



Rise Sparekasse.

HALVÅRSRAPPORT 2023

Cvr.nr. 54 78 73 16

St. Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing

HALVÅRSRAPPORT 2023

INDHOLDSFORTEGNELSE

OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN.....	1
LEDELSESPÅTEGNING	2
LEDELSESBERETNING	3
RESULTATOPGØRELSE.....	19
BALANCE – AKTIVER	20
BALANCE – PASSIVER.....	21
EGENKAPITALOPGØRELSE.....	22
KAPITALDÆKNING.....	23
NOTER.....	24

OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN

Hovedkontor:

Navn: Rise Sparekasse
Binavne: 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
Gæstgiveriejer Steen Rønne
Rådgiver Maj-Britt Kisby (medarbejdervalgt)
Personalekonsulent Anne J. Nielsen
Økonomirådgiver Charlotte Brøgger
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 2023 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 2023 samt af resultatet for Sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2023.

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 været underlagt review fra vores revision, Deloitte.

Rise, den 17. august 2023

Direktion:

Bjarne V. Nielsen
Sparekassedirektør

Bestyrelse:

Gårdejer Leif Juul Sørensen (formand)

Leder Ole Kjær Jensen (næstformand)

Økonomirådgiver Charlotte Brøgger

Personalekonsulent Anne J. Nielsen

Restauratør Pia Fuglsang

Gæstgiveriejer Steen Rønne

Direktør Niels Riis

Rådgiver Maj-Britt Kisby (medarbejdervalgt)

LEDELSESBERETNING

Halvårsresultatet i Rise Sparekasse udviser et overskud før skat på tkr. 18.672 og et overskud på tkr. 14.374 efter skat. Det samlede resultat betragtes af Sparekassens bestyrelse og direktion som værende meget tilfredsstillende. Halvårsresultatet er stærkt positivt påvirket af ECB og Danmarks Nationalbanks rentestigninger i de seneste måneder. Sparekassen tjener nu på både ind- og udlån, hvilket ikke har været normalen igennem de seneste mange år, hvor vi har haft et unaturligt lavrentemiljø. Om vi har set de sidste rentestigninger i denne omgang, er endnu usikkert, men de seneste inflationsnøgletal har vist, at rentestigningerne så småt begynder at virke. Inflationen og kerneinflationen er faldende, men dog ikke i det ønskede tempo set fra Centralbankernes side af. De store lønstigninger som lønmodtagere og arbejdsgivere rundt om i Europa blev enige om, samt de stigende dagligvarer priser er medvirkende til at holde kerneinflationen oppe. Energiudgifterne, som også er en del af inflationen, har i løbet af halvåret haft et faldende niveau, hvilket har påvirket inflationen positivt. De højere renter vil få indflydelse på mange kunders hverdag, da det reducerer mange økonomiske råderum. Og det er de svageste kunders økonomier, der rammes først, når økonomien strammer til. Vi har bibeholdt vores forsigtighedshensyn i forbindelse med beregningsprincipperne vedrørende de ledelsesmæssige skøn. Vi har således vurderet, at det p.t. ikke vil være formålstjenestelig at ændre i de bagvedliggende principper i vores ledelsesmæssige skøn i væsentlig grad. Vi har justeret de ledelsesmæssige tillæg op på nogle erhvervsgrupper og ned på andre samtidig med, at vi har øget det ledelsesmæssige tillæg på de svageste privatkundesegmenter.

Ser vi ud over hele kundeporteføljen, ser vi p.t. at Sparekassens kunder har en stærk kreditkvalitet. Kundeporteføljen består af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder, der generer indenlandsk omsætning. Vi har i en periode ikke betragtet COVID-19 som en samfundsudfordring og 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.

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 2023 fokus på det videre arbejde med Sparekassens strategi- og udviklingsproces, hvor vi bl.a. skal tilbyde vores kunder en totaløkonomisk gennemgang, så vi er sikre på, at kunderne kan leve, som de selv ønsker igennem alle livsfaser. Samtidig ønsker vi 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 private 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 bl.a. skyldes god aktivitet på flere områder og nye kundeforhold. Samtidig har udviklingen i rentemarkederne haft stor indflydelse på væksten i toplinejen. Vi har i løbet af halvåret haft stigende udlån. Så vores løbende arbejde på at sikre en kontrolleret vækst i Sparekassens udlån er lykkedes, selv om kundernes afdrag stadig er på et højt niveau. 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 2022, steget med 38,8 % eller tkr. 12.603, og udgør i alt tkr. 45.052 for 1. halvår 2023. De samlede nettorenteindtægter er steget med 85,7 % svarende til tkr. 12.965 i forhold til 1. halvår 2022.

Baggrunden for den positive udvikling skal primært findes i rentemarkederne, hvor vi nu tjener penge på både ind- og udlån. I de seneste mange år har pengeinstitutternes forretningsmodel været under pres, da renteniveauet har været ekstremt lavt. Der er altid mange meninger om det fremtidige renteniveau. Vi tror at renten igen vil falde, men vi tør ikke spå om, hvornår det sker og til hvilket niveau. Et lidt lavere renteniveau og en naturlig lavinflation vil efter vores vurdering være godt for samfundsudviklingen på længere sigt. Går vi bag om hovedtallene, så viser udviklingen, at renteindtægterne fra udlån er steget med 46,1 % svarende til tkr. 5.772. Vi har i dette halvår haft en ekstraordinær stor stigning, som er skabt af det stigende renteniveau samtidig med at vi har haft en kontrolleret udvikling i udlånet siden 30.06.22. 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 en stigning i indtægterne på 279,1 % svarende til tkr. 3.478. Baggrunden for dette er, at renten på obligationsmarkedet har været stigende i 1. halvår 2023. Sparekassen har i løbet af halvåret reduceret renterisikoen, da rentekurven har været invers. Samtidig er indtægterne fra kreditinstitutter og Danmarks Nationalbank steget med 603,9% svarende til tkr. 7.297. Ser vi på renteudgifterne til indlån og anden gæld, så er de steget med tkr. 3.396.

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

(LEDELSESBERETNING)

Gebyr- og provisionsindtægterne er faldet med 3,2 % svarende til tkr. 542 i forhold til 1. halvår 2022 og udgør i alt tkr. 16.498. Faldet kan henføres til at rentestigningerne over halvåret har reduceret kundernes aktivitet på konverteringssiden. Flere kunder ønsker ikke at ændre deres kreditforeningslån til en højere rente mod samtidig at få reduceret deres restgæld. Det bliver først rigtig rentabel for kunden, når renten igen falder. Havde vi ikke øget vores kundeantal med mange gode og solide kunder igennem de seneste mange år havde faldet, alt andet lige, været større. Vi laver dagligt flere og flere forretninger med vores kunder og har øget forretningsomfanget med flere af vores gode samarbejdspartnere.

Udgifterne til personale og administration er steget med 8,1 % eller tkr. 2.065 og udgør i alt tkr. 27.608. Ser vi på posterne hver for sig, så stiger personaleudgifterne med 4,6 % og de øvrige administrationsudgifter er øget med 13,6 %.

Der er 42 ansatte i Rise Sparekasse. Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltidsansatte udgør 40,1, hvilket er en stigning på 1,3 siden 1. halvår 2022. Stigningen svarer til 3,4 %.

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 77 foreninger med 21.984 medlemmer fordelt på Ærø og Sydfyn. 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.

Fondsbeholdningen har i 1. halvår 2023 givet en samlet positiv kursregulering på tkr. 3.487 mod en samlet negativ kursregulering på tkr. -16.407 i 1. halvår 2022. Vi har i første halvår 2023 haft positive kursreguleringer på tkr. 779,9 på obligationer, positive kursreguleringer på kr. 2.701 på aktier og positive kursreguleringer på tkr. 6 på valuta. Det er fortsat Sparekassens vurdering, at vi har en forsigtig fondspolitik med en lav varighed på vores store obligationsportefølje. Vi har løbende reduceret varigheden på obligationsporteføljen, da den korte rente p.t. er højere end den mellemlange rente. Det er på lang sigt ikke et godt tegn. Mange økonomer mener, at en invers rentestruktur medfører recession i løbet af de næste 3 til 12 måneder. Vi får som nævnt ovenfor en positiv renteindtægt på obligationsbeholdningen.

(LEDELSESBERETNING)

Der er i halvårsrapporten for år 2023 udgiftsført nedskrivninger for tkr. 1.360, hvilket er tkr. 2.754 større end i 2022, hvor vi indtægtsførte tkr. 1.394. 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 de generelle rentestigninger og de prisstigninger på varer m.v., som den høje inflation har skabt. P.t. ser det ud til, at der er importeret tilstrækkeligt med naturgas i Europa, så vi kan klare os igennem en normal vinter. Men usikkerheden er hvordan det går med priseniveauet. Samtidig kan krigen i Ukraine stadig skabe usikkerhed rundt om i verden, alt efter hvordan den udvikler sig.

Disse faktorer har betydet, at der er reguleret op og ned på de forskellige erhvervsgrupper og reguleret op på de svageste af privatkundesegmenterne. Det samlede ledelsesmæssige tillæg andrager pr. 30.06.23 tkr. 5.959. Tillægget er faldet med tkr. 3 i første halvår 2023. Sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn andrager således:

1,31 % af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris og
0,81 % af regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris +
eventualforpligtelser.

De samlede nedskrivninger på udlån i Sparekassen – korrektivkontoen - er på 30,3 mio. kr. Dette er fordelt med 24,2 mio. kr. på individuelle eksponeringer og 2,4 mio. kr. på statistiske IFRS9 nedskrivninger samt 3,7 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 erhvervssiden 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 fra 38,1 % ved halvåret 2022 til 38,5 % pr. 30.06.23. Over tid ønsker vi os en lidt større erhvervsandel. Vi skal dog hele tiden huske på, at tabsrisiciene alt andet lige er større jo større eksponeringer.

I første halvår har husholdningernes øgede leveomkostninger og de højere renteudgifter samt strammere kreditvilkår medført, at ejendomsmarkedet har været stagnerende de fleste steder. Det har, alt andet lige, medført at ejendommene er blevet lidt svære at omsætte og kombineres det med en fremtidig stigende arbejdsløshed, så vil det, alt andet lige, øge vores nedskrivningsbehov på de enkelte kundegrupper. Sparekassen er generelt set et spejlbillede af, hvordan det går økonomisk i samfundet, så det vil være ønskeligt, at Centralbankerne doserer de økonomiske vilkår på rette vis, så både EU og Danmark undgår en langvarig recession. Om det sker, er stadig forbundet med stor usikkerhed.

På kundesiden har vi haft stor aktivitet i løbet af først halvår 2023. Det har medført, at vi har oprettet ca. 390 nye kundeforhold. Det betyder, at det samlede antal kunder overstiger 11.280 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.



Produktionsafdeling, Rise

På Ærø udviser kundeporteføljen en fornuftig udvikling. Stort set hver anden Ærøbo er kunde i Rise Sparekasse. 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. Det understreger vores oprigtige interesse i lokalsamfundet, som den samfundsansvarlige Sparekasse, vi altid har været. Mange ærøboer og tilflyttere ønsker at blive kunde i Ærøs eneste lokale pengeinstitut.

Svendborg filialen fortsætter den meget positive udvikling i alle de vigtigste forretningsområder. Afdelingen får dagligt flere nye kundehenvendelser fra private familier samt mindre og mellemstore virksomheder, der ønsker at blive kunder hos os. Det medfører, at der er en meget pæn stigning i antallet af gode og solide kundeforhold. Vi arbejder dagligt på at udbrede kendskabet til Rise Sparekasse. Vi ser frem til at rådgive endnu flere Svendborgensere og borgere på Sydfyn, som det pengeinstitut, der leverer individuelle fremtidssikrede løsninger for de enkelte familier og til de mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder.

I Haarby filialen er der sket rigtig meget de seneste år. Personalet har siden etableringen i Haarby 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 øge kendskabsgraden til Sparekassen i regionen/lokalområdet, og ønsker, at medvirke til at skabe yderligere udvikling og vækst. Det er vigtigt, at vi får øget den generelle forretningsvolumen i det sydvestfynske område, hvor vi ser et meget stort potentiale.

I Faaborg filialen er der sket rigtig meget siden start. Filialen har leveret en meget positiv udvikling, og 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. Den meget positive modtagelse giver stor tro på fremtiden, og de ansatte har repræsenteret Sparekassen på bedste vis ved at deltage i mange lokale aktiviteter. Vi vil løbende arbejde med at udvikle filialen, så vi dermed bliver en større del af lokalsamfundet. Vi har pr. 30.06.2023 647 kundeforhold i Faaborg og omegn.

(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. Sparekassen deltager ligeledes 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 ligelig kønsmæssig fordeling, en geografisk spredning 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, hvis de ønsker at gøre brug af det, eller har behov for/ønsker genopfriskning af faglige områder. Nogle af medarbejdere arbejder på 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 er vi startet på et generationsskifte ved bl.a. at tage unge ind som studentermedhjælp eller finansuddannede i praktik. Det gør, at vi har lettere ved at vurdere dem i forbindelse med en fremtidig ansættelse. Senest har vi givet de ansatte mulighed for at udføre samfundsansvarligt arbejde en dag om året i arbejdstiden.

Sparekassen medvirker også til at fortælle om sektoren, ved at afholde indlæg for studerende om økonomi og om, hvad de skal være opmærksomme på, når de flytter hjemme fra.

Miljømæssigt har Sparekassen investeret i og opsat to solcelleanlæg hhv. på hovedkontoret i Rise og på bygningen i Flemløse. Der er også investeret i natsækning i Rise samt indkøbt andele i vindmøller. I Svendborg filialen er der opsat varmepumper og anlæg, som reducerer strøm og varmekonsumet. Samtidig arbejder vi løbende på at udskifte vores belysning således, at vi også benytter mindre energi på det område. Alle disse tiltag er medvirkende til, at vi reducerer vores miljømæssige belastning og CO2 udslip.

Ser vi på en samlet opgørelse af Sparekassens el-forbrug samt produktionen af el fra solceller samt vindmøller, så har vi igennem flere år produceret mere el, end vi har forbrugt. Elforbruget er således afdækket af CO2 neutrale produktionsformer.

Vi har igangsat en løbende udskiftning af Sparekassens reklameartikler, hvilket betyder at en større og større del bliver lavet af mere miljøvenlige materialer.

(LEDELSESBERETNING)

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.

Sparekassens produktudbud omfatter to puljer til energi lån. Vi har afsat to gange 20 mio. kr. til henholdsvis energi billån og energiforbedringer til 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 historik 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.

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, 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.

I det forgangne år er udviklingen forsat, bæredygtighed, ESG og klimamål er i endnu højere grad omdrejningspunktet for den udvikling, vores udbydere af investeringsprodukter er i gang med. Fra den politiske side er der også stillet krav og tilføjet endnu en vinkel i Sparekassens investeringsrådgivning, idet vi fra 02.08.2022 inddrager kundernes stillingtagen til deres forskellige bæredygtigheds præferencer. Dette sker via spørgsmål og dialog med kunderne. Derigennem får vi mange gode snakke og skaber naturligt fokus på området, hvilket er helt i tråd med Sparekassens formål.

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

På kreditforeningsområdet arbejder både Totalkredit og DLR-kredit med den grønne omstilling. De deltager og præger debatten om de forskellige parametre og rammevilkår, som fremover skal opfyldes, hvis et kreditforeningslån skal være grønt og bæredygtigt. De forventer begge stigende efterspørgsel efter grønne lån, som sikkert kommer til at afhænge af de forskellige ejendommers

(LEDELSESBERETNING)

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. Totalkredit tilbyder hjælp på flere forskellige områder inden for den grønne omstilling og har i den forbindelse lavet en energiberegner. Derudover gives bl.a. tilskud til udskiftning af gas- oliefyr samt mulighed for favørpriser på energitjek.

Forretningsomfanget

Balancen er steget med 107,7 mio. kr. til i alt 1.739,3 mio. kr. ultimo 1. halvår 2023. Stigningen i indlånet inklusive puljeindlån andrager 83,0 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2022.

Stigningen i indlånet kan primært henføres til, at kunderne generelt set har en rigtig fornuftig økonomi. Samtidig har de mange krisetegn og turbulente økonomiske vilkår i de senest år medført, at mange kunder ønsker at være ekstra likvide, hvis der opstår uventede udgifter for privatøkonomien. Det har medført, at mange har pæne indestående på deres konti. Samtidig er økonomien blevet presset af det højere renteniveau samt dagligvarerne er steget markant i pris efter de høje inflationstal, som vi var vidne til i løbet af halvåret.

Stigningen i indlånet inklusive puljeindlån andrager samlet 5,9 %. Det samlede indlån udgør i alt 1.485,3 mio. kr. ultimo 1. halvår 2023, hvilket medfører at Rise Sparekasse har et meget stort indlånsoverskud på 1.029,7 mio. kr.

Udlånet er steget med 47,2 mio. kr. til i alt 455,7 mio. kr. siden ultimo 1. halvår 2022. Igennem det meste af halvåret har vi haft pæn aktivitet med udlånet, hvilket har medført en mindre udlånsstigning. Selv om inflationen har medført at husholdningerne har fået øgede leveomkostninger og højere renteudgifter i det seneste halvår, afvikler vores kunder på deres udlån og kreditter. Det har medført, at vi til stadighed har et meget stort tilbageløb.

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 god aktivitet, og de længere leveringstider på materialer til byggerierne m.v. er reduceret. Hotel- og restaurationsbranchen har være positivt påvirket af, at mange danskere har holdt deres ferie i vores lokalområder. Den største udfordring som mange virksomheder har, er den udprægede mangel på kvalificeret arbejdskraft, hvilke er en reel udfordring.

Med den p.t. fornuftige aktivitet blandt vores kunder, skal vi udlåne rigtig mange penge 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.

(LEDELSESBERETNING)

Fondsbeholdningen ultimo 1. halvår 2023 udgør 508,4 mio. kr. hvilket er en stigning på 17,3 mio. kr. set i forhold til ultimo 1. halvår 2022. Obligationsbeholdningen er steget med 1,0 mio. kr. og aktierne er steget med 16,2 mio. kr. Af aktiebeholdningen på 85,4 mio. kr. udgør 68,2 mio. kr. sektoraktier, 1,7 mio. kr. unoterede aktier og 15,5 mio. kr. børsnoterede aktier.

Garantier m.v. er siden 1. halvår 2022 faldet med 53,3 mio. kr. og andrager ultimo 1. halvår 2023 i alt 276,6 mio. kr. Faldet i garantimassen andrager 16,2 %. Faldet i garantierne skal ses i relation til, at vi ved halvåret 2022 havde større aktivitet på antallet af ejendomshandler, hvilket medførte at vi havde flere større garantier registreret, som nu er ophørte. Der har i halvåret været et betydeligt lavere aktivitetsniveau i forhold til Totalkredit, mens aktivitetsniveauet vedrørende DLR-lån har været pænt og stigende over de sidste mange kvartaler. Over tid vil vi se en kontinuerlig stigning i antallet af tabsgarantier for DLR-kreditlån, mens konceptet for Totalkreditlån er ændret således, at garantimassen ikke vil udvise samme stigende tendens.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er steget med 9,2 % eller 17,6 mio. kr. til i alt 210,4 mio. kr. ved halvåret 2023. En egenkapital af denne størrelse er medvirkende til, at vi har kunnet disponere langsigtet. Baggrunden for stigningen kan bl.a. henføres til, at Sparekassen har valgt at få lavet review af halvårsrapporten, som giver tilladelse til at indregne periodens resultat efter skat m.v. i kapitalgrundlaget. Desuden har kunderne i det forgangne år øget deres indskud af garantkapital med 3,7 mio. kr. til i alt 93,5 mio. kr. ultimo 1. halvår 2023, hvilket er en stigning på 4,1 %. 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.

(LEDELSESBERETNING)

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 steget fra 23,1 pr. 1. halvår 2022 til 23,9 ultimo 1. halvår 2023. Periodens overskud er indregnet i kapitalgrundlaget. Lovens minimumskrav er på 8 %. Sparekassens NEP-kapitalprocent er 25,4 inklusive udstedte Senior Non-Preferred obligationer på 10 mio. kr. fra juni 2021.

Sparekassens beregnede kapitalbehov andrager pr. 1. halvår 2023 10,7 %. Dette medfører, at Sparekassen har en "friværdi" i kapitalprocenten på 13,2 %-point.

Overdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %-point, kontracyklisk kapitalbuffer på 2,5 %-point, den påbegyndte indfasning af NEP-kravet på 3,6 %-point samt med tillæg af NEP-kapitalen udgør således 6,1 %-point. Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Sparekassens aktiviteter. Hertil tillægges, at Sparekassen over de kommende år vil arbejde på en yderligere styrkelse af kapitalen.

Vores kernekapitalprocent, en kapitalmæssig overdækning, samt vores gode likviditet er med til at sikre Sparekassen mod dårlige konjunkturer og økonomisk uvejr.

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 2023 har vi udarbejdet kapitalplaner som viser, at vi ville kunne leve op til de nye og meget skrappe krav frem til 2024 (figur "Solvenskrav", s. 15). 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 88,4 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 98,4 mio. kr.

(LEDELSESBERETNING)

Sparekassens kapitalssituation pr. 30.06.2023 i skematisk form:

Kapital	Mio.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2022	170,8	25,4
Kapitalbehov	72,4	10,7
Overdækning før bufferkrav	98,4	14,7
Kapitalbevaringsbuffer	16,8	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	16,8	2,5
NEP-krav	24,2	3,6
Overdækning efter bufferkrav og NEP-krav	40,6	6,1

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 2023 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

Indfasning af NEP-krav	1. januar 2023	1. januar 2024
NEP-krav i pct. af risikovægtede eksponeringer	14,3 %	15,1 %

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.

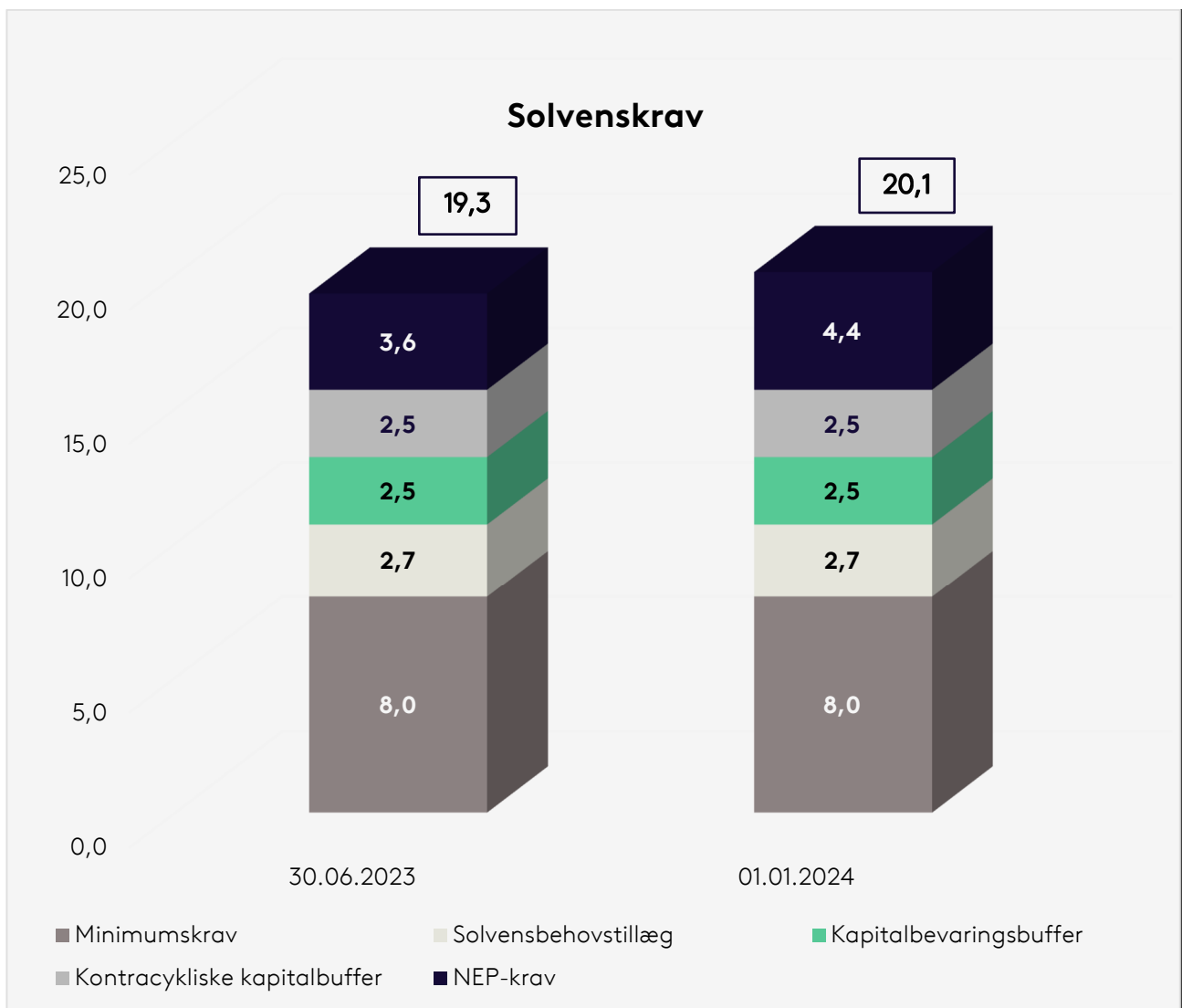
Sparekassen har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egentlig kernekapital, supplerende ansvarlig kapital eller med Senior Non-Preferred instrumenter.

Erhvervsministeren og dermed Regeringen har fulgt Det Systemiske Risikoråd indstilling om at belaste pengeinstitutternes kapital med de maksimale bufferkrav. P.t. er både kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer aktiveret med 2,5 %, hvilket er det maksimale.

(LEDELSESBERETNING)

Sparekassens kapitalsituation med udgangspunkt i kapitalen pr. 30.06.2023 ved fuldt indfaset bufferkrav og fuldt indfaset NEP-krav (2024):

Kapital	Mio.	%
Kapitalgrundlag 30.06.2022	170,8	25,4
Kapitalbehov	72,4	10,7
Overdækning før bufferkrav	98,4	14,7
Kapitalbevaringsbuffer	16,8	2,5
Kontracykliske kapitalbuffer	16,8	2,5
NEP-krav	29,6	4,4
Overdækning efter bufferkrav og NEP-krav	35,2	5,3



(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 178%.
- 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 %	75,8%
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	11,6%
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	3,2%
Likviditetspejlemærke	Større end 100 %	1029%



Med hensyn til pejlemærkets udlånstigning 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 178 %. Den er ultimo juni 2023 opgjort til 987 % mod 774 % i juni 2022.

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/uudnyttede kreditfaciliteter. Rise Sparekasse arbejder løbende på at forbedre metoder for indregning og måling heraf.



(LEDELSESBERETNING)

Forventet udvikling 2023

Som oplyst i årsrapporten for 2022 forventer Sparekassen i 2023 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 2023, opjusteres Sparekassens forventninger til årsresultatet for 2023 til et resultat før skat på mellem 27 og 30 mio. kr. Opjusteringen skyldes, at resultatet i 1. halvår i 2023 har været markant positivt påvirket af de ekstraordinære rentestigninger som ECB og Danmarks Nationalbank har gennemført i halvåret. Sparekassen tjener nu både på ind- og udlån, hvilket ikke har været normalen igennem de seneste mange år, hvor vi har haft et unaturligt lavrentemiljø. Samtidig har vi positive kursreguleringer på den store obligationsbeholdning samt aktiebeholdningen.

Der er som altid væsentlig usikkerhed for så vidt angår kursreguleringer og nedskrivninger. Resten af år 2023 vil være præget af usikkerhed, alt efter hvordan renten og kerneinflationen udvikler sig. Usikkerheden omkring risikooopbygningen i forbindelse med de forskellige aktivpriser, vil også påvirke resten af 2023.

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 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
5	Renteindtægter	29.115	14.147	31.154
6	Negative renteindtægter	0	1.394	586
7	Renteudgifter	1.023	235	468
8	Positive renteudgifter	0	2.610	3.894
	Netto renteindtægter	28.092	15.128	33.994
	Udbytte af aktier mv.	1.108	1.034	1.084
9	Gebyrer og provisionsindtægter	16.498	17.041	33.216
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	646	754	1.548
	Netto rente- og gebyrindtægter	45.052	32.449	66.746
10	Kursreguleringer	3.487	-16.407	-20.501
	Andre driftsindtægter	9	1	0
11	Udgifter til personale og administration	27.608	25.543	51.583
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	893	768	1.450
	Andre driftsudgifter	15	26	37
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.360	-1.395	1.323
	Resultat før skat	18.672	-8.899	-8.148
	Skat	4.298	-2.711	-3.310
	Periodens resultat	14.374	-6.188	-4.838
	Totalindkomst:			
	Periodens resultat efter skat	14.374	-6.188	-4.838
	Periodens totalindkomst	14.374	6.188	-4.838

BALANCE – AKTIVER

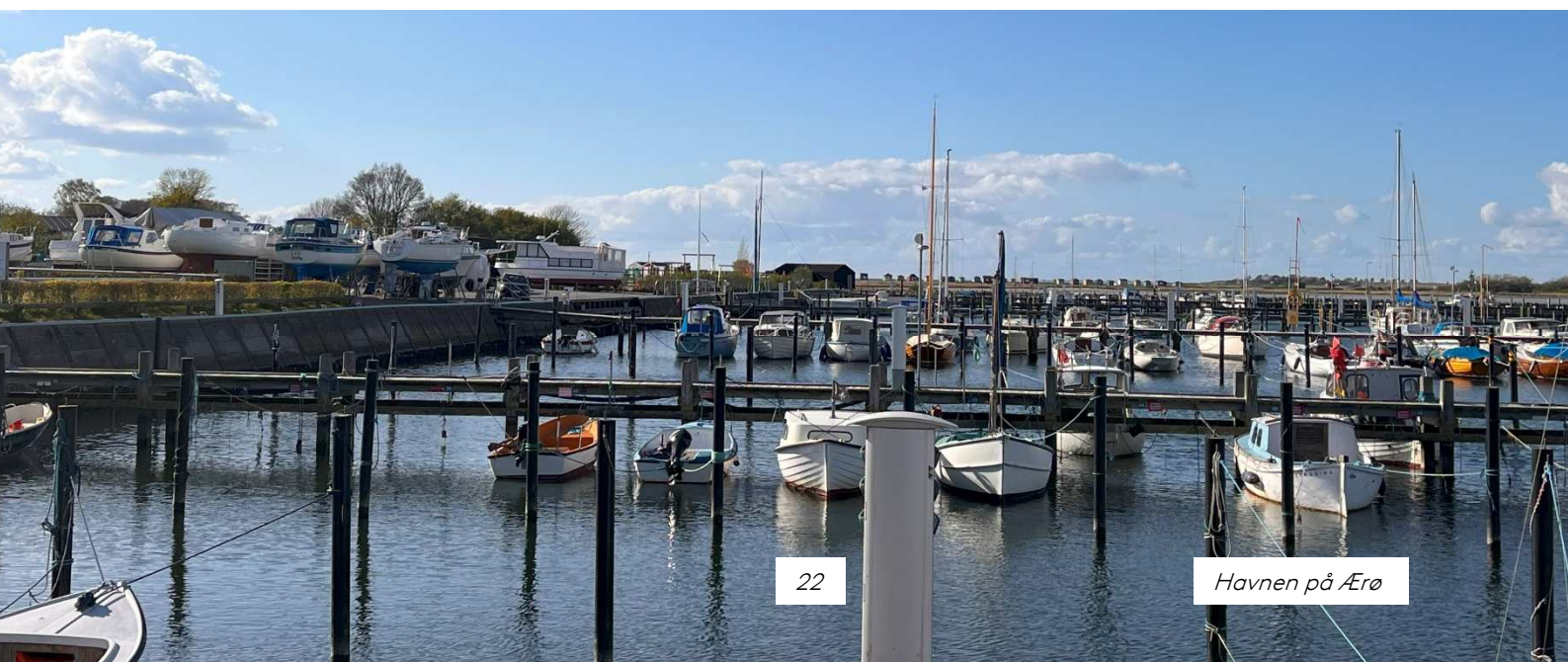
Aktiver				
Note	<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	508.022	489.836	534.701
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38.878	35.903	33.884
13	Udlån og tilgodehavende til amortiseret kostpris	455.662	408.422	443.944
	Obligationer til dagsværdi	423.018	421.970	416.392
	Aktier mv.	85.359	69.141	72.428
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	202.333	182.771	190.998
	Grunde og bygninger i alt	9.023	9.401	9.359
	-Domicilejendomme	9.023	9.401	9.359
	Øvrige materielle aktiver	1.954	1.922	1.662
	Aktuelle skatteaktiver	331	1.913	169
	Udskudte skatteaktiver	2.008	2.884	4.028
	Andre aktiver	8.902	5.536	8.888
	Periodeafgrænsningsposter	3.837	1.963	3.168
	Aktiver i alt	1.739.327	1.631.662	1.719.621

BALANCE – PASSIVER

		Passiver		
Note	<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
	Indlån og anden gæld	1.282.999	1.219.548	1.293.633
	Indlån i puljeordninger	202.333	182.771	190.998
14	Udstedte obligationer	9.963	9.944	9.954
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
	Andre passiver	28.508	24.586	25.161
	Periodeafgrænsningsposter	463	557	536
	Gæld i alt	1.524.266	1.437.406	1.520.282
	Hensættelse til tab på garantier	1.948	941	779
	Hensatte forpligtelser	2.690	525	928
	Hensatte forpligtelser i alt	4.638	1.466	1.707
	Garantkapital	93.538	89.859	92.918
	Foreslået garantrente	0	0	2.211
	Overført overskud	116.885	102.931	102.503
	Egenkapital i alt	210.423	192.790	197.632
	Passiver i alt	1.739.327	1.631.662	1.719.621

EGENKAPITALOPGØRELSE

Egenkapitalopgørelse				
<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Garantkapital	Rente garantkapital	Overført resultat	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2022	85.907	1.974	109.114	196.995
Periodens resultat		2.211	-7.049	-4.838
Indbetalt garantkapital (netto)	7.011			7.011
Udbetalte renter garantkapital		-1.969		-1.969
Regulering af garantrente		-5	5	0
Skat af udbetalte garantrenter			433	433
Egenkapital 31. dec. 2022	92.918	2.211	102.503	197.632
Egenkapital 1. januar 2023	92.918	2.211	102.503	197.632
Periodens resultat			14.374	14.374
Indbetalt garantkapital (netto)	620			620
Udbetalte renter garantkapital		-2.203		-2.203
Regulering af garantrente		-8	8	0
Egenkapital 30. juni 2023	93.538	0	116.885	210.423



KAPITALDÆKNING

Kapitaldækning			
<i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
Kernekapitalprocent	23,9	23,1	22,6
Kapitalprocent	23,9	23,1	22,6
NEP-kapitalprocent	25,4	24,5	24,0
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	196.049	192.790	197.632
Perioderesultat underlagt review	13.212	0	0
Foreslået renter til garantier	0	0	-2.211
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-511	-493	-491
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-47.386	-30.803	-38.203
Fradrag for udskudte udskudte skatteaktiver	0	-1.923	-2.178
Fradrag for Minimum Loss Coverage	-595	0	-163
Kernekapital	160.769	159.571	154.386
Kapitalgrundlag	160.769	159.571	154.386
NEP-kapital	10.000	10.000	10.000
NEP-kapitalgrundlag	170.769	169.571	164.386
Kreditrisiko	453.673	464.160	466.837
Markedsrisiko	120.106	124.107	114.138
Operationel risiko	99.533	103.184	103.184
Samlet risikoeksponering	673.312	691.451	684.159

NOTER

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS.....	25
2. VÆSENTLIGE ÆNDRINGER I REGNSKABSMÆSSIGE SKØN	25
3. RISIKO OPLYSNINGER	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. EVENTUALFORPLIGTELSE	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 2022. Årsrapporten 2022 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 forretningsvolumer særligt 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 risiko- og compliancefunktioner, 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 2022.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten for 1. halvår 2023 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold

Begivenheder efter halvårsrapportens afslutning

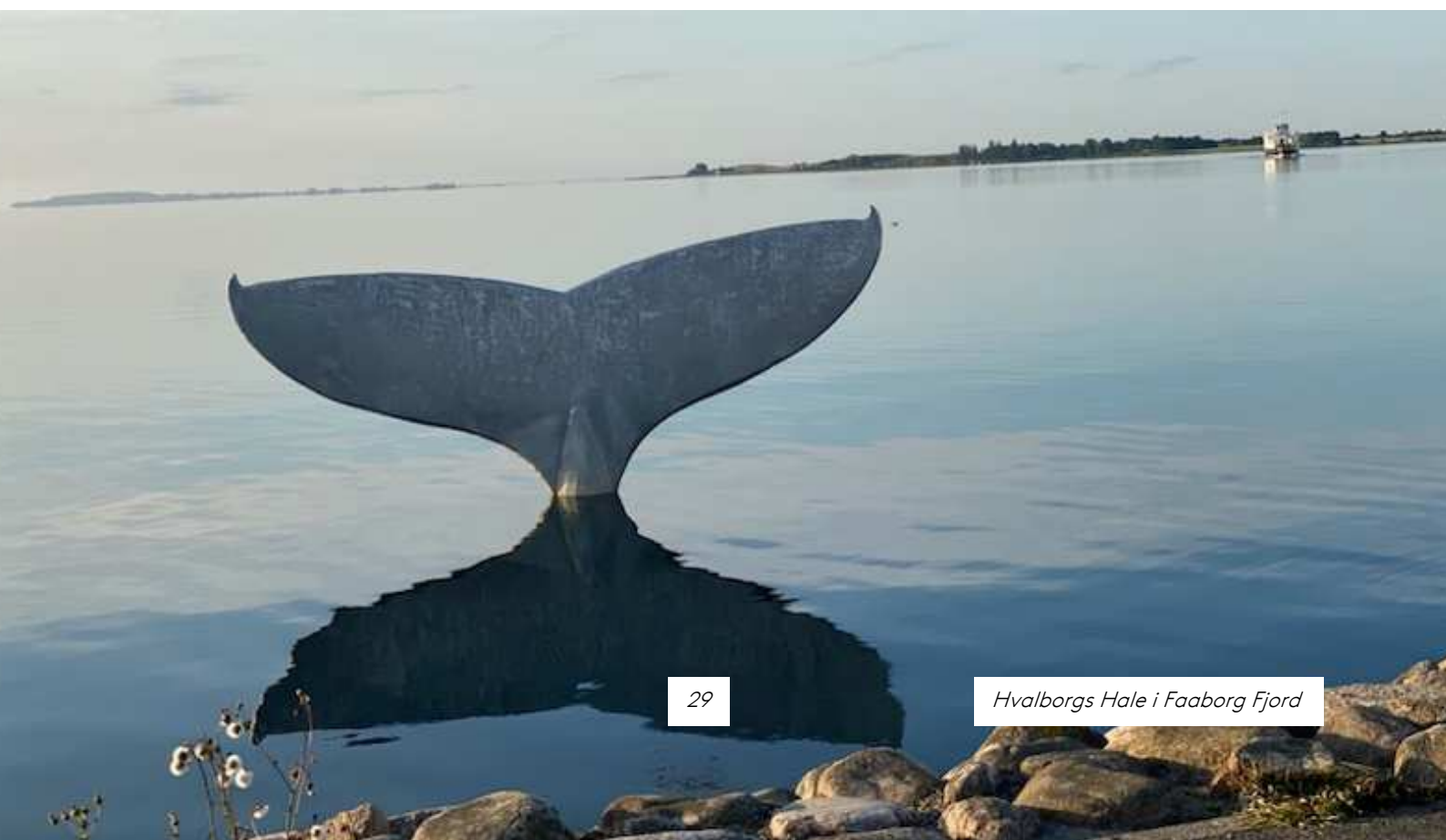
Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

4. Hoved- og nøgletal

<i>beløb i 1.000 kr.</i>					
	30. juni 23	30. juni 22	30. juni 21	30. juni 20	30. juni 19
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	45.052	32.449	28.850	24.850	26.743
Kursreguleringer	3.487	-16.407	1.280	-2.067	2.400
Udgifter til personale og administration	27.608	25.543	24.446	21.386	19.945
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	1.360	-1.395	-338	452	-1.030
Periodens resultat før skat	18.672	-8.899	5.214	243	9.653
Periodens resultat efter skat	14.374	-6.188	3.655	270	7.518
Balance					
Udlån	455.662	408.422	400.294	357.913	383.658
Indlån ekskl. puljer	1.282.998	1.219.548	1.114.330	1.040.075	953.245
Indlånsoverskud	827.336	811.126	714.036	682.162	569.587
Egenkapital	210.423	192.790	186.712	157.308	142.535
Aktiver i alt	1.739.627	1.631.662	1.559.219	1.383.597	1.281.265
Nøgletal					
Kernekapitalprocent	23,9	23,1	21,9	22,0	18,2
Kapitalprocent	23,9	23,1	23,2	23,6	19,9
NEP-kapitalprocent	25,4	24,5	24,6	n/a	n/a
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	9,2	-4,6	2,9	0,2	7,0
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	7,0	-3,2	2,0	0,2	5,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,62	0,64	1,21	1,01	1,50
Renterisiko	3,7	4,6	6,1	4,8	5,1
Valutaposition	1,9	1,9	4,4	4,5	5,6
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	32,7	31,2	33,2	33,2	38,3
LCR (Liquidity coverage ratio)	987	774	691	1.626	1.637
NSFR (Net stable funding)	213	215	202	n/a	n/a
Summen af de 20 største eksponeringer	75,8	85,9	93,8	77,9	90,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,2	3,8	4,1	5,2	5,3
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,2	0,0	0,1	-0,1
Halvårets udlånsvækst	2,6	2,0	17,9	-3,9	4,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,1	2,1	2,3	2,7

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
5. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbank	6.088	0	879
Udlån og andre tilgodehavender	18.302	12.530	26.705
Obligationer	4.725	1.432	3.378
Øvrige renteindtægter	0	185	192
Renteindtægter i alt	29.115	14.147	31.154
6. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	1.208	554
Obligationer	0	186	32
Negative renteindtægter i alt	0	1.394	586
7. Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	848	63	92
Udstedte obligationer	143	143	285
Øvrige renteudgifter	32	29	91
Renteudgifter i alt	1.023	235	468
8. Positive renteudgifter			
Indlån	0	2.610	3.894
Positive renteudgifter i alt	0	2.610	3.894
9. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	2.847	2.648	4.957
Betalingsformidling	2.282	2.063	4.516
Lånesagsgebyrer	483	790	1.895
Garantiprovision	6.445	6.719	13.953
Øvrige gebyrer og provisioner	4.441	4.821	7.895
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	16.498	17.041	33.216

Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
10. Kursreguleringer			
Obligationer	780	-15.649	21.808
Aktier mv.	2.701	-772	1.258
Investeringsjendomme	0	-18	-18
Valuta	6	32	68
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.938	-23.619	-22.280
Indlån i puljeordninger	-9.938	23.619	22.280
Kursreguleringer i alt	3.487	-16.407	-20.501
11. Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse			
Vederlag til bestyrelse i alt	300	300	600
Personaleudgifter			
Lønninger (alene faste lønde)le)	12.298	11.847	22.933
Pensioner	1.437	1.326	2.690
Udgifter til social sikring	2.363	2.199	4.407
	16.098	15.372	30.030
Øvrige administrationsudgifter	11.210	9.871	20.953
Udgifter til personale og administration i alt	27.608	25.543	51.583
Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	40,1	38,8	38,7



Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen			
Netto nedskrivninger	-1.094	957	4.239
Tab uden forudgående nedskrivning	338	26	128
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-144	-1.513	-1.600
Renter vedrørende nedskrivninger	-683	-465	-967
Indregnet i resultatopgørelsen	-1.583	-995	1.800
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Netto hensættelser	2.930	-390	-321
Indregnet i resultatopgørelsen	2.930	-390	-321
Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen			
Netto nedskrivninger	13	-10	-156
Indregnet i resultatopgørelsen	13	-10	-156
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	1.360	-1.395	1.323
13. Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Fordelt på løbetid:			
Til og med 3 måneder	22.389	23.174	16.921
Over 3 måneder og til og med 1 år	44.027	41.286	49.695
Over 1 år og til og med 5 år	87.863	91.130	90.914
Over 5 år	301.383	252.832	286.414
Udlån og tilgodehavender i alt	455.662	408.422	443.944

Note beløb i 1.000 kr.	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
13. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	5426	4.831	4.831
Nye nedskrivninger, netto	-2.425	1.190	1.229
Overført fra stadie 1	-1.045	-335	-1.247
Overført fra stadie 2	1.365	549	613
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	3.321	6.235	5.426
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	4.298	847	847
Nye nedskrivninger, netto	-762	2.228	3.577
Overført fra stadie 1	524	331	1.078
Overført fra stadie 2	-1.376	-550	-1.204
Overført fra stadie 3	114	999	0
Nedskrivninger ultimo	2.798	3.855	4.298
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	21.689	22.345	22.345
Nye nedskrivninger, netto	1.411	-2.694	-1.534
Overført fra stadie 1	521	4	169
Overført fra stadie 2	10	1	591
Overført fra stadie 3	-114	-999	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-50	-895	-849
Andre bevægelser	683	580	967
Nedskrivninger ultimo	24.150	18.342	21.689

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	82	219	219
Nye nedskrivninger, netto	2.109	-27	-153
Overført fra stadie 1	-1	-5	11
Overført fra stadie 2	2	5	5
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	2.192	192	82
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	99	94	94
Nye nedskrivninger, netto	87	19	17
Overført fra stadie 1	1	5	-7
Overført fra stadie 2	-2	-5	-5
Overført fra stadie 3	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	185	113	99
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	1.526	1.715	1.715
Nye nedskrivninger, netto	735	-553	-185
Overført fra stadie 1	0	0	-4
Overført fra stadie 2	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0
Tidligere hensat, nu endelig tabt	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	2.261	1.162	1.526
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	78	233	233
Nye nedskrivninger, netto	12	-10	-155
Nedskrivninger ultimo	90	223	78
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	34.997	30.122	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 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	91.448	19.585	3.932	114.965
Industri og råstofudvinding	17.137	12.065	1.172	30.374
Energiforsyning	8.006	732	0	8.738
Bygge og anlæg	30.726	7.565	426	38.717
Handel	21.081	4.834	1.320	27.236
Transport, hoteller og restauranter	28.421	4.361	1.438	34.220
Information og kommunikation	1.108	30	0	1.138
Finansiering og forsikring	13.522	1.248	0	14.770
Fast ejendom	21.682	6.144	804,62186	28.631
Øvrige erhverv	49.397	10.097	16.073	75.567
Erhverv i alt	282.527	66.662	25.166	374.355
Private	497.298	85.936	15.605	598.840
Total	779.826	152.598	40.771	973.195

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

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 2022

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	100.645	16.844	3.894	121.383
Industri og råstofudvinding	19.389	6.611	1.446	27.446
Energiforsyning	8.003	533	0	8.536
Bygge og anlæg	30.905	8.250	476	39.631
Handel	23.130	4.967	3.401	31.498
Transport, hoteller og restauranter	29.482	5.299	269	35.050
Information og kommunikation	1.293	47	0	1.340
Finansiering og forsikring	16.122	276	0	16.398
Fast ejendom	19.214	8.127	477	27.818
Øvrige erhverv	48.160	15.264	15.929	79.353
Erhverv i alt	296.342	66.219	25.892	388.453
Private	451.323	110.037	13.501	574.861
Total	747.665	176.256	39.393	963.314



Note <i>beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
14. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Senior Non-Preferred obligationer			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.966	9.944	9.954
Senior Non-Preferred obligationer i alt	9.966	9.944	9.954
15. Eventualforpligtelser			
Garantier			
Finansgarantier	7.769	5.324	5.767
Tabsgarantier for realkreditlån	145.971	164.410	153.736
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	25.045	37.099	19.660
Øvrige garantier	97.798	123.069	84.293
Garantier i alt	276.583	329.902	263.456
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	17.363	12.500
Udtrædelsesforpligtelse, SDC	60.146	34.279	60.146
Øvrige forpligtelser	174	245	289
Andre eventualforpligtelser i alt	60.320	51.887	55.895

R FOR
NYE
IDÉER



Rise Sparekasse.