	Indlån og anden gæld	2.627.427	2.475.069	2.589.504
	Indlån i puljeordninger	499.743	409.922	451.215
	Aktuelle skatteforpligtelser	822	0	0
	Andre passiver	104.418	58.459	62.358
	Periodeafgrænsningsposter	2.156	2.345	3.346
	Gæld i alt	3.234.589	2.945.825	3.106.628
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	270	186	270
	Hensat til udskudt skat	0	20	0
	Hensættelser til tab på garantier	3.290	1.985	3.959
	Andre hensatte forpligtelser	102	46	42
	Hensatte forpligtelser i alt	3.662	2.237	4.271
11	Efterstillede kapitalindskud	40.000	25.000	40.000
	Efterstillede kapitalindskud i alt	40.000	25.000	40.000
	Garantkapital	162.829	141.256	150.061
	Overført overskud	282.234	274.326	275.741
	Hybrid kernekapital	0	15.000	0
	Rente af kapital	0	0	2.786
	Egenkapital i alt	445.063	430.582	428.588
	Passiver i alt	3.723.314	3.403.644	3.579.487

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Rente af kapital	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2020	131.477	268.509	4.584	15.000	419.570
Ændringer i året 2020					
Garantkapital indbetalt (netto)	18.584	0	0	0	18.584
Udbetalt rente garantkapital	0	0	-2.925	0	-2.925
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	-1.643	0	-1.643
Skatteværdi af rente af garantkapital	0	644	0	0	644
Skatteværdi af rente af hybrid kapital	0	361	0	0	361
Foreslået rente af garantkapital	0	-2.786	2.786	0	0
Indfriet Hybrid Kapital	0	0	0	-15.000	-15.000
Foreslået rente af hybrid kapital	0	0	0	0	0
Reg. afsat rente af garant- og hybrid kapital	0	16	-16	0	0
Årets resultat	0	8.997	0	0	8.997
Egenkapital 31. december 2020	150.061	275.741	2.786	0	428.588
Ændringer i halvåret					
Garantkapital indbetalt i 2021 (netto)	12.768	0	0	0	12.768
Udbetalt rente garantkapital 2020	0	0	-2.766	0	-2.766
Regulering afsat rente garantkapital	0	20	-20	0	0
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	0
Halvårets resultat	0	6.473	0	0	6.473
Egenkapital 30. juni 2021	162.829	282.234	0	0	445.063

Kapitaldækning

Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
Kapitalprocent	22,3	23,2	23,3
Kernekapitalprocent	20,2	21,7	21,1
Egentlig kernekapitalprocent	20,2	20,9	21,1
Kapitalsammensætning			
Egenkapital ex. hybrid kernekapital	438.590	408.781	428.588
Egentlig kernekapital før fradrag	438.590	408.781	428.588
Foreslået udbytte	0	0	-2.786
Immaterielle aktiver	-17.207	-18.682	-18.194
Udskudt aktiveret skatteaktiv	-659	-472	-1.068
Øvrige fradrag	-35.586	-32.260	-34.771
Egentlig kernekapital efter fradrag	385.138	357.367	371.769
Hybrid kernekapital	0	15.000	0
Kernekapital før fradrag	385.138	372.367	371.769
Øvrige fradrag	0	0	0
Kernekapital efter fradrag	385.138	372.367	371.769
Supplerende kapital	40.000	25.000	40.000
Kapitalgrundlag før fradrag	425.138	397.367	411.769
Øvrige fradrag	0	0	0
Kapitalgrundlag efter fradrag	425.138	397.367	411.769
Samlet risikoeksponering			
Kreditrisiko	1.389.928	1.228.576	1.285.389
Markedsrisiko	282.390	247.607	241.724
Operationel risiko	234.861	236.781	236.782
Samlede risikoeksponeringer poster i alt	1.907.179	1.712.964	1.763.895

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis.....	18
2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn.....	18
3. Hoved- og nøgletal.....	20
4. Renteindtægter	21
4a. Negative renteindtægter.....	21
5. Renteudgifter	21
5a. Negative renteudgifter	21
6. Gebyrer og provisionsindtægter.....	21
7. Kursreguleringer	21
8. Udgifter til personale og administration.....	22
9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	23
10. Udlån og tilgodehavender.....	25
11. Efterstillet kapitalindskud	27
12. Eventualforpligtelser.....	27

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 årsrapporten for 2020. Årsrapporten 2020 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Halvårsrapporten aflægges i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kroner.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn, usikkerheder og risikoplysninger

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 ledelsens eller myndighedernes side.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2021, er de samme som ved udarbejdelsen af Årsrapporten for 2020.

- Måling af udlån, tilgodehavender og garantier
- Måling af immaterielle aktiver
- Måling af domicilejendomme
- Måling af sektoraktier

Der henvises til Årsrapporten for 2020 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

Risikooplysninger

Sparekassens er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvis misligholder deres forpligtelser overfor Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at værdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsf forholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Der henvises til årsrapporten 2020 for yderligere forklaring.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover det nævnte i ledelsesberetningen.

3. Hoved- og nøgletal **

Resultatopgørelse (1.000 kr.)	30. juni 2021	30. juni 2020	30. dec 2020	30. juni 2019	30. juni 2018	30. juni 2017
Netto rente- og gebyrindtægter	64.652	66.176	125.388	67.022	64.507	61.668
Kursreguleringer	-3.892	-1.903	-816	4.886	254	3.137
Andre driftsindtægter	35	28	48	30	5.960	1.264
Udgifter til personale og administration	54.372	51.516	108.080	50.966	49.813	44.835
Andre driftsudgifter	0	56	417	781	634	563
Nedskrivninger på udlån m.v.	-4.621	3.372	931	2.847	1.255	2.279
Resultat før skat	8.927	7.173	10.230	13.687	16.721	16.405
Periodens resultat	6.473	5.801	8.998	11.062	13.228	12.647
Resultat før kursreguleringer, nedskrivning og skat	8.198	12.448	11.978	11.648	17.722	15.547
Balance (1.000 kr.)						
Udlån	1.204.593	1.166.196	1.165.791	1.286.463	1.235.214	1.091.872
Indlån	3.127.170	2.884.991	3.040.719	2.756.251	2.652.479	2.340.043
Egenkapital	445.063	430.582	428.588	387.710	361.512	304.261
Efterstillede kapitalindskud	40.000	25.000	40.000	36.000	36.000	36.000
Aktiver i alt	3.723.314	3.403.644	3.579.487	3.256.743	3.101.837	2.756.570
Nøgletal						
Kapitalprocent	22,3	23,2	23,3	19,3	18,0	17,7
Kernekapitalprocent	20,2	21,7	21,1	17,3	16,0	15,4
Egenkap.forrent. før skat (gns) p.a.	2,0	3,4	2,4	7,2	9,1	9,9
Egenkap.forrent. efter skat (gns) p.a.	1,5	2,7	2,1	5,8	7,2	7,6
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,15	1,23	1,11	1,21	1,34	1,33
Indtjening pr. omkostningskrone	1,17	1,13	1,09	1,23	1,31	1,33
Renterisiko	3,9	3,1	3,0	3,0	3,9	5,5
Valutaposition	1,9	1,9	1,9	1,8	10,2	2,3
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	40,4	40,4	40,7	46,7	46,6	46,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,7	2,7	3,3	3,4	3,6
Periodens udlånsvækst	3,3	-2,8	-2,8	3,4	1,8	1,1
LCR	1.084	887	2.298	748	793	713
Summen af store eksponeringer *)	79,2	74,6	80,4	93,1	102,4	-
Periodens nedskrivningsprocent	-0,2	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1
Periodens afkastningsgrad	0,2	0,2	0,3	0,3	0,4	0,5

* Finanstilsynet har udsendt en 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 og der er ikke sammenligningstal fra perioden før den nye vejledning.

** Alle tal er anført for den fusionerede Sparekasse.

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
4. Renteindtægter			
Udlån og andre tilgodehavender	28.833	30.948	60.265
Obligationer	3.317	3.688	7.352
Renteindtægter i alt	32.150	34.636	67.617
4 a. Negative renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker	727	537	1.384
Indskudsbeviser	255	509	981
Negative renteindtægter i alt	982	1.046	2.365
5. Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	484	590	1.061
Efterstillede kapitalindskud	1.010	572	1.325
Øvrige renteudgifter	41	20	91
Renteudgifter i alt	1.535	1.182	2.477
5 a. Negative renteudgifter			
Indlån og anden gæld	4.116	2.029	4.871
Negative renteudgifter i alt	4.116	2.029	4.871
6. Gebyr- og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	3.123	3.700	4.063
Betalingsformidling	3.491	2.870	5.391
Lånesagsgebyrer	13.725	11.810	19.134
Garantiprovision	948	5.322	1.686
Øvrige gebyrer og provisioner	10.172	8.973	30.048
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	31.459	32.675	60.322
7. Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-18	-18
Obligationer	-6.430	-3.865	-6.090
Aktier mv.	2.305	1.982	5.168
Valuta	211	-24	80
Aktiver tilknyttet puljeordninger	39.615	-27.613	11.471
Indlån i puljeordning	-39.615	27.613	-11.471
Øvrige aktiver	22	22	44
Kursreguleringer i alt	-3.892	-1.903	-816

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
8. Udgifter til personale og administration			
Lønninger til direktion og vederlag til bestyrelse			
Direktion	1.100	1.838	3.101
Bestyrelse	608	791	1.422
Lønninger til direktion og vederlag til bestyrelse i alt	1.708	2.629	4.523
Personaleudgifter			
Lønninger	22.029	21.194	42.561
Pensioner	2.396	2.381	4.742
Udgifter til social sikring	4.525	4.084	7.695
Personaleudgifter i alt	28.950	27.659	54.998
Øvrige administrationsudgifter	23.714	21.228	48.559
Udgifter til personale og administration i alt	54.372	51.516	108.080
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede andrager i halvåret	78,5	80,4	76,0

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	4.338	4.180	4.180
Nye nedskrivninger, netto	-326	-513	158
Nedskrivninger ultimo	4.012	3.667	4.338
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	29.743	2.811	2.811
Nye nedskrivninger, netto	-18.780	3.337	26.932
Nedskrivninger ultimo	10.963	6.148	29.743
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	38.517	82.418	82.418
Nye nedskrivninger, netto	16.909	-2.786	-29.026
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-13.017	-11.071	-17.583
Andre bevægelser	649	1.470	2.708
Nedskrivninger ultimo	43.058	70.031	38.517
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredit-tilsagn			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	460	461	461
Nye nedskrivninger, netto	-170	322	-1
Nedskrivninger ultimo	290	783	460
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	2.949	190	190
Nye nedskrivninger, netto	-530	-48	2.759
Nedskrivninger ultimo	2.419	142	2.949
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	591	863	863
Nye nedskrivninger, netto	93	230	-272
Andre reguleringer	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	684	1.093	591

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	518	481	481
Nye nedskrivninger, netto	-144	-151	37
Nedskrivninger ultimo	374	330	518
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	61.800	82.194	77.116
Værdiregulering af overtagne udlån i alt, ultimo	5.082	12.238	9.642
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	-2.341	113	1.166
Tab uden forudgående nedskrivning	513	3.146	294
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2.374	-198	-289
Tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender værdiforringet ved første indregning	-4.560	-130	-2.726
Indregnet i resultatopgørelsen	-4.014	2.705	-1.555
Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser, netto	-607	504	2.486
Tilbageførte hensættelser	0	0	0
Endelig tabt ikke tidligere hensat	0	163	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-607	667	2.486
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-4.621	3.372	931

10. Udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

Anfordring	11.416	11.976	21.531
Til og med 3 måneder	131.817	128.283	44.561
Over 3 måneder og til og med 1 år	177.167	172.363	270.646
Over 1 år og til og med 5 år	433.991	424.849	412.492
Over 5 år	450.202	428.725	416.561
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.204.593	1.166.196	1.165.791
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.204.593	1.166.196	1.165.791
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.204.593	1.166.196	1.165.791

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. 30. juni 2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	99.869	28.973	29.520	158.362
Industri og råstofudvinding	41.498	8.575	3.390	53.463
Energiforsyning	18.380	0	0	18.380
Bygge og anlæg	86.776	24.002	2.333	113.111
Handel	93.755	31.385	13.470	138.610
Transport, hoteller og restauranter	22.182	1.436	3.540	27.158
Information og kommunikation	3.749	4	447	4.200
Finansiering og forsikring	52.882	2.095	5.675	60.652
Fast ejendom	139.928	17.344	6.300	163.572
Øvrige erhverv	101.687	17.866	9.680	129.233
Erhverv i alt	660.706	131.680	74.355	866.741
Private	1.589.303	159.754	68.544	1.817.601
Total	2.250.009	291.434	142.899	2.684.342

Beløb i 1.000 kr. 31. december 2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	102.245	43.313	33.345	178.903
Industri og råstofudvinding	32.876	14.294	3.507	50.677
Energiforsyning	15.466	0	0	15.466
Bygge og anlæg	93.527	18.955	3.292	115.774
Handel	100.067	18.251	8.368	126.686
Transport, hoteller og restauranter	26.712	1.975	879	29.566
Information og kommunikation	3.317	523	461	4.301
Finansiering og forsikring	48.239	4.502	2	52.743
Fast ejendom	119.529	26.314	1.628	147.471
Øvrige erhverv	107.850	24.871	9.394	142.115
Erhverv i alt	649.828	152.998	60.876	863.702
Private	1.424.433	163.499	77.128	1.665.060
Total	2.074.261	316.497	138.004	2.528.762

Beløb i 1.000 kr. 30. juni 2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	93.332	15.330	62.939	171.601
Industri og råstofudvinding	29.433	10.061	9.896	49.390
Energiforsyning	21.668	0	0	21.668
Bygge og anlæg	89.276	23.456	4.324	117.056
Handel	84.965	14.751	11.059	110.775
Transport, hoteller og restauranter	25.790	3.245	1.638	30.673
Information og kommunikation	3.611	430	224	4.265
Finansiering og forsikring	26.413	5.257	0	31.670
Fast ejendom	123.216	11.904	7.592	142.712
Øvrige erhverv	90.037	14.569	13.795	118.401
Erhverv i alt	587.741	99.003	111.467	798.211
Private	1.281.542	118.801	118.073	1.518.416
Total	1.869.283	217.804	229.540	2.316.627

11. Efterstillet kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
Efterstillet kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR	40.000	25.000	40.000
Efterstillet kapitalindskud i alt	40.000	25.000	40.000

Supplerende kapital: 25,0 mio. kr. udstedt 21. august 2019, fast rente 5,00 % p.a. frem til 1. september 2024.

Supplerende kapital: 15,0 mio. kr. udstedt 12. november 2020, fast rente 5,25 % p.a. frem til 12. november 2025.

12. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
Garantier			
Finansgarantier	245.532	154.391	173.641
Tabsgarantier for realkreditlån	320.959	291.924	309.837
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	243.436	132.018	241.679
Øvrige garantier	81.729	49.146	49.867
Garantier i alt	891.656	627.479	775.024
Andre eventualforpligtelser			
Huslejeforpligtelse mv.	0	5.403	0
Udtrædelsesgodtgørelse af SDC	75.827	66.886	75.827
Andre eventualforpligtelser i alt	75.827	72.289	75.827

