



R • FOR
NYE
IDÉER

Rise Sparekasse.

HALVÅRSRAPPORT 2021

Cvr.nr. 54 78 73 16

St. Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing

HALVÅRSRAPPORT 2021

Oplysninger om Sparekassen.....	1
Ledespåtegning.....	2
Ledelsesberetning.....	3
Resultatopgørelse.....	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	22
Kapitaldækning	23
Noter.....	24

OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN

Hovedkontor:

Navn: Rise Sparekasse
Binavne: Rise Flemløse Sparekasse,
Rise Spare- og Lånekasse og Flemløse Sparekasse
Adresse: St. Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing
CVR-nr.: 54 78 73 16
Registreringsnr.: 0847
Hjemstedskommune: Ærø
Telefonnr. 6252 1408
Hjemmeside: www.sparekassen.dk
E-mail: post@sparekassen.dk

Svendborg Afdeling:

Adresse: Faaborgvej 64, 5700 Svendborg
Telefonnr. 6220 0000

Flemløse Afdeling

Adresse: Kirkebjergvej 13, 5620 Glamsbjerg
Telefonnr. 6472 1658

Haarby Afdeling

Adresse: Algade 4, 5683 Haarby
Telefonnr. 6472 1658

Faaborg Afdeling

Adresse: Bryggergården 2, 1. sal
Telefonnr. 6261 1100

Søby, pengeautomat

Adresse: Havnevejen 1, 5985 Søby

Bestyrelse

Gårdejer Leif Juul Sørensen (formand)
Leder Ole Kjær Jensen (næstformand)
Restauratør Pia Fuglsang
Servicechef Hanne Herzog
Rådgiver Maj-Britt Kisby (medarbejdervalgt)
Personalekonsulent Anne J. Nielsen
Gårdejer Rasmus P. Rasmussen
Direktør Niels Riis

Direktion

Sparekassedirektør Bjarne V. Nielsen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Oversigt over medlemmer af repræsentantskabet og personalet kan ses på vores hjemmeside www.sparekassen.dk

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2021 for Rise Sparekasse.

Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet for Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 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 står overfor.

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

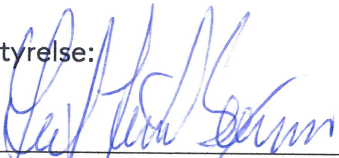
Rise, den 12. august 2021

Direktion:



Bjarne V. Nielsen
Sparekassedirektør

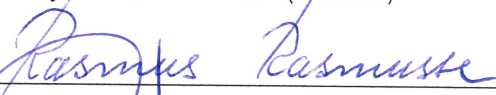
Bestyrelse:



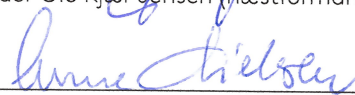
Gårdejer Leif Juul Sørensen (formand)



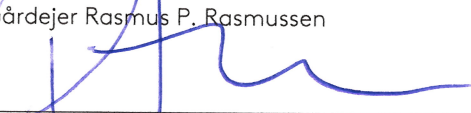
Leder Ole Kjær Jensen (næstformand)



Gårdejer Rasmus P. Rasmussen



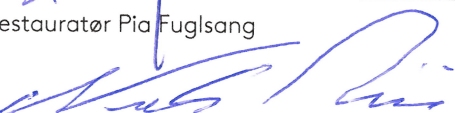
Personalekonsulent Anne J. Nielsen



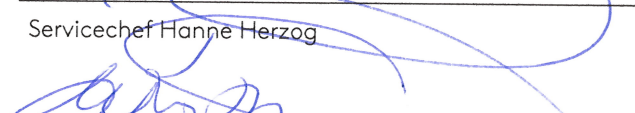
Restauratør Pia Fuglsang



Servicechef Hanne Herzog



Direktør Niels Riis



Rådgiver Maj-Britt Kisby (medarbejdervalgt)

LEDELSESBERETNING

Halvårsresultatet i Rise Sparekasse er et overskud før skat på tkr. 5.214 og et overskud på tkr. 3.655 efter skat. Resultatet betragtes af Sparekassens bestyrelse og direktion som værende tilfredsstillende, dog skal vi løbende arbejde med at forøge rentabiliteten, samtidig med at vi udvikler Sparekassen. Set i forhold til og med baggrund i COVID-19 situationen, så har de aktuelle markedsforhold i første halvår af 2021 medført, at rigtig mange kunder har fortsat den adfærd, hvor de afvikler ekstraordinært på deres lån og kreditter i Sparekassen. Der har i løbet af halvåret været stor aktivitet på ejendomsmarkedet, hvilket har medført stor aktivitet i Sparekassen.

Af forsigtighedshensyn har vi fastholdt beregningsprincipperne i forbindelse med de ledelsesmæssige skøn vedr. usikkerheden om COVID-19 situationens udvikling, som går fra lidt smittespredning til større smittespredning osv. Vi arbejder løbende med at få overblik over vores kunders udsættelse af moms og afgifter til det offentlige (COVID-19 hjælpepakker). Vi har derfor vurderet, at det p.t. ikke vil være formålstjenesteligt at ændre i de bagvedliggende beregningsprincipperne for vores ledelsesmæssige skøn, inden vi får et bedre overblik over de aktuelle udfordringer vores kunder måtte få, når tilbagebetalingen til det offentlige skal ske. Det offentlige har gentagne gange ændret i tidspunkterne for, hvordan og hvornår tilbagebetalingen påbegyndes. P.t. ser vi, at vores kunder har en stærk kreditkvalitet. Vores kundeportefølje består af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder, der generer indenlandsk omsætning. I den forbindelse har folketingets gentagne hjælpepakker støttet pænt op om det indenlandske aktivitetsniveau.

Sparekassen er en stærk lokalforankret garant sparekasse med hovedkontoret i Rise, filialen i Svendborg, filialen i Flemløse/Haarby og vores nyeste filial i Faaborg. Sparekassen er især afhængig af udviklingen i regionen, da vi primært henvender os til privatkunder og mindre erhvervs kunder. Vi får dagligt kundehenvendelser fra andre pengeinstitutters kunder, som ønsker at høre, hvad vi har at tilbyde. I den fase foretager vi en grundig kreditvurdering, da vi ikke ønsker at tage store kreditrisici. Samtidig søges eksponeringerne afdækket med flest mulige sikkerheder.

I vores markedsområde er der rigtig mange uopdyrkede muligheder. Derfor åbnede vi filialen i Haarby i slutningen af 2020 og filialen i Faaborg i marts måned 2021. Vi ønsker at øge vores fokus yderligere i løbet af de næste år. Derfor arbejder vi videre med Sparekassens strategi- og udviklingsproces, hvor medarbejderne og bestyrelsen identificerede Sparekassens formål og identitet. Vi har i løbet af 2021 arbejdet med at øge Sparekassens synlighed i markedet. Dette sker blandt andet via det daglige arbejde i filialerne og via de sociale medier, sponsorater og netværk m.v.

(LEDELSESBERETNING)

Strategi- og udviklingsprocessen medfører på kort sigt stigende omkostninger, men vi forventer at processen vil synliggøre Sparekassens vigtighed i lokalområdet/regionen. Derfor vil vi arbejde på at blive:

DANMARKS MEST SAMFUNDSANSVARLIGE PENGEINSTITUT

Vi ønsker at fortsætte det arbejde, som vi har gjort igennem Sparekassens mangeårige historie. Vores dna har betydet, at Sparekassen igennem årene har bidraget meget til udviklingen i regionen og dermed været medvirkende til, at rigtig mange kunder har kunnet realisere deres privat- og erhvervsmæssige drømme. Vores ambition er, at det altid skal medføre en sund økonomi for alle parter.

Gennem en kompetent, proaktiv og åben tilgang kæmper vi for at understøtte initiativer, der hjælper med at forstærke regionen, hvor et godt familieliv og et sundt erhvervsliv er en del af vores ambition.

Samtidig prioriterer vi at være særlig tilgængelig og ønsker en effektiv beslutningsproces, som vil kunne sikre, at vi forbliver en solid sparekasse, der har mandat og økonomi til at tage selvstændige og langsigtede beslutninger.

Resultatopgørelse

Ser vi på Sparekassens drift i 1. halvår, så ligger "maskinafkastet" (resultat før skat, kursreguleringer og nedskrivninger) på et lidt større niveau end sidste år, hvilket skyldes god aktivitet og mange nye kundeforhold. Afviklingen på kundernes eksponeringer er stadig på et højt niveau, men vi er dog lykkedes med en generel kontrolleret vækst i de fleste måneder i halvåret. I juni måned er der etableret nogle større midlertidige eksponeringer hvilket gør, at vi ikke forventer samme pæne udlånsvækst ved årets afslutning. Vi har i løbet af halvåret arbejdet videre med Sparekassens strategi- og udviklingsprojekt, som har medført, stigende synlighed i markedet samt nye produkter i forbindelse med større fokus på samfundsansvar. Driften er påvirket af sidste års køb af Haarby filialen samt åbning af Faaborg filialen i marts måned 2021.

Desuden har halvåret budt på et stigende antal ansatte. Personale og it-omkostninger er Sparekassens største omkostningsgrupper. De nævnte omkostninger er nødvendige, når vi har valgt en strategi om løbende at udvikle Sparekassen og dermed også medvirke til at udvikle lokalområderne i vores region. Vi ønsker at understøtte initiativer, der hjælper med at forstærke lokalområderne, hvor et godt familieliv og et sundt erhvervsliv er en del af vores ambition.

Sparekassens nettorent- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2020, steget med 16,1 % eller tkr. 4.000, og udgør i alt tkr. 28.850 for 1. halvår 2021. De samlede nettorentindtægter er steget med 11,5 % svarende til tkr. 1.496 i forhold til 1. halvår 2020.

(LEDELSESBERETNING)

Baggrunden for den positive udvikling skal findes i, at vi har indført negative renter for indestående. Går vi bag om hovedtallene, så viser udviklingen, at renteindtægterne fra udlån er faldet med 4,2 % svarende til tkr. 512. En stor del af den regnskabsmæssige udlånsstigning er sket slutningen af halvåret 2021 og har således ikke haft større rentemæssig påvirkning. Vores store obligationsbeholdning har rent rentemæssigt givet en stigning i indtægterne på 13,8 % svarende til tkr. 205. Baggrunden for dette er, at vi har øget obligationsporteføljen med 44 mio. kr. Samtidig er udgifter til kreditinstitutter og Danmarks Nationalbank blevet reduceret med 9,7 % svarende til tkr. 105. Ser vi på renteindtægterne fra indlån og anden gæld, så er de stedet med 430,4 % svarende til tkr. 1.601.

At vi har indført negative renter for indlån skal ses med baggrunden i, at Sparekassen igennem nu snart mange år har betalt negative renter til Danmarks Nationalbank og kreditinstitutter. Vi har indført negative renter for både privat- og erhvervs kunder. Det har medført at vi rent forretningsmæssigt nu igen har stigende nettorenteindtægter, hvilket er nødvendigt for at vi kan fortsætte vores positive udvikling.

Gebyr- og provisionsindtægterne er steget med 19,4 % svarende til tkr. 2.346 i forhold til 1. halvår 2020. Stigningen kan henføres til et meget højt aktivitetsniveau på konverteringssiden, samt en forhøjelse af enkeltstående gebyrer på både erhvervs- og privatkunder. Samtidig har de seneste års stigende antal kunder medført, at der dagligt laves flere og flere forretninger med vores mange gode og solide kunder. Vi har ligeledes øget forretningsomfanget med flere af vores gode samarbejdspartnere.

Udgifterne til personale og administration er steget med 14,3 % eller tkr. 3.061 og udgør i alt tkr. 24.446. Ser vi på posterne hver for sig, så stiger personaleudgifterne med 26,8 %. Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion stiger med 5,3 %, og de øvrige administrationsudgifter er øget med 0,8 %.

Der er 42 ansatte i Rise Sparekasse. Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltidsansatte udgør 38,3, hvilket er en stigning på 4,9 siden 1. halvår 2020. Stigningen svarer til 14,7 %.

Vi uddeler årligt pæne beløb til gode formål i hele vores region / markedsområde. I forbindelse med gaveuddelingen har vi støttet mange lokale foreninger m.v. Der er blevet uddelt kr. 425.000 til 69 foreninger fordelt på hele Syd- og Sønderjylland. Uddelingen er sket til specifikke aktiviteter / projekter. Disse aktiviteter er til stor støtte for lokalsamfundene og danner samtidig grobund for vores fremtidige forretningsmæssige udvikling. Sparekassen deltager ligeledes gerne i løbende sponsorater efter princippet "noget for noget", dvs. at begge parter skal have noget ud af sponsoratet.

(LEDELSESBERETNING)

I Rise Sparekasse arbejder vi på, hver eneste dag, at blive Danmarks mest Samfundsansvarlige Sparekasse. Derfor er gaveuddelingen en helt central årlig begivenhed, hvor vi giver noget igen til den region vi bor og lever i, og ikke mindst til alle de frivillige ildsjæle, der uge for uge gør en stor forskel for at få aktiviteter og udvikling til at ske.

Kursreguleringerne udviser i 1. halvår 2021 en samlet kursgevinst på tkr. 1.280 mod negative kursreguleringer på tkr. 2.067 i 1. halvår 2020. Vi har i første halvår 2021 haft negative kursreguleringer på tkr. 3.796 på obligationer og positive kursregulering på kr. 5.009 på aktier og på tkr. 66 på valuta. Sparekassen fortsætter den forsigtige fondspolitik med en lav varighed på vores store obligationsportefølje.

Der er i halvårsrapporten for år 2021 indtægtsført nedskrivninger for et beløb på tkr. 338, hvilket er et fald på tkr. 790 set i forhold til halvårsrapporten for 2020, hvor vi udgiftsførte tkr. 452. I forbindelse med beregningen af udgiften til nedskrivningerne er der med baggrund i COVID-19 usikkerheden foretaget et ledelsesmæssigt skøn på forskellige kundegrupper. Det samlede ledelsesmæssige skøn andrager pr. 30.06.21 tkr. 8.419 hvoraf tkr. 1.177 er udgiftsført i første halvår 2021. Sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn andrager således:

2,10 % af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris og

1,09 % af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris + eventualforpligtelser.

Generelt set er boniteten i Sparekassens kundemasse god, og mange af nedskrivningskunders eksponeringer afvikles fortsat pænt. Vi har en god kundefordeling med en overvægt af privatkunder. På erhvervssiden har vi ingen brancher, som er overvægtet. Vi har således mange små og mellemstore eksponeringer, som har en fornuftig fordeling. Dette kundemix gør, at mange af vores virksomheder p.t. nyder godt af, at mange danskere holder ferie i Danmark samtidigt med at folketingets hjælpepakker har sikret at de mindre og mellemstore virksomheder p.t. har kunnet holde gang i forretningerne og dermed undgået fyringer i stor stil.

Sparekassen erhvervsandel er steget i den seneste periode, men vi kunne på sigt godt ønske sig en lidt større erhvervsandel. Vi skal dog hele tiden huske på, at tabsrisiciene alt andet lige er større jo større eksponeringer, vi tager ind i Sparekassen. Tendensen med, at der er flere og flere, som flytter fra de små samfund og ind til de større byer, vil også påvirke Sparekassens udvikling de kommende år. P.t. er ejendomsmarkedet "flyvende" de fleste steder. I den forbindelse skal vi huske på, at der, alt andet lige, igen kommer perioder med stagnerende / faldende huspriser, svært omsættelige ejendomme og stigende arbejdsløshed, hvilket, alt andet lige, vil øge vores nedskrivninger. Sparekassen er generelt set et spejlbillede af, hvordan det går økonomisk i samfundet. Det er ofte i de "gode tider" med stigende aktiverpriser, at fremtidens tab skabes.

(LEDELSESBERETNING)

COVID-19 pandemien har hærget store dele af verden i større eller mindre grad i over et år. Generelt set ser vores kunder indtil videre ud til at have løst udfordringerne på fornuftig vis. Kunderne har benyttet de af folketings vedtagne hjælpepakker, som har medvirket til pæn aktivitet i vores lokalområder. Den ekstraordinære udbetaling af feriepengene samt de ændrede rejsemønstre har sammen med de reducerede færgepriser givet ekstra travlhed hos turisterhvervene og erhvervsvirksomhederne på bl.a. Ærø og i det sydfynske område, som er en vigtig del af Sparekassens markedsområde. Mange har fået øjnene op for de mange kvaliteter som vores lokalområder byder på, hvilket har resulteret i rigtig mange ejendomshandler i første halvår 2021.

Selv om en stor del af befolkningen er vaccineret, er der dog fortsat stor usikkerhed om, hvor hurtigt økonomierne åbner op igen. Historisk har der været flere smittebølger i store pandemier, samtidig med at der løbende dukker nye varianter op. Hvordan økonomierne vil blive påvirket af tilbagebetalingen af de mange likvider, som de forskellige Nationalbanker har pumpet ud i samfundet, er endnu meget usikker. Gøres det ikke på den rigtige måde, og i det rette tempo kan det give meget stor usikkerhed og dermed store svingninger på finansmarkederne.

De samlede nedskrivninger på udlån i Sparekassen – korrektivkontoen - er på 31,9 mio. kr. Dette er fordelt med 21,2 mio. kr. på individuelle eksponeringer og 2,3 mio. kr. på statistiske IFRS9 nedskrivninger samt 8,4 mio.kr. på ledelsesmæssige skøn. De driftsmæssige nedskrivninger i regnskabet for 1. halvår 2021 andrager samlet en indtægt på tkr. 338.

På kundesiden har vi haft stor aktivitet i løbet af først halvår 2021. Det har medført, at vi har oprettet ca. 550 nye kundeforhold. Det betyder, at det samlede antal kunder overstiger 10.600 kunder. Vi er utrolig glade, ydmyge og stolte over, at så mange mennesker udviser os den tillid. Vi vil gøre vores absolut bedste for at leve op til deres forventninger.

På Ærø udviser kundeporteføljen et stort antal gode og solide kunder, som ved halvåret er tæt på at runde 4.900 kunder. Udviklingen har siden sidste halvårsrapport udvist en stigende trend. De mange gode og solide kunder har medvirket til en kontrolleret og fornuftig udvikling i langt de fleste forretningsområder. Sparekassen har igennem mange år understøttet udviklingen på Ærø, hvor det gode familieliv og et sundt erhvervsliv er meget vigtigt for Øens udvikling. Mange ærøboer ønsker at blive kunde i Ærøs eneste lokale pengeinstitut.

Ser vi på Svendborg filialen, så fortsætter den positive udvikling i antallet af gode og solide kundeforhold, hvor vi i skrivende stund har rundet 3.000 kunder. Vores kendskabsgrad øges kontinuerligt i Svendborg og på Sydfyn. Afdelingen får dagligt flere nye kundehenvendelser fra private familier og mindre virksomheder, som ønsker at blive kunder hos os. Afdelingens indtjening har igennem de seneste år bidraget pænt positivt til Sparekassens samlede indtjening. Vi ser frem til fortsat at udbrede kendskabet til Rise Sparekasse, så vi kan betjene endnu flere Svendborgensere og borgere på Sydfyn som det pengeinstitut, der leverer individuelle fremtidssikrede løsninger til de enkelte familier og til mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder.

(LEDELSESBERETNING)

I Flemløse/Haarby filialen er der sket rigtig meget det seneste år. Vi har i slutningen af 2020 åbnet en ny afdeling i Haarby og samtidig reduceret åbningstiden i Flemløse. Denne disposition har medvirket til, at kundeantallet og den generelle forretningsvolumen igen er stigende i det sydvestfynske område. Sparekassen ønsker at medvirke til udvikling af regionen/lokalområdet og har efter en turbulent periode fået ansat Niklas Ahler Jørgensen som filialdirektør. Det er Sparekassens forventninger, at teamet af medarbejdere vil kunne løfte opgaven således, at Sparekassens kendskabsgrad og udvikling i lokalområdet vil medføre en fremtidig meget positiv udvikling.

I marts måned 2021 åbnede vi en filial i Faaborg. Vi er blevet taget rigtig godt imod i Faaborg og de omkringliggende lokalområder. Initiativet med at åbne en filial og gå imod strømmen er blevet modtaget rigtig positivt af mange privat- og erhvervs-kunder i Faaborg og omegn. Vi har fået rigtig mange positive tilkendegivelser og vi har i skrivende stund etableret over 150 nye kunder siden åbningen. Den meget positive modtagelse giver stor tro på fremtiden og vi vil løbende arbejde med at udvikle filialen, så vi dermed bliver en større del af lokalsamfundet.



Sparekassens Faaborg Team

(LEDELSESBERETNING)

Samfundsansvar

Sparekassen tager, som det lokale pengeinstitut vi er, et stort samfundsansvar i det daglige virke. Udgangspunktet for vores lokale forankring er at udvise samfundsansvar i hele vores markedsområde.

Sparekassen foretager en årlig udlodning af midler til lokalsamfundets mange forskellige foreninger, som gør en forskel i vores lokalområder. Gaveuddelingen sker i foråret hvert år. Uddelingen sker til foreninger, kulturbegivenheder og gode lokale formål, som er medvirkende til at skabe trivsel og udvikling i lokalområderne. Endvidere deltager Sparekassen som sponsor i mange foreninger og til mange lokale arrangementer. Sparekassen ønsker at bakke op om de lokale ildsjæle som medvirker til, at der sker mange forskellige aktiviteter i lokalområderne hvor vi er repræsenteret. Vi vil medvirke til udvikling, vækst og trivsel, sammen med de lokale ildsjæle, privatkunder og virksomheder, der hvor vi selv lever, bor og har vores hverdag.



I Sparekassens bestyrelse har bestyrelsesmedlemmerne en mangfoldighed, som er repræsenteret ved en fornuftig kønsmæssig fordeling, en fornuftig geografisk fordeling og en fornuftig erhvervsfaglig repræsentation.

I Sparekassens ledelse har vi en differentieret kønsmæssig fordeling og blandt Sparekassens personale er der ligeledes en differentieret kønsmæssig- og god geografisk repræsentation. Alle medarbejdere har lige mulighed for at deltage i kompetencegivende uddannelser, såfremt de ønsker at gøre brug af det, eller såfremt de har behov for genopfriskning af faglige områder. En del medarbejdere har deltid, fordi det passer bedst ind i deres familie- og privatliv. Rent aldersmæssigt, er der en overvægt af personer med en del år "på bagen", så vi ønsker os på lang sigt flere yngre ansatte. De sidste par år, har vi startet på et generationsskifte ved bl.a. at ansætte en elev, en finansøkonom og en finansbachelor, som nu er rådgivere, men stadig i gang med videreuddannelse. Vi har ligeledes taget unge mennesker i praktik i Sparekassen i kortere eller længere perioder.

(LEDELSESBERETNING)

Miljømæssigt har Sparekassen investeret og opsat to solcelleanlæg på hovedkontoret i Rise og i filialen i Flemløse. Endvidere er der investeret i natsækning i Rise og der er indkøbt andele i vindmøller. I Svendborg filialen er der opsat varmepumper og anlæg, som reducerer strøm og varmeforbruget. Vi har planer om at opstille solcelleanlæg på Haarby filialen. Alle disse tiltag er medvirkende til, at vi reducerer vores miljømæssige belastning og reducerer vores CO2 udslip.



Solcelleanlæg på filialen i Flemløse



Filialen i Haarby

Vi har igangsat en løbende udskiftning af Sparekassens reklameartikler, således at en større del bliver lavet af en større del miljøvenlige materialer.

Vi ønsker at skabe langsigtede optimale resultater for vores kunder, medarbejdere, garanter, lokalsamfundet og Sparekassen, så vi kan drive pengeinstitut nu og mange år frem.

Sparekassen har endvidere udviklet produktpaletten til også at omfatte to puljer til grønne lån. Vi har afsat to gange 20 mio. kr. til henholdsvis grønne billån og grønne boliglån.

På investeringssiden sætter vi barren højt, i forhold til det vi forventer af vores samarbejdspartnere og de produkter vi formidler. Både Sparinvest og BankInvest har en flot historie med at implementere de globale resolutioner, som især FN har udstukket i deres investeringsstrategier. Begge udbydere har en bred palette af investeringsafdelinger, som tænker miljø og bæredygtighed ind i deres investeringsvalg.

(LEDELSESBERETNING)

Begge har implementeret:

- UN Global compact år 1999
(Retningslinjer for socialt ansvar)
- UN Pri år 2009
Seks ambitionsprincipper, hvor målet er at bæredygtighed bliver et omdrejningspunkt hos investorer og ligeledes hvordan man som investor kan udøve et aktivt ejerskab.
- FN's 17 Verdensmål år 2015
Spænder bredt over ligestilling, anstændige løn-/arbejdsvilkår, mindre ulighed til rent vand, klimaindsats og ansvarlig forbrug/produktion.

Begge samarbejdspartnere tager i deres produktudvikling og udvælgelse af investeringsmuligheder udgangspunkt i ovennævnte. Der foreligger empiri på, at det kan ske uden at tilsidesætte ønsket om afkast, hvilket kun øger opfattelsen af, at det er den rigtige vej at gå.

Så ESG, bæredygtighed og klimamål er blevet områder, der er grundlæggende for de beslutninger BankInvest og Sparinvest tager, som udbydere af finansielle produkter – hvilket er helt i tråd med Sparekassens formål, og i stigende grad områder vores kunder forholder sig til, samt ønsket om at inspirere vores kunders interesse for områderne.

Ligeledes har vores medarbejdere mulighed for at placere andele af deres pensionsordninger i AP-pension i grønne fonde til langsigtet gavn for miljøet.

På kreditforeningsområdet er både Totalkredit og DLR-kredit seriøse spillere inden for den grønne omstilling. De deltager og præger debatten om de forskellige parametre og rammevilkår, som fremover skal opfyldes, såfremt et kreditforeningslån kan være grønt og bæredygtigt. De forventer begge stigende efterspørgsel efter grønne lån, som sikkert kommer til at afhænge af de forskellige ejendommens energimærkning og flere andre kriterier, alt efter hvilken type ejendom, der er tale om. Bæredygtig finansiering er kommet for at blive, og vil være i stor udvikling i de næste mange år.

Forretningsomfanget

Balancen er steget med 175,6 mio. kr. til i alt 1.559 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021. Stigningen i indlånet inkl. puljeindlån andrager 116,1 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2020. Stigningen i indlånet kan primært henføres til, at kunderne generelt set har en rigtig fornuftig økonomi. Desuden har rigtig mange af vores kunder fået udbetalt deres feriepenge samtidig med, at flere har ændret forbrugsadfærd, og reduceret antallet af udlandsrejser m.v. med baggrund i COVID-19 pandemien. Indførelsen af negative renter har samtidig medført, at flere kunder har foretaget indskud på puljeordninger samt investeret i værdipapirer, og således opnået forventet lidt større

(LEDELSESBERETNING)

langsigtet afkast. Indskuddene på puljer og investeringerne i værdipapirer afstemmes med kundernes risikovillighed. Stigningen fordeles med 74,2 mio. kr. i kundeindlån og 41,9 mio. kr. i indlån i puljeordninger. Det samlede indlån udgør i alt 1.301 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021.

Stigningen i indlånet andrager samlet 9,8 %. Rise Sparekasse har således et meget stort indlånsoverskud på 714,0 mio. kr. pr. 1. halvår 2021.

Udlånet er steget med 42,4 mio. kr. til i alt 400,3 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2020. Igennem det meste af halvåret har vi haft en mindre udlånsstigning. I slutningen af juni måned er der etableret nogle større midlertidige eksponeringer som gør, at vi forventer at udlånet ultimo året ikke vil udvise den store stigning, som vi har set i første halvår. Kundernes gode økonomi samt de høje ejendomspriser, som benyttes til friværdi belåning betyder, at vi til stadighed har et meget stort tilbageløb på udlånet.

For så vidt angår store dele af erhvervskunderne i vores lokalområde, så har de det p.t. godt. Landbruget har haft fornuftige konjunkturer. Håndværkerne har nydt godt af de ekstraordinære udbetalinger af feriepenge, som for manges vedkommende er benyttet til ejendomsforbedringer. Hotel- og restaurationsbranchen har haft gavn af, at rigtig mange danskere har holdt deres ferie i vores lokalområder.

Med den p.t. gode aktivitet blandt vores kunder skal vi udlåne rigtig mange penge ud for blot, at præsterer en mindre stigning i det samlede udlån. Vi arbejder dagligt på, at udlånet fortsætter med at stige på kontrolleret vis og til gode og solide kunder. Samtidig ønsker vi dog ikke at gentage fortidens fejl, hvor der i sektoren blev konkurreret rigtig ufornuftigt hårdt på både pris og ikke mindst risiko (sikkerhedsstillelse). Vi arbejder på at have et fornuftigt og driftssikkert forhold mellem pris og risiko.

Fondsbeholdningen ultimo 1. halvår 2021 udgør 509,4 mio. kr. hvilket er en stigning på 64,2 mio. kr. set i forhold til ultimo 1. halvår 2020. Obligationsbeholdningen er øget med 44,1 mio. kr. og aktierne er øget med 20,1 mio. kr. Af aktiebeholdningen på 72,2 mio. kr. udgør 46,0 mio. kr. sektoraktier, 11,4 mio. kr. unoterede aktier og 14,8 mio. kr. børsnoterede aktier.

Garantier m.v. er siden 1. halvår 2020 steget med 57,2 mio. kr. og andrager ultimo 1. halvår 2021 i alt 368,9 mio. kr. Stigningen i garantimassen andrager 18,3 %. Den store stigning skal ses i relation til, at antallet af tabsgarantier stillet overfor både Totalkredit og DLR-kredit løbende stiger. Samtidig medfører, den høje aktivitet og det ekstraordinære store antal ejendomshandler i 1. halvår 2021 også stigende garantimasse. Aktiviteten vedrørende Totalkredit har således fortsat det høje niveau, hvilket skyldes det lave renteniveau samt de mange nye kundeforhold som Sparekassen har etableret i den seneste periode. Aktiviteten vedrørende DLR-lån har været pænt stigende over de sidste mange kvartaler. Over tid vil vi se en kontinuerlig stigning i antallet af tabsgarantier, alt efter hvor mange Totalkreditlån og DLR-kreditlån vi formidler.

(LEDELSESBERETNING)

Kapitalforhold

Egenkapitalen er steget med 18,7 % eller 29,4 mio. kr. til i alt 186,7 mio. kr. ved halvåret 2021. En egenkapital af denne størrelse er medvirkende til, at vi har kunnet disponere langsigtet. Baggrunden for stigningen kan bl.a. henføres til det positive resultat ultimo 2020, samt at kunderne har øget deres indskud af garantkapital med 21,2 mio. kr. til i alt 80,6 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021, hvilket er en stigning på 35,8 %. Vi er således meget ydmyge over og meget tilfredse med den store lokale opbakning, som Sparekassen får i hele vores markedsområde.

Det er vigtigt for Sparekassens fremtidige udviklingsmuligheder, at der til stadighed indskydes garantkapital, samt at der præsteres pæne positive resultater. Det er med til at sikre vores fremtidige eksistens. Garanterne fik tidligere på året udbetalt en rente af garantkapitalen på 2,5 %. Vi er meget taknemmelige og utrolig glade for den meget store lokale opbakning, som vores kunder har udvist Sparekassen igennem de seneste mange år.

Kapitalbehov

Med baggrund i Finanstilsynets vejledning om kapitalbehov, benyttes den såkaldte 8+metode, hvor der afsættes yderligere kapital på alle de områder, hvor Sparekassen har særlige risici.

Måling af udlån og opgørelse af kapitalbehov er baseret på de nugældende regler (8+ modellen) og tager således ikke højde for kommende ændringer i regler og praksis. Sker der væsentlige ændringer i regler eller praksis, vil det ændre de forudsætninger, der er lagt til grund for aflæggelse af halvårsrapporten, herunder forventninger til det kommende år.

Kapitalgrundlag, solvens og risikostyring

Rise Sparekasse skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter vores risikoprofil. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke p.t. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen 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.

Med indførelsen af ændrede regler til kapital i pengeinstitutter pr. 1. januar 2014 samt indførelsen af de nye NEP-krav, er der sket en skærpelse af kravet til egenkapital. De ændrede kapitalregler blev indfaset ultimo 2019, mens NEP-kravene skal være fuldt opfyldte 1. juli 2023. Der er efterfølgende indgået en aftale om, at indfasningen af NEP-tillægget forlænges med et halvt år til den 1. januar 2024, hvilket vil fremgå af næstkommende NEP-afgørelse fra Finanstilsynet.

(LEDELSESBERETNING)

NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkelig nedskrivningsegkede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af pengeinstituttet, hvis det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

NEP-kravet er et udtryk for, hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5 – 6 % med et gennemsnit på 4,7 %.

Finanstilsynet har i december 2020 fastsat Sparekassens NEP-tillæg til 4,0 %, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.19. NEP-tillæg ligger under gennemsnittet på 4,7.

I 2021 kan påvirkningen af den gradvise indfasning i hovedtræk henføres til følgende forhold:

- Krav til den egentlige kernekapital på 4,5 %
- Kapitalbevaringsbufferen er fuld indfaset med 2,5 %.
- Indfasning af NEP-tillægget som p.t. andrager 2,1 %.

Regeringen har med baggrund i COVID-19 situationen besluttet at fjerne den kontracykliske kapitalbuffer i 2020 som ellers var indført med 1,0 % og som vi forventede skulle stige yderligere. På nuværende tidspunkt bliver den kontracykliske kapitalbuffer ikke aktiv i 2021. Det Systemiske Risikoråd har vurderet, at den aktuelle situation med meget lempelige finansielle forhold, stigende aktivpriser og udsigter til hurtig økonomiske genopretning danner grobund for, at risici bygges op. Derfor henstiller rådet til erhvervsministeren, at den kontracykliske kapitalbuffer genaktiveres med en sats på 1,0 % fra 30. september 2022. Rådet forventer at henstille om en yderligere forøgelse af buffersatsen til 2,0 % inden udgangen af 2022, med mindre at der sker en væsentlig opbremsning i risikoopbygningen i det finansielle system. Erhvervsministeren har besluttet at følge indstillingen og har nu taget stilling til, at den kontracykliske kapitalbuffer aktiveres med en sats på 1,0 % pr. 30. september 2022.

Af Sparekassens gældende NEP-tillæg på 4,0 % er der indfaset 2,1 % i første halvår 2021. Dette vil under forudsætning af uændret NEP-tillæg stige med 0,95 % i 2022.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav, før ovennævnte ændringer, opgjort en overdækning på 87.518 tkr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent). Sparekassen har opgjort kapitalbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets vejledning.

(LEDELSESBERETNING)

Sparekassens kapitalprocent (solvensprocent) er faldet fra 23,6 pr. 1. halvår 2020 til 23,2 ultimo 1. halvår 2021. Vi har ikke indregnet periodens overskud i kapitalgrundlaget. Lovens minimumskrav er på 8 %. Der er medregnet supplerende kapital 10 mio. kr. i kapitalgrundlaget. Sparekassen har i juni 2021 udstedt 10 mio. kr. i ny NEP-kapital i form af Senior Non-Preferred obligationer. Sparekassens NEP-kapitalprocent er 24,6.

Sparekassens beregnede kapitalbehov andrager pr. 1. halvår 2021 11,2 %. Dette medfører, at Sparekassen har en "friværdi" i kapitalprocenten på 12,0 %-point.

Overdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %-point, den påbegyndte indfasning af NEP-kravet på 2,1 %-point samt tillæg af NEP-kapitalen udgør således 8,8 %-point. Hertil tillægges, at Sparekassen over de kommende år vil arbejde på en yderligere styrkelse af kapitalen.

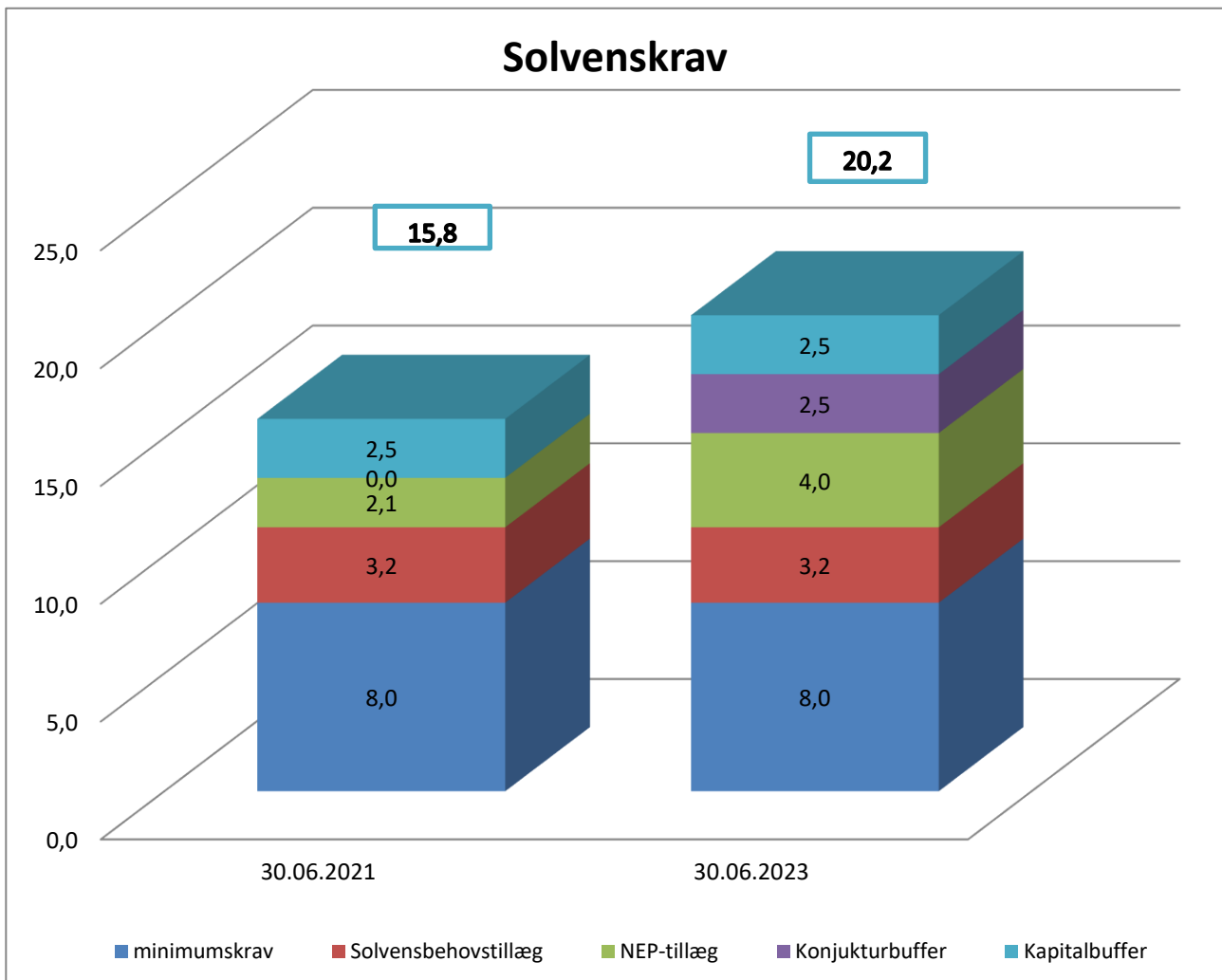
Den egentlige kernekapitalprocent er faldet fra 22,0 pr. 1. halvår 2020 til 21,9 pr. 1. halvår 2021. Vores kernekapitalprocenten, en kapitalmæssig overdækning, samt vores gode likviditet er med til at sikre Sparekassen mod dårlige konjunkturer og økonomisk uvejr. Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Sparekassens aktiviteter.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov kan medføre, at Sparekassens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke Sparekassens kapitalbehov væsentligt.

Med udgangspunkt i Sparekassens kapitalforhold pr. 30. juni 2021 har vi udarbejdet kapitalplaner, som viser, at vi ville kunne genere en stigning i kernekapitalen, der gør, at vi vil kunne leve op til de nye og meget skrappe krav frem til 2023 (figur "Solvenskrav", s. 16). Det forudsætter, at vi fortsat har en fornuftig indtjening, samt at garantterne til stadighed bakker op om Sparekassen ved løbende at øge deres antal af garantbeviser.

Kapital	mio.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2021	179,2	24,6
Kapitalbehov	81,6	11,2
Overdækning før bufferkrav	97,6	13,4
Kapitalbevaringsbuffer	18,2	2,5
Konjunkturbevaringsbuffer	0,0	0,0
NEP-tillæg	15,3	2,1
Overdækning efter bufferkrav	64,1	8,8

(LEDELSESBERETNING)



Tilsynsdiamanten

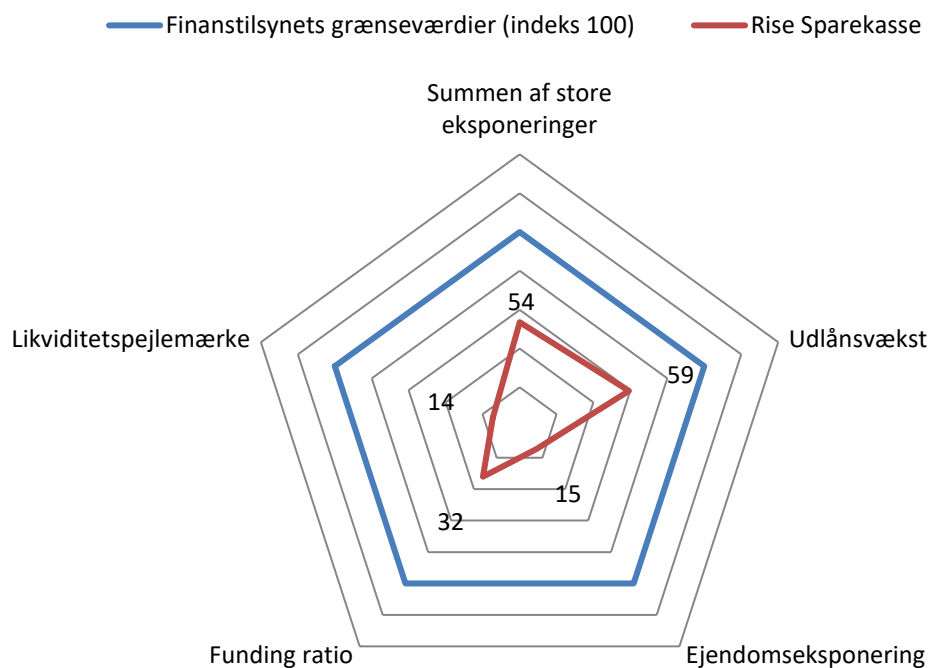
Rise Sparekasses bestyrelse og direktion følger den månedlige udvikling i tilsynsdiamantens pejlemærker. Generelt set er vi meget tilfredse med formen af vores tilsynsdiamant igennem de senere år. Vi vil til stadighed arbejde med pejlemærkerne.

Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker i tilsynsdiamanten.

- Vi ønsker en meget tilfredsstillende likviditetssituation og ønsker ikke under 260 %.
- Vi ønsker en fortsat kontrolleret udlånvækst.
- Vi ønsker ikke en markant øget eksponering inden for ejendomssektoren.
- Vi ønsker ikke, at antallet af store eksponeringer øges markant.
- Vi ønsker et fornuftigt forhold mellem udlån og indlån, dog altid med et pænt indlånsoverskud.

(LEDELSESBERETNING)

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Rise Sparekasse
Summen af de 20 største eksponeringer	Mindre end 175 %	93,8 %
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	11,8 %
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	3,6 %
Funding ratio	Mindre end 100 %	32,1 %
Likviditetspejlemærke	Større end 100 %	721,7 %



Med hensyn til pejlemærkets udlånsstigning de seneste 12 måneder, er det Sparekassens langsigtede holdning, at vi skal have en kontrolleret vækst i udlånet. Vi har i først halvår 2021 en ekstraordinær stigning, da vi p.t. har nogle større midlertidige eksponeringer, som indgår i pejlemærket. Vi arbejder løbende med tiltag, som skal sikre, at der sker en kontrolleret udvikling i udlånet.

Likviditet

Sparekassens bestyrelse og direktion har besluttet, at Sparekassens LCR som minimum skal være 260 %. Den er ultimo juni 2021 opgjort til 721,7 % mod 1.684 % i juni 2020.

Sparekassens funding består primært af indlån, efterstillet kapital samt Senior Non-Preferred obligationer.

(LEDELSESBERETNING)

Going concern

Det er direktionens og bestyrelsens vurdering, at Rise Sparekasse har et tilstrækkeligt likviditets- og kapitalberedskab til, at sikre Rise Sparekasses fortsatte drift i mindst 12 måneder fra balancedagen.

Baggrunden for vurderingen skal findes i Sparekassens positive resultat, store likviditetsmæssige overdækning samt i Sparekassens pæne solvensmæssige friværddi.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen er underlagt de resterende 6 måneder af regnskabsåret, vedrører kursreguleringer på fondsbeholdninger samt tab og nedskrivninger ved indregning og måling af udlån og hensættelser på garantier. Rise Sparekasse arbejder løbende på at forbedre metoder for indregning og måling heraf. Samtidig vil udviklingen i COVID-19 pandemien kunne påvirke resultatet og andrage en stor usikkerhed.

Forventet udvikling 2021

Som oplyst i årsrapporten for 2020 forventer Sparekassen i 2021 stigende indtægter og stigende omkostninger. Vi forventer, at indtægterne stiger lidt mere end omkostningerne.

På baggrunds af halvårsrapporten for 2021, opjusteres Sparekassens forventninger til årsresultatet for 2021 til et resultat før skat på mellem 7 og 8 mio. kr.

Der er som altid væsentlig usikkerhed for så vidt angår kursreguleringer og nedskrivninger. Resten af år 2021 vil være præget af ekstra usikkerhed, alt efter hvordan COVID-19 pandemien udvikler sig. Desuden er der stor usikkerhed omkring risikopbygningen i forbindelse med de stigende aktivpriser.

Sparekassens fremtidige udvikling afhænger i høj grad af, hvor stor væksten i verdensøkonomien bliver, og hvilken indflydelse det får på den samlede økonomiske udvikling i Danmark. Det er ligeledes yderst vigtigt, at Sparekassen fortsætter med en kontrolleret positiv udvikling i udlånet til gode og solide kunder.

RESULTATOPGØRELSE

Resultatopgørelse				
Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
5	Renteindtægter	13.911	14.293	28.236
6	Negative renteindtægter	-1.051	-1.234	-2.308
7	Renteudgifter	-414	-547	-820
8	Positive renteudgifter	2.036	474	1.899
	Netto renteindtægter	14.482	12.986	27.007
	Udbytte af aktier mv.	559	410	447
9	Gebyrer og provisionsindtægter	14.423	12.076	24.078
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	614	622	1.259
	Netto rente- og gebyrindtægter	28.850	24.850	50.273
10	Kursreguleringer	1.280	-2.067	1.917
	Andre driftsindtægter	0	0	0
11	Udgifter til personale og administration	24.446	21.386	43.578
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	792	679	1.486
	Andre driftsudgifter	16	23	38
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-338	452	-406
	Resultat før skat	5.214	243	7.494
	Skat	1.559	-27	1.542
	Periodens resultat	3.655	270	5.952
	Totalindkomst:			
	Periodens resultat efter skat	3.655	270	5.952
	Periodens totalindkomst	3.655	270	5.952

BALANCE

Balance - aktiver				
Note	beløb i 1.000 kr.	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	408.829	40.338	44.104
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	25.481	375.946	419.980
13	Udlån og tilgodehavende til amortiseret kostpris	400.294	357.913	339.584
	Obligationer til dagsværdi	437.127	393.034	443.697
	Aktier mv.	72.249	52.154	57.773
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	186.477	144.621	166.481
	Immaterielle aktiver	274	640	457
	Grunde og bygninger i alt	10.020	6.948	10.214
	Investeringsjendomme	208	208	208
	Domicilejendomme	5.528	3.418	5.557
	Leasingejendomme	4.284	3.322	4.449
	Øvrige materielle aktiver	2.465	1.940	2.155
	Aktuelle skatteaktiver	684	2.450	2.152
	Udskudte skatteaktiver	221	586	225
	Andre aktiver	11.812	4.543	11.578
	Periodeafgrænsningsposter	3.286	2.484	3.196
	Aktiver i alt	1.559.219	1.383.597	1.501.596



Badehuse på Ærø

Balance - passiver				
Note	<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
	Indlån og anden gæld	1.114.330	1.040.075	1.109.272
	Indlån i puljeordninger	186.477	144.621	166.481
14	Udstedte obligationer	9.926	0	0
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
	Andre passiver	49.961	29.875	38.711
	Periodeafgrænsningsposter	527	432	492
	Gæld i alt	1.361.221	1.215.003	1.314.956
	Hensættelse til tab på garantier	1.241	1.248	837
	Hensatte forpligtelser	45	38	53
	Hensatte forpligtelser i alt	1.286	1.286	890
15	Efterstillet kapitalindskud	10.000	10.000	10.000
	Efterstillet kapitalindskud i alt	10.000	10.000	10.000
	Garantkapital	80.593	59.363	71.770
	Foreslået garantrente	0	0	1.523
	Overført overskud	106.119	97.945	102.457
	Egenkapital i alt	186.712	157.308	175.750
	Passiver i alt	1.559.219	1.383.597	1.501.596



Landskabet på Ærø

EGENKAPITALOPGØRELSE

Egenkapitalopgørelse				
<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Garant-kapital	Renter garant-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	54.445	1.608	97.672	153.725
Periodens resultat			270	270
Indbetalt garantkapital (netto)	4.918			4.918
Udbetalte renter garantkapital		-1.605		-1.605
Regulering af garantrente		-3	3	0
Egenkapital 30. juni 2020	59.363	0	97.945	157.308
Egenkapital 1. januar 2020	54.445	1.608	97.672	153.725
Periodens resultat		1.523	4.429	5.952
Indbetalt garantkapital (netto)	17.325			17.325
Udbetalte renter garantkapital		-1.605		-1.605
Regulering af garantrente		-3	3	0
Skat af udbetalte garantrenter			353	353
Egenkapital 31. december 2020	71.770	1.523	102.457	175.750
Egenkapital 1. januar 2021	71.770	1.523	102.457	175.750
Periodens resultat			3.655	3.655
Indbetalt garantkapital (netto)	8.823			8.823
Udbetalte renter garantkapital		-1.516		-1.516
Regulering af garantrente		-7	7	0
Egenkapital 30. juni 2021	80.593	0	106.119	186.712

KAPITALDÆKNING

Kapitaldækning			
<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
Kernekapitalprocent	21,9	22,0	24,3
Kapitalprocent	23,2	23,6	25,8
NEP-kapitalprocent	24,6	n/a	n/a
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	186.712	157.308	175.750
Ej revideret perioderesultat	-3.655	-270	0
Foreslået renter til garantier	0	0	-1.523
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-750	-750	-750
Immaterielle aktiver	-274	-640	-457
Forsigtig værdiansættelse	-511	-447	-504
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-22.366	-15.882	-15.597
Fradrag for Minimum Loss Coverage	-1	0	0
Kernekapital	159.155	139.319	156.919
Supplerende kapital	10.000	10.000	10.000
Kapitalgrundlag	169.155	149.319	166.919
NEP-kapital	10.000	0	0
NEP-kapitalgrundlag	179.155	149.319	166.919
Kreditrisiko	466.272	416.548	416.634
Markedsrisiko	166.316	120.048	134.720
Operationel risiko	95.189	95.573	95.573
Samlet risikoeksponering	727.777	632.169	646.927

NOTER

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS.....	25
2. VÆSENTLIGE ÆNDRINGER I REGNSKABSMÆSSIGE SKØN	25
3. FINANSIELLE RISICI	25
4. HOVED- OG NØGLETAL	27
5. RENTEINDTÆGTER.....	28
6. NEGATIVE RENTEINDTÆGTER	28
7. RENTEUDGIFTER	28
8. POSITIVE RENTEUDGIFTER	28
9. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	28
10. KURSREGULERINGER	29
11. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	29
12. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN ..	30
13. UDLÅN OG TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	30
14. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	35
15. EFTERSTILLET KAPITALINDSKUD	35
16. EVENTUALFORPLIGTELSER.....	35

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 stort set uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2020. Årsrapporten 2020 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Disse skøn foretages i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer, samt forudsætninger som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger.

De væsentligste skøn vedrører:

- Nedskrivninger på værdiforringede udlån, hensatte forpligtelser
- Måling af dagsværdier af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked.
- Måling af domicilejendomme

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Noterede værdipapirer medtages til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, hvor der er tale om markeder med lav omsætning. For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der således væsentlige skøn forbundet med måling.

For domicilejendomme er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af den omvurderede værdi. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

3. Risiko oplysninger

Finansielle risici

Sparekassens forretningsmæssige risici knytter sig især til Ærø og Fyn, da vores forretningsvolumen særlig er knyttet til dette område. Herudover er Sparekassen jf. forretningsmodellen eksponeret overfor flere forskellige risikotyper. Disse risikotyper er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Sparekassen har udarbejdet politikker for risikostyring for at minimere de tab, der kan forekomme som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Politikkerne beskriver Sparekassens maksimalt ønskede risiko på hvert enkelt område.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser overfor Sparekassen. Kreditpolitikken fastlægger derfor, at der skal tilstræbes en god spredning på eksponeringsstørrelser, kunder og brancher. Sparekassens kreditrisiko overvåges løbende. Kvartalsvis foretages en gennemgang af eksponeringer, der vurderes at være risikofyldte.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdi af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af ændringer i markedsf forholdene. Markedsrisikoen styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker løbende.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab. Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt beredskab. Sparekassen har en meget stor overdækning i forhold til kravene i lov om finansiell virksomhed på 100 %.

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. Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger Sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede.

Sparekassen har etableret en risiko-, compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi over tid lever op til såvel eksterne som interne krav.

For en nærmere beskrivelse af risici henvises til årsrapporten for 2020.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2021 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold, udover det, som er nævnt i ledelsesberetningen vedrørende COVID-19 pandemien.

Begivenheder efter halvårsrapportens afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten udover, at Sparekassen har anmodet Finanstilsynet om tilladelse til indfrielse af et ansvarlig lån stort 10 mio. kr. Vi har modtaget Finanstilsynets tilladelse, hvorfor det ansvarlige lån er indfriet den 14. juli 2021.

4. Hoved- og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2021	30. juni 2020	30. juni 2019	30. juni 2018	30. juni 2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	28.850	24.850	26.743	26.270	23.069
Kursreguleringer	1.280	-2.067	2.400	637	2.235
Udgifter til personale og administration	24.446	21.386	19.945	19.418	15.907
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	-338	452	-1.030	1.669	2.230
Periodens resultat før skat	5.214	243	9.653	5.225	7.543
Periodens resultat efter skat	3.655	270	7.518	4.024	5.879
Balance					
Udlån	400.294	357.913	383.658	382.676	417.026
Indlån ekskl. puljer	1.114.330	1.040.075	953.245	864.074	788.381
Indlånsoverskud	714.036	682.162	569.587	481.398	371.355
Egenkapital	186.712	157.308	142.535	128.014	119.595
Aktiver i alt	1.559.219	1.383.597	1.281.265	1.137.090	1.030.521
Nøgletal					
Kernekapitalprocent	21,9	22,0	18,2	17,8	16,4
Kapitalprocent	23,2	23,6	19,9	19,5	17,9
NEP-kapitalprocent	24,6	n/a	n/a	n/a	n/a
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	2,9	0,2	7,0	4,2	7,4
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	2,0	0,2	5,4	3,2	5,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,21	1,01	1,50	1,24	1,41
Renterisiko	6,1	4,8	5,1	5,0	4,5
Valutaposition	4,4	4,5	5,6	4,3	5,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	33,2	33,2	38,3	42,2	50,3
LCR	691	1.626	1.637	1.196	1.259
Summen af store eksponeringer	0	0	0	15,5	25,8
20 største eksponeringer ift. kapitalen i procent (tilsynsdiamanten)	93,8	77,9	90,1	87,4	93,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,1	5,2	5,3	5,5	4,1
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0	0,1	-0,1	0,3	0,4
Halvårets udlånsvækst	17,9	-3,9	4,4	-3,2	41
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,3	2,7	3,0	3,5

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
5. Renteindtægter			
Udlån og andre tilgodehavender	11.783	12.295	24.175
Obligationer	1.759	1.632	3.326
Øvrige renteindtægter	369	366	735
Renteindtægter i alt	13.911	14.293	28.236
6. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	590	372	698
Nationalbanken indskudsbeviser	389	712	1.380
Obligationer	72	150	230
Negative renteindtægter i alt	1.051	1.234	2.308
7. Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	63	102	137
Udstedte obligationer	10	0	0
Efterstillet kapitalindskud	310	313	620
Øvrige renteudgifter	31	132	63
Renteudgifter i alt	414	547	820
8. Positive renteudgifter			
Indlån	2.036	474	1.899
Positive renteudgifter i alt	2.036	474	1.899
9. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	2.337	1.801	2.937
Betalingsformidling	1.933	1.526	3.196
Lånesagsgebyrer	272	254	405
Garantiprovision	5.060	5.574	12.555
Øvrige gebyrer og provisioner	4.821	2.921	4.985
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	14.423	12.076	24.078

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
10. Kursreguleringer			
Obligationer	-3.796	-1.903	-2.186
Aktier mv.	5.009	-162	4.059
Valuta	67	-2	44
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.428	-10.469	1.746
Indlån i puljeordninger	-13.428	10.469	-1.746
Kursreguleringer i alt	1.280	-2.067	1.917
11. Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Bestyrelse	263	288	575
Direktion	889	807	1.673
	1.152	1.095	2.248
Personaleudgifter			
Lønninger (alene faste løndele)	10.637	8.335	17.370
Pensioner	1166	928	1.978
Udgifter til social sikring	2.030	1.647	3.482
	13.833	10.910	22.830
Øvrige administrationsudgifter	9.461	9.381	18.500
Udgifter til personale og administration i alt	24.446	21.386	43.578
Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	38,3	33,4	34,9

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2021	30. juni 2020	31. dec. 2020
12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen			
Netto nedskrivninger	-92	1.142	1.796
Tab uden forudgående nedskrivning	680	28	138
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-739	-319	-825
Renter vedrørende nedskrivninger	-581	-762	-1.436
Indregnet i resultatopgørelsen	-732	89	-327
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Netto hensættelser	407	352	-46
Indregnet i resultatopgørelsen	407	352	-46
Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen			
Netto nedskrivninger	-13	11	-33
Indregnet i resultatopgørelsen	-13	11	-33
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-338	452	-406
13. Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Fordelt på løbetid:			
Til og med 3 måneder	41.734	31.157	12.680
Over 3 måneder og til og med 1 år	69.742	49.467	56.550
Over 1 år og til og med 5 år	133.222	140.405	128.196
Over 5 år	155.596	136.884	142.158
Udlån og tilgodehavender i alt	400.294	357.913	339.584

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30.juni 2021	30.juni 2020	31.dec. 2020
13. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	7.226	4.007	4.007
Nye nedskrivninger, netto	594	1.123	2.482
Overført fra stadie 1	-112	-93	-129
Overført fra stadie 2	131	438	866
Overført fra stadie 3	0	94	0
Nedskrivninger ultimo	7.839	5.569	7.226
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	2.141	1.384	1.384
Nye nedskrivninger, netto	3.706	991	1.554
Overført fra stadie 1	110	81	69
Overført fra stadie 2	-137	-438	-866
Overført fra stadie 3	2.957	797	0
Nedskrivninger ultimo	8.777	2.815	2.141
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	23.557	30.759	30.759
Nye nedskrivninger, netto	-4.962	-1.733	-3.678
Overført fra stadie 1	2	12	60
Overført fra stadie 2	6	0	0
Overført fra stadie 3	-2.957	-891	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-895	-2.085	-5.020
Andre bevægelser	580	762	1.436
Nedskrivninger ultimo	15.331	26.824	23.557

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30.juni 2021	30.juni 2020	31.dec. 2020
13. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	163	43	43
Nye nedskrivninger, netto	-1	147	123
Overført fra stadie 1	-11	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	-3
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	151	190	163
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	64	15	15
Nye nedskrivninger, netto	88	60	46
Overført fra stadie 1	11	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	3
Overført fra stadie 3	0	200	0
Nedskrivninger ultimo	163	275	64
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	663	876	876
Nye nedskrivninger, netto	310	144	-213
Overført fra stadie 1	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	-200	0
Tidligere hensat, nu endelig tabt	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	973	820	663
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	174	208	208
Nye nedskrivninger, netto	-13	11	-34
Nedskrivninger ultimo	161	219	174
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	33.395	36.712	33.988

Note *beløb i 1.000 kr.*
**13. Udlån til amortiseret kostpris,
uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn
og garantier fordelt efter brancher og
stadier i IFRS9 (opgjort før
nedskrivninger/hensættelser)**
30. juni 2021

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	74.543	14.267	0	88.810
Industri og råstofudvinding	13.733	4.247	2.513	20.493
Energiforsyning	4.003	872	0	4.875
Bygge og anlæg	24.434	4.015	1.046	29.495
Handel	35.855	3.671	285	39.811
Transport, hoteller og restauranter	28.254	6.407	3.062	37.723
Information og kommunikation	3.245	88	0	3.333
Finansiering og forsikring	26.655	1.105	0	27.760
Fast ejendom	35.834	2.666	0	38.500
Øvrige erhverv	38.537	10.709	11.354	60.600
Erhverv i alt	285.093	48.047	18.260	351.400
Private	583.106	60.832	13.858	657.796
Total	868.199	108.879	32.118	1.009.196

30. juni 2020

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	66.810	20.221	1.077	88.108
Industri og råstofudvinding	13.483	1.082	2.835	17.400
Energiforsyning	3.329	1264	0	4.593
Bygge og anlæg	23.583	2.910	1.344	27.837
Handel	33.391	2.530	2.231	38.152
Transport, hoteller og restauranter	23.498	6.508	4.562	34.568
Information og kommunikation	8.838	0	0	8.838
Finansiering og forsikring	15.287	50	2541	17.878
Fast ejendom	13.929	2.583	1740	18.252
Øvrige erhverv	33.456	6.955	13.254	53.665
Erhverv i alt	235.604	44.103	29.584	309.291
Private	490.682	66.231	33.556	590.469
Total	726.286	110.334	63.140	899.760

31. december 2020				
Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	77.295	9.212	0	86.507
Industri og råstofudvinding	14.684	2.142	2.523	19.349
Energiforsyning	4.267	712	0	4.979
Bygge og anlæg	23.103	3.184	1.546	27.833
Handel	34.160	3.315	1.513	38.988
Transport, hoteller og restauranter	22.343	3.379	4.568	30.290
Information og kommunikation	5.590	0	0	5.590
Finansiering og forsikring	12.101	55	2.468	14.624
Fast ejendom	25.677	1.463	1.729	28.869
Øvrige erhverv	35.381	6.193	12.291	53.865
Erhverv i alt	254.601	29.655	26.638	310.894
Private	518.142	51.194	27.604	596.940
Total	772.743	80.849	54.242	907.834



Hovedkontoret i Rise

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2021	30.juni 2020	31.dec. 2020
14. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Senior Non-Preferred obligationer			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.926	0	0
Senior Non-Preferred obligationer i alt	9.926	0	0
15. Efterstillet kapitalindsud			
Supplerende kapital			
Fastforrentet kapitalbeviser, DKK	10.000	10.000	10.000
Supplerende kapital i alt	10.000	10.000	10.000
16. Eventualforpligtelser			
Garantier			
Finansgarantier	5.306	5.272	5.404
Tabsgarantier for realkreditlån	154.695	148.177	145.938
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	52.594	33.341	41.903
Øvrige garantier	156.326	124.953	116.734
Garantier i alt	368.921	311.743	309.979
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	7.520	500	28.560
Udtrædelsesforpligtelse, SDC	33.252	30.914	33.252
Øvrige forpligtelser	467	0	427
Andre eventualforpligtelser i alt	41.239	31.414	62.239
I forbindelse med fusionen med Flemløse Sparekasse i 2017 pågår fortsat skatteteknisk sagsbehandling hos SKAT, der dog ikke forventes at medføre væsentlige netto udgifter for sparekassen.			



R FOR
NYE
IDÉER

Rise Sparekasse.