

R FOR
NYE
IDÉER



Rise Sparekasse.

HALVÅRSRAPPORT 2022

Cvr.nr. 54 78 73 16

St. Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing

HALVÅRSRAPPORT 2022

Indholdsfortegnelse

OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN	1
LEDELSESPÅTEGNING.....	2
LEDELSESBERETNING	3
RESULTATOPGØRELSE.....	20
BALANCE.....	21
EGENKAPITALOPGØRELSE.....	23
KAPITALDÆKNING.....	24
NOTER	25

OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN

Hovedkontor:

Navn: Rise Sparekasse
Binavn: 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: Fåborgvej 64, 5700 Svendborg
Telefonnr. 6220 0000

Haarby Afdeling

Adresse: Algade 4, 5683 Haarby
Telefonnr. 6472 1658

Faaborg Afdeling

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

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 2022 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 2022 samt af resultatet for Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2022.

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 18. august 2022

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 underskud før skat på tkr. 8.899 og et underskud på tkr. 6.188 efter skat. Det samlede resultat betragtes af Sparekassens bestyrelse og direktion som værende utilfredsstillende, selv om vi har formået at øge rentabiliteten i Sparekassens daglig drift betydeligt i indeværende halvår. Vores ambition er, at vi løbende vil arbejde med at forøge rentabiliteten samtidig med at vi udvikler Sparekassen. Halvårsresultatet er stærkt negativt påvirket af store fald på fondsmarkedene. Halvåret har været præget af store og hurtige rentestigninger samt fald på aktiemarkedet. Vi forventede, at renten ville stige, men det er kommet bag på os, hvor hurtigt renten er steget. Samtidig med at renten er steget, er energi- og råvarepriserne også steget markant. Det har medført en meget høj inflation, selv kerneinflationen er steget markant. Det har og vil få indflydelse på mange kunders hverdag, hvilket har medført, at vi har bibeholdt vores forsigtighedshensyn i forbindelse med beregningsprincipper vedrørende de ledelsesmæssige skøn. På nedskrivningerne har vi således vurderet, at det p.t. ikke vil være formålstjenesteligt at ændre i de bagvedliggende beregningsprincipper for vores ledelsesmæssige tillæg. Vi har dog reguleret det ledelsesmæssige tillæg ned på nogle af erhvervsgrupperne og op på de svageste af privatkundesegmenterne. Den høje inflation vil, alt andet lige, påvirke de økonomiske svage kunder mest. Så selv om COVID-19 p.t. ser ud til ikke at medføre markante negative markedsforhold, så er der andre store usikkerhedsmomenter rundt om i verden. Her tænkes bl.a. på krigen i Ukraine, energipriserne og råvarepriserne m.v. Centralbankerne har reageret for sent med rentestigninger, hvilket har betydet at inflationen har nået højder, som vi ikke har set siden 80'erne og 90'erne, inden Schlüter regeringen indførte fastkurspolitikken og fik startet en udvikling, som over mange år fik styr på Danmarks økonomi.

Tilbagebetalingen af hjælpepakkerne fra det offentlige i forbindelse med COVID-19 har ikke medført synderlige nedskrivninger eller tab i Sparekassen. Langt de fleste kunder har kunnet tilbagebetale pengene uden problemer. Kunderne har i langt de fleste tilfælde trukket pengene på deres indlån eller på de eksisterende kreditter.

P.t. ser vi, at Sparekassens kunder har en stærk kreditkvalitet. Kundeporteføljen består af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder, der generer indenlandsk omsætning. I den forbindelse har folketingets gentagne hjælpepakker under COVID-19 pandemien støttet pænt op om det indenlandske aktivitetsniveau, hvilket gavner mange af vores kunder i de nuværende markeder.

Sparekassen er en stærk lokalforankret garant sparekasse med hovedkontoret i Rise samt filialer i Svendborg, Haarby og 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.

(LEDELSESBERETNING)

I Sparekassens markedsområde er der rigtig mange uopdyrkede muligheder. Vi ønsker at øge vores lokale fokus yderligere i løbet af de næste år. Derfor arbejder vi videre med Sparekassens strategi- og udviklingsproces, hvor medarbejderne og bestyrelsen identificerer Sparekassens formål og identitet. Vi har i løbet af 2022 haft alle medarbejdere samt bestyrelsen på kursus i Sparekassens formål og identitet, samtidig har vi 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.

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 tilgængelige 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.



(LEDELSESBERETNING)

Resultatopgørelse

Ser vi på Sparekassens drift i 1. halvår, så ligger "maskinafkastet" (resultat før skat, kursreguleringer og nedskrivninger) på et markant højere niveau end sidste år, hvilket skyldes god aktivitet på flere områder og mange nye kundeforhold. Afdragene 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. Vi har i løbet af halvåret arbejdet videre med Sparekassens strategi- og udviklingsprojekt, som har medført stigende synlighed i markedet samt nye services i forbindelse med større fokus på samfundsansvar.

Personale og it 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 nettorente- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2021, steget med 12,5 % eller tkr. 3.599, og udgør i alt tkr. 32.449 for 1. halvår 2022. De samlede nettorenteindtægter er steget med 4,5 % svarende til tkr. 646 i forhold til 1. halvår 2021.

Baggrunden for den positive udvikling skal findes i, at rentemarkederne har medført, at vi stadig har negative renter for indestående. Går vi bag om hovedtallene, så viser udviklingen, at renteindtægterne fra udlån er steget med 6,3 % svarende til tkr. 747. Det er nødvendigt, at vores renteindtægter fra udlån er kontrolleret stigende år efter år. Det medvirker til at fremtidssikre Sparekassens drift. Vores store obligationsbeholdning har rent rentemæssigt haft et fald i indtægterne på 26,1 % svarende til tkr. 441. Baggrunden for dette er, den meget lave rente som obligationsmarkedet har givet i 1. halvår 2022. Sparekassen har haft stort set uændret renterisiko igennem perioden. Samtidig er udgifter til kreditinstitutter og Danmarks Nationalbank steget med 23,4% svarende til tkr. 229. Ser vi på renteindtægterne fra indlån og anden gæld, så er de steget med 29,1 % svarende til tkr. 574.

At vi løbende har en positiv stigning i nettorenteindtægterne, er nødvendigt for at vi kan fortsætte den positive udvikling.

Gebyr- og provisionsindtægterne er steget med 18,2 % svarende til tkr. 2.618 i forhold til 1. halvår 2021 og udgør i alt tkr. 17.041. 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 4,5 % eller tkr. 1.097 og udgør i alt tkr. 25.543. Ser vi på posterne hver for sig, så stiger personaleudgifterne med 4,6 % og de øvrige administrationsudgifter er øget med 4,3 %.

(LEDELSESBERETNING)

Der er 40 ansatte i Rise Sparekasse. Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltidsansatte udgør 38,8, hvilket er en stigning på 0,5 siden 1. halvår 2021. Stigningen svarer til 1,3 %.

Vi uddeler årligt pæne beløb til gode formål i hele Sparekassens region/markedsområde. I forbindelse med gaveuddelingen har vi støttet mange lokale foreninger m.v. Der er uddelt kr. 450.000 til 72 foreninger med 11.638 medlemmer fordelt på hele Sydfyn og Ærø. 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.

I Rise Sparekasse arbejder vi hver eneste dag på 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 gør en stor forskel for at få aktiviteter og udvikling til at ske.

Kursreguleringerne udviser i 1. halvår 2022 en samlet negativ kursregulering på tkr. 16.407 mod en samlet positiv kursregulering på tkr. 1.280 i 1. halvår 2021. Vi har i første halvår 2022 haft negative kursreguleringer på tkr. 15.649 på obligationer, negative kursreguleringer på kr. 772 på aktier, negative kursreguleringer på tkr. 18 på investeringsejendomme og positive kursreguleringer på tkr. 32 på valuta. På trods af de store negative kursreguleringer vurderer Sparekassen fortsat, at vi har en forsigtig fondspolitik med en lav varighed på vores store obligationsportefølje. Sparekassen har fastholdt strategien for obligationsporteføljen, men de forventede rentestigninger er kommet markant hurtigere, end vi havde forestillet os, hvilket har kostet store negative kursreguleringer. Vi forventer ikke, at renten stiger til det dobbelte, og nu er vi kommet i en situation, hvor vores korte obligationer, som har en løbetid på et par år, kommer hjem til kurs 100, hvorefter vi kan placere dem og i den forbindelse begynde at få lidt renteindtægt på dem.

Der er i halvårsrapporten for år 2022 indtægtsført nedskrivninger for et beløb på tkr. 1.395, hvilket er tkr. 1.057 større end i forhold til halvårsrapporten for 2021, hvor vi indtægtsførte tkr. 338. I forbindelse med beregning af de generelle nedskrivninger samt det ledelsesmæssige tillæg har vi forsøgt at tage højde for mange af de usikkerhedsfaktorer der p.t. kan påvirke samfundsudviklingen negativt. Her tænkes bl.a. på krigen i Ukraine, energipriserne, råvarepriserne, flaskehalse i transportsektoren, rentestigningerne samt en evt. opblussen af COVID-19 m.v. Mange af disse faktorer har betydet, at inflationen p.t. er markant højere end set i rigtig mange år, hvilket har betydet at de ledelsesmæssige tillæg er reguleret ned på nogle af erhvervsgrupperne og reguleret op på de svageste af privatkundesegmenterne. Det samlede ledelsesmæssige tillæg andrager pr. 30.06.22 tkr. 5.770. Tillægget er reduceret med tkr. 284 i første halvår 2022. Sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn andrager således:

1,41 % af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris og
0,78 % af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris + eventualforpligtelser.

(LEDELSESBERETNING)

De samlede nedskrivninger på udlån i Sparekassen – korrektivkontoen - er på 28,5 mio. kr. Dette er fordelt med 20,1 mio. kr. på individuelle eksponeringer og 2,6 mio. kr. på statistiske IFRS9 nedskrivninger samt 5,8 mio.kr. på ledelsesmæssige tillæg.

Generelt set er boniteten i Sparekassens kundemasse god, og mange af nedskrivningskundernes eksponeringer afvikles fortsat pænt. Vi har en god kundefordeling med en overvægt af privatkunder. På erhvervsiden har vi ingen brancher, som er væsentligt overvægtet. Vi har således mange små og mellemstore eksponeringer, som har en fornuftig fordeling.

Sparekassens erhvervsandel er steget i den seneste periode. På trods af stigningen kunne vi på sigt godt ønske os 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.

I første halvår har ejendomsmarkedet været "flyvende" de fleste steder, men rentestigningerne, faldende aktiemarkeder, stigende energipriser, stigende priser på dagligvarer og ændringen af ejendomsskatten vil, alt andet lige, gøre at farten på ejendomsmarkedet reduceres.

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 aktivpriser, at fremtidens tab skabes. P.t. ser det ud til at de "gode tider" rent økonomisk får en opbremsning.

COVID-19 pandemien har hærget store dele af verden i større eller mindre grad i en lang periode. P.t. har vi ingen væsentlige restriktioner i Danmark og Europa, men udmeldingerne fra sundhedsmyndighederne lyder p.t. på at vi skal forvente stigende smitte hen over efteråret og at vaccinationsprogrammerne i den forbindelse genoptages. Det ser således ud til at COVID-19 situationen ikke vil slippe taget i befolkningerne verden over. Samtidig kan vi håbe på, at der ikke dukker for mange nye varianter op. Vi er dog i den heldige situation, at en meget stor del af danskerne er vaccineret flere gange. Det burde, alt andet lige, gøre os mere immun over for nye varianter og samtidig medføre at presset på sundhedssektoren ikke eksploderer. Markant stigende smitte giver stor usikkerhed for den enkelte, samtidig med at det vil give store ulemper for hele samfundet og den generelle sundhed.



På kundesiden har vi haft stor aktivitet i løbet af først halvår 2022. Det har medført, at vi har oprettet ca. 510 nye kundeforhold. Det betyder, at det samlede antal kunder overstiger 10.900 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.

(LEDELSESBERETNING)

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 Ærøes eneste lokale pengeinstitut. Endvidere har vi etableret en del konti til Ukrainske flygtninge, som er kommet til Ærø. Det understreger vores oprigtige interesse i det omkringliggende samfund, som den samfundsansvarlige Sparekasse vi altid har været.

Svendborg filialen fortsætter den meget positive udvikling i alle de vigtigste forretningsområder. Der er en meget pæn stigning i antallet af gode og solide kundeforhold, hvor vi i skrivende stund har rundet 3.200 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. Vi ser frem til fortsat at udbrede kendskabet til Rise Sparekasse, så vi kan rådgive 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.

I Haarby filialen er der sket rigtig meget det seneste år. Filialen har i skrivende stund over 2.500 kunder. Vi har siden etablering arbejdet hårdt med at gøre borgerne i det sydvestfynske område opmærksom på de mange muligheder, de har som kunde i Rise Sparekasse. Vi arbejder kontinuerligt med at påvirke udvikling af regionen/lokalområdet og i den forbindelse øge kendskabsgraden til Sparekassen. I de kommende år vil vi fortsætte arbejdet for derigennem at øge den generelle forretningsvolumen i det sydvestfynske område.

Filialen i Faaborg har siden start haft en meget positiv udvikling. 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. Der har i filialen været stor aktivitet, og der er afholdt rigtig mange kundemøder med nye potentielle kunder. Mange af møderne resulterer i, at der etableres et kundeforhold. Vi har i skrivende stund tæt ved 375 kundeforhold i Faaborg filialen. 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.



Faaborg Team, Rise Sparekasse

(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 på sigt flere yngre ansatte. I de seneste år har vi startet på et generationsskifte ved ansættelse af yngre mennesker under uddannelse som er blevet rådgivere. Flere af dem er i gang med videreuddannelse, som det for Sparekassen er naturligt at understøtte. Senest søger vi en studentermedhjælper til compliance, antihvidvask m.v. Samtidig har vi ligeledes taget praktikanter ind i Sparekassen i kortere eller længere perioder. Det er noget vi vil fortsætte med igennem de næste år.

(LEDELSESBERETNING)

Miljømæssigt har Sparekassen investeret i solcelleanlæg samt købt andele i vindmøller. Endvidere er der investeret i natsækning i Rise. I Svendborg filialen er der opsat varmepumper og anlæg, som reducerer strøm og varmeforbrug. Disse tiltag er medvirkende til, at vi reducerer Sparekassens miljømæssige belastning og reducerer vores CO2 udslip.

Ser vi på en samlet opgørelse af Sparekassens elforbrug samt produktion af el fra solceller og vindmøller, så har vi igennem flere år produceret mere el end vi har forbrugt. Elforbruget er således afdækket af CO2 neutrale produktionsformer. Ydermere har vi i 2022 købt vindstrøm som ekstra afdækning af elforbruget i Svendborg filialen.

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, garantier, 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 energi lån. Vi har afsat to gange 20 mio. kr. til henholdsvis energi billån og boliglån til energiforbedringer.

På investerings siden sætter vi barren højt i forhold til det, vi forventer af vores samarbejdspartnere og de produkter vi formidler. Primo august 2022 indføres der nye regler for afdækning af kundernes bæredygtighedspræference i investeringsrådgivningen. Sparinvest og BankInvest, som vi har haft samarbejde med igennem rigtig mange år, har en god historik i forbindelse med implementering af 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.

Begge har implementeret:

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

(LEDELSESBERETNING)

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 Sparekassens 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 ejendommers 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. Vi har i 2022 formidlet vores første grønne obligationslån igennem DLR Kredit, til en landmand med en ekstra bæredygtig produktion.

Forretningsomfanget

Balancen er steget med 72,4 mio. kr. til i alt 1.632 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022. Stigningen i indlånet inkl. puljeindlån andrager 101,5 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2021.

Stigningen i indlånet kan primært henføres til, at kunderne generelt set har en rigtig fornuftig økonomi. Samtidig er der opstået en større forsigtighed og en ændret forbrugsadfærd blandt kunderne og i samfundet generelt set. Det hænger sikkert sammen med de mange forskellige usikkerhedsfaktorer, der er opstået i forbindelse med afslutningen af COVID-19 og efterfølgende krigen i Ukraine med deraf følgende højere inflation, stigende rente, flaskehalse i transportsektoren og stærkt stigende energipriser.

Stigningen i indlånet incl. puljeindlån andrager samlet 7,8 %. Det samlede indlån udgør i alt 1.402 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022, hvilket medfører at Rise Sparekasse har et meget stort indlånsoverskud på 993,9 mio. kr. pr. 1. halvår 2022.

Udlånet er steget med 8,1 mio. kr. til i alt 408,4 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2021. Igennem det meste af halvåret har vi haft pæn aktivitet med udlånet, hvilket har medført en mindre udlånsstigning. I 2021 var der i udlånet ved halvåret indeholdt nogle større midlertidige eksponeringer, som påvirkede halvårsbalancen. Kundernes gode økonomi, de høje ejendomspriser og de gode konverteringsmuligheder har medført, at mange kunder har hjemtaget noget af friværdien i deres ejendomme. Det har medført, at vi til stadighed har et meget stort tilbageløb på udlånet.

(LEDELSESBERETNING)

For så vidt angår store dele af erhvervskunderne i vores lokalområde, så har de det p.t. godt. Landbruget har generelt set fornuftige konjunkturer. Håndværkerne har nydt godt af stor aktivitet, men der har været tegn på, at de har haft længere leveringstider på materialer til byggerierne m.v. Hotel- og restaurationsbranchen har gavn af, at rigtig mange danskere har holdt deres ferie i vores lokalområder, men her ser vi en udpræget mangel på kvalificeret arbejdskraft, hvilke er en udfordring.

Med den p.t. gode aktivitet blandt vores kunder skal vi udlåne rigtig mange penge ud for blot at præstere en mindre stigning i det samlede udlån. Vi arbejder dagligt på, at udlånet fortsætter med at stige på kontrolleret vis 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 2022 udgør 491,1 mio. kr. hvilket er et fald på 18,3 mio. kr. set i forhold til ultimo 1. halvår 2021. Obligationsbeholdningen er faldet med 15,2 mio. kr. og aktierne er faldet med 3,1 mio. kr. Af aktiebeholdningen på 69,1 mio. kr. udgør 56,4 mio. kr. sektoraktier, 1,5 mio. kr. noterede aktier og 11,2 mio. kr. børsnoterede aktier.

Garantier m.v. er siden 1. halvår 2021 faldet med 39,0 mio. kr. og andrager ultimo 1. halvår 2022 i alt 329,9 mio. kr. Faldet i garantimassen andrager 10,6 %. Faldet i garantierne skal se i relation til, at vi ved halvåret 2021 havde gang i et ekstraordinært stort antal ejendomshandler, hvilket medførte at vi havde flere større garantier registreret, som nu er ophørte. Der har i halvåret været et pænt stort aktivitetsniveau i forhold til Totalkredit, samtidig har aktiviteten vedrørende DLR-lån 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. I halvåret har vi haft en pæn og tilfredsstillende fremgang på dette forretningsområde.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er steget med 3,3 % eller 6,1 mio. kr. til i alt 192,8 mio. kr. ved halvåret 2022. 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 2021, samt at kunderne har øget deres indskud af garantkapital med 9,3 mio. kr. til i alt 89,9 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022, hvilket er en stigning på 11,5 %. 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.

(LEDELSESBERETNING)

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.

Sparekassens kapitalprocent er faldet fra 23,2 pr. 1. halvår 2021 til 23,1 ultimo 1. halvår 2022. Periodens underskud er indregnet i kapitalgrundlaget. Lovens minimumskrav er på 8 %. Sparekassen har i juni 2021 udstedt 10 mio. kr. i ny NEP-kapital i form af Senior Non-Preferred obligationer. Sparekassens NEP-kapitalprocent er 24,5.

Sparekassens beregnede kapitalbehov andrager pr. 1. halvår 2022 10,8 %. Dette medfører, at Sparekassen har en "friværdi" i kapitalprocenten på 12,3 %-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 9,1 %-point. Hertil tillægges, at Sparekassen over de kommende år vil arbejde på en yderligere styrkelse af kapitalen.

Kernekapitalprocenten er steget fra 21,9 % pr. 1. halvår 2021 til 23,1 pr. 1. halvår 2022. Vores kernekapitalprocent, 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.

(LEDELSESBERETNING)

Med udgangspunkt i Sparekasses kapitalforhold pr. 30. juni 2022 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 skrappere krav frem til 2024 (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 garantkapital.

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 opgjort en overdækning på 84,9 mio. kr. 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. Overdækningen inklusive NEP-kapital udgør 94,9 mio. kr.

Sparekassens kapitalsituation pr. 30.06.2022 i skematisk form:

Kapital	Mio.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2022	169,6	24,5
Kapitalbehov	74,7	10,8
Overdækning før bufferkrav	94,9	13,7
Kapitalbevaringsbuffer	17,3	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	0,0	0,0
NEP-krav	14,5	2,1
Overdækning efter bufferkrav og NEP-krav	63,1	9,1

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut. Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet, og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år. NEP-kravet for 2022 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

(LEDELSESBERETNING)

Indfasning af NEP-krav	31. januar 2022	1. januar 2023	1. januar 2024
NEP-krav i pct. af risikovægtede eksponeringer	12,9 %	13,7 %	14,5 %

NEP-tillægget dvs. rekapitaliseringsbeløbet skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

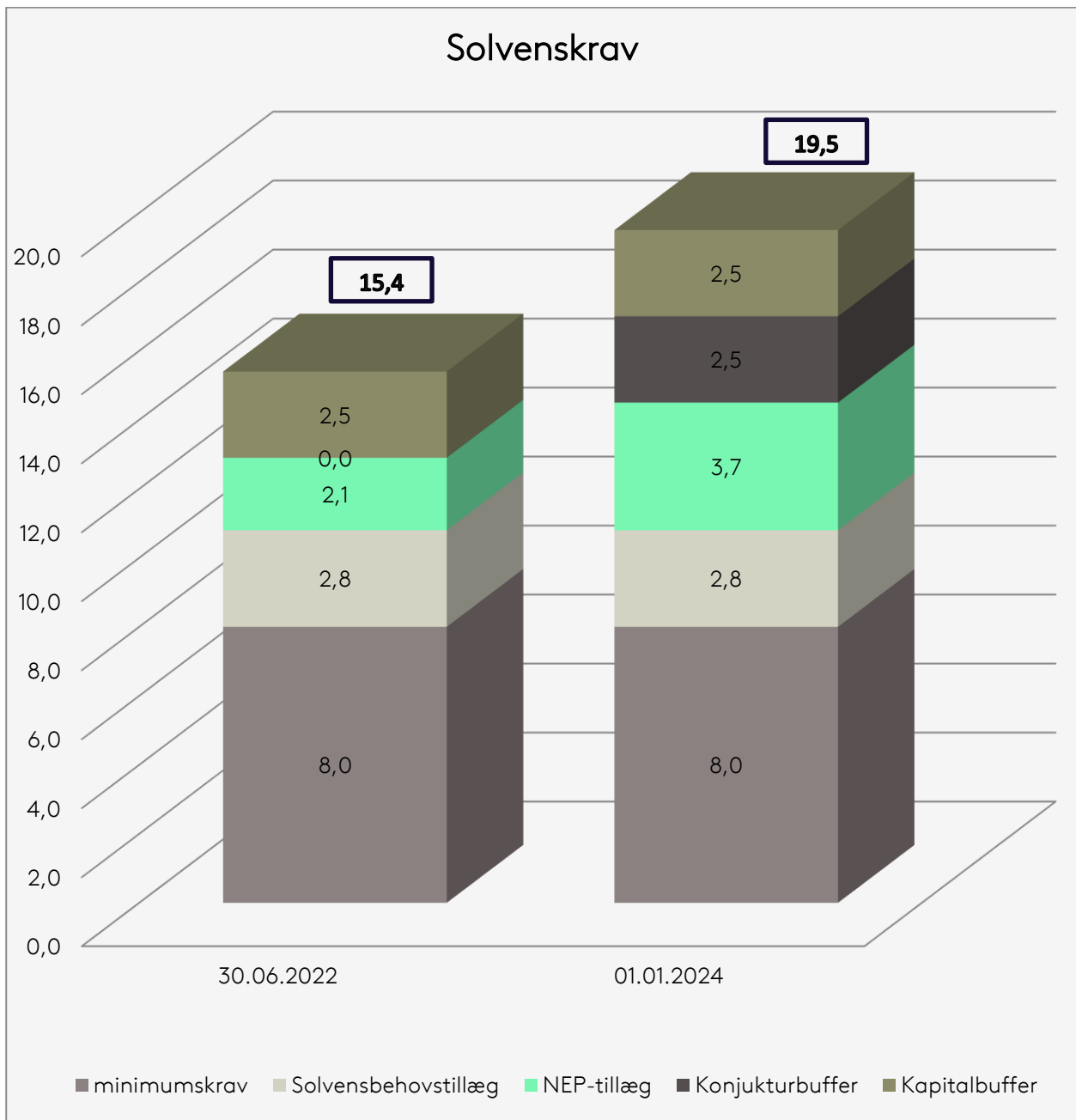
Sparekassen har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egentlig kernekapital, eller med Senior Non-Preferred instrumenter.

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. 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 henstillede rådet til erhvervsministeren, at den kontracykliske kapitalbuffer genaktiveres med en sats på 1,0 % fra 30. september 2022, forhøjes til 2,0 % fra den 31. december 2022 og forhøjes til 2,5 % fra den 31. marts 2023. Erhvervsministeren har besluttet at følge indstillingerne.

Sparekassens kapitalssituation med udgangspunkt i kapitalen pr. 30.06.2022 ved fuldt indfaset bufferkrav og fuldt indfaset NEP-krav (2024):

Kapital	Mio.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2022	169,6	24,5
Kapitalbehov	74,7	10,8
Overdækning før bufferkrav	94,9	13,7
Kapitalbevaringsbuffer	17,3	2,5
Kontracykliske kapitalbuffer	17,3	2,5
NEP-krav	25,6	3,7
Overdækning efter bufferkrav og NEP-krav	34,7	5,0

(LEDELSESBERETNING)



(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 fire pejlemærker i tilsynsdiamanten.

- Vi ønsker en meget tilfredsstillende likviditetssituation og ønsker ikke under 252 %.
- Vi ønsker en fortsat kontrolleret udlånsvækst.
- Vi ønsker ikke en markant øget eksponering inden for ejendomssektoren.
- Vi ønsker ikke, at antallet af store eksponeringer øges markant.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Rise Sparekasse
Summen af de 20 største eksponeringer	Mindre end 175 %	85,9%
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	2,0%
Ejendommeeksponering	Mindre end 25 %	3,3%
Likviditetspejlemærke	Større end 100 %	804%



Med hensyn til pejlemærkets udlånsstigning de seneste 12 måneder, er det Sparekassens langsigtede holdning, at vi skal have en kontrolleret vækst i udlånet. Vi arbejder løbende med tiltag, som skal sikre, at der sker en kontrolleret udvikling i udlånet.

(LEDELSESBERETNING)

Likviditet

Sparekassens bestyrelse og direktion har besluttet, at Sparekassens LCR som minimum skal være 252 %. Den er ultimo juni 2022 opgjort til 774 % mod 691 % i juni 2021.

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

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 store likviditetsmæssige overdækning samt i Sparekassens pæne solvensmæssige friværdi.

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.



Forventet udvikling 2022

Som oplyst i årsrapporten for 2021 forventer Sparekassen i 2022 stigende indtægter og stigende omkostninger. Vi forventer, at indtægterne stiger lidt mere end omkostningerne. Sparekassens basisindtjening (resultatet før skat, nedskrivninger, og hensættelser) er stigende.

På baggrund af halvårsrapporten for 2022, nedjusteres Sparekassens forventninger til årsresultatet for 2022 til et resultat før skat på mellem 0 og 2 mio. kr. Nedjusteringen skyldes, at resultatet i 1. halvår i 2022 har været markant negativt påvirket af den ekstraordinære rentestigning, vi har haft på meget kort tid. Det har medført ekstraordinære store kurstab på vores meget store obligationsbeholdning samt kurstab på vores aktiebeholdning.

Der er som altid væsentlig usikkerhed for så vidt angår kursreguleringer og nedskrivninger. Resten af år 2022 vil være præget af ekstra usikkerhed, alt efter hvordan krigen i Ukraine udvikler sig, hvordan inflationen udvikler sig, hvordan priserne generelt samt priserne på råvarer udvikler sig, hvordan ejendomspriserne udvikler sig og hvordan energipriserne udvikler sig. Der er således stor usikkerhed omkring risikoopbygningen i forbindelse med aktivpriserne.

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 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
5	Renteindtægter	14.147	13.911	28.522
6	Negative renteindtægter	-1.394	-1.051	-2.343
7	Renteudgifter	-235	-414	-656
8	Positive renteudgifter	2.610	2.036	4.667
	Netto renteindtægter	15.128	14.482	30.190
	Udbytte af aktier mv.	1.034	559	593
9	Gebyrer og provisionsindtægter	17.041	14.423	28.746
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	754	614	1.368
	Netto rente- og gebyrindtægter	32.449	28.850	58.161
10	Kursreguleringer	-16.407	1.280	2.656
	Andre driftsindtægter	1	0	0
11	Udgifter til personale og administration	25.543	24.446	48.344
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	768	792	1.602
	Andre driftsudgifter	26	16	21
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.395	-338	-2.682
	Resultat før skat	-8.899	5.214	13.532
	Skat	-2.711	1.559	5.241
	Periodens resultat	-6.188	3.655	8.291
	Totalindkomst:			
	Periodens resultat efter skat	-6.188	3.655	8.291
	Periodens totalindkomst	-6.188	3.655	8.291

BALANCE – AKTIVER

Aktiver				
Note	<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	489.836	408.829	437.158
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35.903	25.481	28.450
13	Udlån og tilgodehavende til amortiseret kostpris	408.422	400.294	400.605
	Obligationer til dagsværdi	421.970	437.127	435.910
	Aktier mv.	69.141	72.249	67.615
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	182.771	186.477	204.020
	Immaterielle aktiver	0	274	91
	Grunde og bygninger i alt	9.401	10.020	9.496
	Investeringsejendomme	0	208	0
	Domicilejendomme	9.401	9.812	9.496
	Øvrige materielle aktiver	1.922	2.465	2.256
	Aktuelle skatteaktiver	1.913	684	3.009
	Udskudte skatteaktiver	2.884	221	252
	Andre aktiver	5.536	11.812	14.076
	Periodeafgrænsningsposter	1.963	3.286	3.044
	Aktiver i alt	1.631.662	1.559.219	1.605.982



BALANCE – PASSIVER

Passiver				
Note	<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
	Indlån og anden gæld	1.219.548	1.114.330	1.159.501
	Indlån i puljeordninger	182.771	186.477	204.020
14	Udstedte obligationer	9.944	9.926	9.935
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
	Andre passiver	24.586	49.961	32.956
	Periodeafgrænsningsposter	557	527	547
	Gæld i alt	1.437.406	1.361.221	1.406.959
	Hensættelse til tab på garantier	941	1.241	1.325
	Hensatte forpligtelser	525	45	703
	Hensatte forpligtelser i alt	1.466	1.286	2.028
15	Efterstillet kapitalindskud	0	10.000	0
	Efterstillet kapitalindskud i alt	0	10.000	0
	Garantkapital	89.859	80.593	85.907
	Foreslået garantrenter	0	0	1.974
	Overført overskud	102.931	106.119	109.114
	Egenkapital i alt	192.790	186.712	196.995
	Passiver i alt	1.631.662	1.559.219	1.605.982



EGENKAPITALOPGØRELSE

Egenkapitalopgørelse				
<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Garantkapital	Rente garantkapital	Overført resultat	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2021	71.770	1.523	102.457	175.750
Periodens resultat		1.974	6.317	8.291
Indbetalt garantkapital (netto)	14.137			14.137
Udbetalte renter garantkapital		-1.517		-1.517
Regulering af garantrente		-6	6	0
Skat af udbetalte garantrenter			334	334
Egenkapital 31. december 2021	85.907	1.974	109.114	196.995
Egenkapital 1. januar 2022	85.907	1.974	109.114	196.995
Periodens resultat			-6.188	-6.188
Indbetalt garantkapital (netto)	3.952			3.952
Udbetalte renter garantkapital		-1.969		-1.969
Regulering af garantrente		-5	5	0
Egenkapital 30. juni 2022	89.859	0	102.931	192.790



Landskabet på Ærø

KAPITALDÆKNING

Kapitaldækning			
<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
Kernekapitalprocent	23,1	21,9	24,5
Kapitalprocent	23,1	23,2	24,5
NEP-kapitalprocent	24,5	24,6	25,9
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	192.790	186.712	196.995
Ej revideret perioderesultat	0	-3.655	0
Foreslået renter til garantanter	0	0	-1.974
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	0	-750	0
Immaterielle aktiver	0	-274	-91
Forsigtig værdiansættelse	-493	-511	-506
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-30.803	-22.366	-22.909
Fradrag for udskudte udskudte skatteaktiver	-1.923	0	0
Fradrag for Minimum Loss Coverage	0	-1	0
Kernekapital	159.571	159.155	171.515
Supplerende kapital	0	10.000	0
Kapitalgrundlag	159.571	169.155	171.515
NEP-kapital	10.000	10.000	10.000
NEP-kapitalgrundlag	169.571	179.155	181.515
Kreditrisiko	464.160	466.272	450.871
Markedsrisiko	124.107	166.316	153.892
Operationel risiko	103.184	95.189	95.189
Samlet risikoeksponering	691.451	727.777	699.952

NOTER

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS.....	26
2. VÆSENTLIGE ÆNDRINGER I REGNSKABSMÆSSIGE SKØN	26
3. RISIKO OPLYSNINGER	26
4. HOVED- OG NØGLETAL	28
5. RENTEINDTÆGTER	29
6. NEGATIVE RENTEINDTÆGTER.....	29
7. RENTEUDGIFTER.....	29
8. POSITIVE RENTEUDGIFTER.....	29
9. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....	29
10. KURSREGULERINGER.....	30
11. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	30
12. NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN	31
13. UDLÅN OG TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	31
14. USTEDTE OBLIGATIONER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	36
15. EFTERSTILLET KAPITALINDSKUD.....	36
16. EVENTUALFORPLIGTELSE	36

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 2021. Årsrapporten 2021 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 markedsforholdene. 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 2021.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2022 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold, udover det, som er nævnt i ledelsesberetningen vedrørende de markante kurstab på vores store obligationsbeholdning som er opstået med baggrund i at renten er steget meget hurtigere end forventet.

Begivenheder efter halvårsrapportens afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

4. Hoved- og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>					
	30. juni 22	30. juni 21	30. juni 20	30. juni 19	30. juni 18
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	32.449	28.850	24.850	26.743	26.270
Kursreguleringer	-16.407	1.280	-2.067	2.400	637
Udgifter til personale og administration	25.543	24.446	21.386	19.945	19.418
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	-1.395	-338	452	-1.030	1.669
Periodens resultat før skat	-8.899	5.214	243	9.653	5.225
Periodens resultat efter skat	-6.188	3.655	270	7.518	4.024
Balance					
Udlån	408.422	400.294	357.913	383.658	382.676
Indlån ekskl. puljer	1.219.548	1.114.330	1.040.075	953.245	864.074
Indlånsoverskud	811.126	714.036	682.162	569.587	481.398
Egenkapital	192.790	186.712	157.308	142.535	128.014
Aktiver i alt	1.631.662	1.559.219	1.383.597	1.281.265	1.137.090
Nøgletal					
Kernekapitalprocent	23,1	21,9	22,0	18,2	17,8
Kapitalprocent	23,1	23,2	23,6	19,9	19,5
NEP-kapitalprocent	24,5	24,6	n/a	n/a	n/a
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	-4,6	2,9	0,2	7,0	4,2
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	-3,2	2,0	0,2	5,4	3,2
Indtjening pr. omkostningskrone	0,64	1,21	1,01	1,5	1,24
Renterisiko	4,6	6,1	4,8	5,1	5,0
Valutaposition	1,9	4,4	4,5	5,6	4,3
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	31,2	33,2	33,2	38,3	42,2
LCR (Liquidity coverage ratio)	774	691	1.626	1.637	1.196
NSFR (Net stable funding)	215	202	n/a	n/a	n/a
Summen af store eksponeringer over 10 %	0	0	0	0	15,5
Summen af de 20 største eksponeringer	85,9	93,8	77,9	90,1	87,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,8	4,1	5,2	5,3	5,5
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,2	0,0	0,1	-0,1	0,3
Halvårets udlånsvækst	2,0	17,9	-3,9	4,4	-3,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,1	2,3	2,7	3,0

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
5. Renteindtægter			
Udlån og andre tilgodehavender	12.530	11.783	24.320
Obligationer	1.432	1.759	3.462
Øvrige renteindtægter	185	369	740
Renteindtægter i alt	14.147	13.911	28.522
6. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-1.208	-590	-1.762
Nationalbanken indskudsbeviser	0	-389	-428
Obligationer	-186	-72	-153
Negative renteindtægter i alt	-1.394	-1.051	-2.343
7. Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	63	63	108
Udstedte obligationer	143	10	153
Efterstillet kapitalindskud	0	310	335
Øvrige renteudgifter	29	31	60
Renteudgifter i alt	235	414	656
8. Positive renteudgifter			
Indlån	2.610	2.036	4.667
Positive renteudgifter i alt	2.610	2.036	4.667
9. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	2.648	2.337	3.778
Betalingsformidling	2.063	1.933	4.364
Lånesagsgebyrer	790	272	534
Garantiprovision	6.719	5.060	12.520
Øvrige gebyrer og provisioner	4.821	4.821	7.550
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	17.041	14.423	28.746

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
10. Kursreguleringer			
Obligationer	-15.649	-3.796	-6.031
Aktier mv.	-772	5.009	8.491
Investeringsjendomme	-18	0	0
Valuta	32	67	196
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-23.619	13.428	22.251
Indlån i puljeordninger	23.619	-13.428	-22.251
Kursreguleringer i alt	-16.407	1.280	2.656
11. Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion i alt	1.235	1.152	2.285
Personaleudgifter			
Lønninger (alene faste lønde)le)	11.031	10.637	20.495
Pensioner	1.207	1.166	2.396
Udgifter til social sikring	2.199	2.030	4.199
	14.437	13.833	27.090
Øvrige administrationsudgifter	9.871	9.461	18.969
Udgifter til personale og administration i alt	25.543	24.446	48.344
Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	38,8	38,3	38,8



Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen			
Netto nedskrivninger	957	-92	-2.229
Tab uden forudgående nedskrivning	26	680	715
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.513	-739	-1.278
Renter vedrørende nedskrivninger	-465	-581	-1.087
Indregnet i resultatopgørelsen	-995	-732	-3.879
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Netto hensættelser	-390	407	1.138
Indregnet i resultatopgørelsen	-390	407	1.138
Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen			
Netto nedskrivninger	-10	-13	59
Indregnet i resultatopgørelsen	-10	-13	59
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-1.395	-338	-2.682
13. Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Fordelt på løbetid:			
Til og med 3 måneder	31.033	41.734	14.586
Over 3 måneder og til og med 1 år	67.061	69.742	83.235
Over 1 år og til og med 5 år	142.347	133.222	136.465
Over 5 år	167.981	155.596	166.319
Udlån og tilgodehavender i alt	408.422	400.294	400.605

Note beløb i 1.000 kr.	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
13. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	4.831	7.226	7.226
Nye nedskrivninger, netto	1.190	594	-2.457
Overført fra stadie 1	-335	-112	-139
Overført fra stadie 2	549	131	201
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	6.235	7.839	4.831
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	847	2.141	2.141
Nye nedskrivninger, netto	2.228	3.706	-1.228
Overført fra stadie 1	331	110	135
Overført fra stadie 2	-550	-137	-201
Overført fra stadie 3	999	2.957	0
Nedskrivninger ultimo	3.855	8.777	847
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	22.345	23.557	23.557
Nye nedskrivninger, netto	-2.694	-4.962	369
Overført fra stadie 1	4	2	4
Overført fra stadie 2	1	6	0
Overført fra stadie 3	-999	-2.957	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-895	-895	-2.672
Andre bevægelser	580	580	1.087
Nedskrivninger ultimo	18.342	15.331	22.345

Note beløb i 1.000 kr.	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
13. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	219	163	163
Nye nedskrivninger, netto	-27	-1	45
Overført fra stadie 1	-5	-11	11
Overført fra stadie 2	5	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	192	151	219
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	94	64	64
Nye nedskrivninger, netto	19	88	41
Overført fra stadie 1	5	11	-11
Overført fra stadie 2	-5	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	113	163	94
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	1.715	663	663
Nye nedskrivninger, netto	-553	310	1.052
Overført fra stadie 1	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0
Tidligere hensat, nu endelig tabt	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.162	973	1.715
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	233	174	174
Nye nedskrivninger, netto	-10	-13	59
Nedskrivninger ultimo	223	161	233
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	30.122	33.395	30.284

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 2022

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	116.802	12.090	3.279	132.171
Industri og råstofudvinding	11.779	7.410	964	20.153
Energiforsyning	4.003	564	0	4.567
Bygge og anlæg	30.262	3.405	975	34.642
Handel	29.607	4.650	922	35.179
Transport, hoteller og restauranter	26.632	5.738	0	32.370
Information og kommunikation	2.073	1.038	0	3.111
Finansiering og forsikring	15.199	324	0	15.523
Fast ejendom	25.077	4.440	0	29.517
Øvrige erhverv	54.659	8.572	9.215	72.446
Erhverv i alt	316.092	48.232	15.355	379.679
Private	524.583	81.828	9.524	615.936
Total	840.675	130.060	24.879	995.615

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

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)

31. december 2021

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	79.270	10.319	2.345	91.934
Industri og råstofudvinding	12.466	4.176	3.381	20.023
Energiforsyning	4.300	504	0	4.804
Bygge og anlæg	25.100	3.461	1.071	29.632
Handel	40.725	3.434	30	44.189
Transport, hoteller og restauranter	26.469	3.427	152	30.048
Information og kommunikation	2.658	588	0	3.246
Finansiering og forsikring	18.367	1.408	0	19.775
Fast ejendom	20.023	8.900	0	28.923
Øvrige erhverv	50.284	7.843	9.755	67.882
Erhverv i alt	279.662	44.060	16.734	340.456
Private	542.758	75.652	12.546	630.956
Total	822.420	119.712	29.280	971.412



Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
14. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Senior Non-Preferred obligationer			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.944	9.926	9.935
Senior Non-Preferred obligationer i alt	9.944	9.926	9.935
15. Efterstillet kapitalindskud			
Supplerende kapital			
Fastforrentet kapitalbeviser, DKK	0	10.000	0
Supplerende kapital i alt	0	10.000	0
16. Eventualforpligtelser			
Garantier			
Finansgarantier	5.324	5.306	5.426
Tabsgarantier for realkreditlån	164.410	154.695	168.060
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	37.099	52.594	32.346
Øvrige garantier	123.069	156.326	116.578
Garantier i alt	329.902	368.921	322.410
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	17.363	7.520	21.304
Udtrædelsesforpligtelse, SDC	34.279	33.252	34.279
Øvrige forpligtelser	245	467	312
Andre eventualforpligtelser i alt	51.887	41.239	55.895



R^o FOR
NYE
IDÉER



Rise Sparekasse.