

HALVÅRSRAPPORT 1. HALVÅR 2015



Rise Sparekasse
CVR-nr. 5478 7316

Oplysninger om pengeinstituttet

Hovedkontor:

Navn: **Rise Sparekasse**
Binavn: Rise Spare- og Lånekasse
Adresse: Store Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing
CVR-nr.: 5478 7316
Registreringsnr. 0847
Hjemstedskommune: Ærø
Telefon nr. 6252 1408
Internetadresse: www.risespar.dk
E-mail: post@risespar.dk

Filial:

Adresse: Faaborgvej 25, 5700 Svendborg
Telefon nr. 6220 0000

Bestyrelse:

På valg i 2017

Gårdejer Jens Groth-Lauritsen, 5970 Ærøskøbing – formand
Gårdejer Rasmus P. Rasmussen, 5970 Ærøskøbing
Fhv. MF Niels Sindal, 5970 Ærøskøbing
Rådgiver Ole Lemmeke Jørgensen, 5970 Ærøskøbing – medarbejdervalgt

På valg i 2018

Gårdejer Leif Juul Sørensen, 5970 Ærøskøbing - næstformand
Direktør Henning Hürdum, 2100 København Ø
Personalekonsulent Anne J. Nielsen, 5970 Ærøskøbing

Revisionsudvalg:

Direktør Henning Hürdum, 2100 København Ø - formand
Gårdejer Leif Juul Sørensen, 5970 Ærøskøbing
Personalekonsulent Anne J. Nielsen, 5970 Ærøskøbing

Direktion:

Sparekassedirektør Bjarne V. Nielsen, 5600 Faaborg

Revision:

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
7800 Skive

Repræsentantskab:

Valgt i opstillingskreds Ærø:

Chauffør Erling Eriksen, 5970 Ærøskøbing
Museumsleder Karen Margrethe Fabricius, 5970 Ærøskøbing
Indehaver Susanna Greve, 5970 Ærøskøbing
Gårdejer Jesper Groth, 5970 Ærøskøbing
Gårdejer Jens Groth-Lauritsen, 5970 Ærøskøbing
Direktør Bent Arne Hansen, 5970 Ærøskøbing
Indehaver Heidi Weber Hansen, 5970 Ærøskøbing
Mekaniker Rasmus Svinth Kristensen, 5970 Ærøskøbing
Advokat Mads Boye Kjerulff Kromann, 5960 Marstal
Gårdejer Bent Erik Lund, 5970 Ærøskøbing
Grossist Marianne Lemmeke Madsen, 5970 Ærøskøbing
Chauffør Keld Henning Madsen, 5970 Ærøskøbing
Kontorassistent Kurt Ejler Mikkelsen, 5970 Ærøskøbing
Personalekonsulent Anne J. Nielsen, 5970 Ærøskøbing
Gårdejer Jens Groth Pedersen, 5970 Ærøskøbing
Driftsleder Leo Holm Pedersen, 5960 Marstal
Tømremester Bjarne Holm Petersen, 5970 Ærøskøbing
Viceskoleinspektør Jens D. Rasmussen, 5970 Ærøskøbing
Gårdejer Rasmus P. Rasmussen, 5970 Ærøskøbing
Snedkermester Edmund Fugl Rasmussen, 5970 Ærøskøbing
Kontorassistent Kim Ravn, 5970 Ærøskøbing
Fhv. MF Niels Sindal, 5970 Ærøskøbing
Murermester Curt Skov, 5960 Marstal
Gravemester Jack Sørensen, 5970 Ærøskøbing
Gårdejer Leif Juul Sørensen, 5970 Ærøskøbing
Redder Claus Aagaard Thomsen, 5970 Ærøskøbing
Politiassistent Christian Aarup, 5970 Ærøskøbing

Valgt i opstillingskreds Sydfyn:

Mejerist Erik Peter Eriksen, 5772 Kværndrup
Lærer Carsten Hansen, 5883 Oure
Gårdejer Michael Ivan Nordø Jensen, 5700 Svendborg
Direktør Jens Peter Klausen, 5700 Svendborg
Montør Tonny Bjarke Sørensen, 5600 Faaborg
Ejendomsrådgiver Kim Réne Thomsen, 5700 Svendborg

Personale:**Rise:**

Finansmedarbejder Birte Seier Grønne, 5960 Marstal
Finansmedarbejder Lizanne Hansen, 5985 Søby
Rådgiver Ole L. Jørgensen, 5970 Ærøskøbing
Rådgiver Svend Jørgen Madsen, 5960 Marstal
Rådgiver Dorthe Skov Nørmark, 5970 Ærøskøbing
Finansmedarbejder Anne Mette Pedersen, 5970 Ærøskøbing
Filioldirektør Keld Rasmussen, 5960 Marstal
Rådgiver Lis Buur Rasmussen, 5970 Ærøskøbing
Finansmedarbejder Pernille Thomsen, 5970 Ærøskøbing

Svendborg:

Finansmedarbejder Jesper Bay Christensen, 5700 Svendborg
Filioldirektør Bo Christgau, 5250 Odense SV
Rådgiver Maj-Britt Kisby, 5700 Svendborg
Finansmedarbejder Ilse Møller, 5700 Svendborg
Finansmedarbejder Charlotte Nielsen, 5690 Tommerup
Rådgiver Dennis Bo Nielsen, 5700 Svendborg
Rådgiver Frede Therkelsen, 5884 Gudme

Økonomi:

IT-ansvarlig Carsten Belling, 5600 Faaborg
Regnskabschef Jane Grønnegaard, 5690 Tommerup
Regnskabskonsulent Helle Hindsgavl, 5683 Haarby
Regnskabsmedarbejder Gitte Madsen, 5970 Ærøskøbing
Regnskabsmedarbejder Inger Ottosen, 5600 Faaborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2015 for Rise Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Rise Sparekasses aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af Rise Sparekasses aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Rise Sparekasses aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Rise Sparekasse står overfor.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

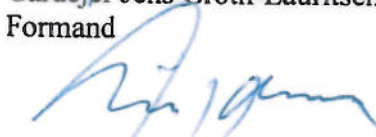


Rise, den 26. august 2015.

Direktion



Bjarne V. Nielsen
Sparekassedirektør

Bestyrelse:


Gårdejer Jens Groth-Lauritsen
Formand
Direktør Henning Hürdum
Gårdejer Rasmus P. Rasmussen
Rådgiver Ole L. Jørgensen (medarbejdervalgt)
Gårdejer Leif Juul Sørensen
Næstformand
Personalekonsulent Anne J. Nielsen
Fhv. MF Niels Sindal

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning 2015

Halvårets resultat i Rise Sparekasse blev et overskud før skat på tkr. 5.060 og et overskud på tkr. 3.860 efter de skattemæssige dispositioner. Resultatet betragtes af sparekassens direktion og bestyrelse som værende tilfredsstillende med baggrund i de aktuelle markedsforhold.

Ser vi på sparekassens drift i generelle termer i det forløbne halvår, så ligger ”maskinafkastet” (resultat før skat, nedskrivninger og bidrag til Indskydergarantifonden) på et tilfredsstillende og stigende niveau. Dette skyldes primært rigtig fin udvikling i gebyrer og provisionsindtægterne samtidig med, at vi rent forretningsmæssigt løbende bliver tilbudt sunde forretninger fra både de eksisterende kunder samt de nye kunder, som vi har budt velkommen til igennem de senere år. Dette har også medført en mindre stigning i vort udlån og en noget større stigning i vores indlån. Vi giver stadig en del afslag til privatkunder og virksomheder, som henvender sig for at blive kunder. Vi tilstræber, at føre en forsigtig kreditpolitik under hensyn til de generelle konjunkturer i samfundet.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2014 steget med 14,86 % eller tkr. 2.174 og udgør i alt tkr. 16.799 for 1. halvår 2015. Stigningen kan i det store hele henføres til, den meget store aktivitet som vores kunder har haft i forbindelse med rigtig mange låneomlægninger/konverteringer samt et meget pænt niveau på fondsområdet. Det lave renteniveau har medført, at vi sidste år tilpassede priserne til det aktuelle lave renteniveau, hvilket har indvirket positivt på halvårsrapporten. Endvidere har vi igennem de seneste snart mange år haft en meget tilfredsstillende og positiv tilgang af nye gode og solide kunder. Kunderne har således lavet flere forretninger med os i årets løb.

Kunderne har som nævnt været rigtig aktive i forbindelse med konverteringsaktiviteten af deres kreditforeningslån. Mange kunder har benyttet sig af muligheden for, at få en meget lav fast rente over en 20 til 30 års periode. Dette er sket med baggrund i det historiske meget lave renteniveau. Vi har således set en af de største konverteringsbølger i historien. Det har givet stor travlhed og ekstra gebyrindtægter i sparekassen. Samtidig har mange af vores gode kunder øget deres tilstedeværelse på værdipapirmarkedene. Det har medført pæne gevinster på de fleste aktiemarkeder, mens det generelle danske obligations marked har præsteret negativt afkast. Det har fået flere af kunderne til at bevæge sig lidt længere ud på risikostigen for at opnå et lidt større afkast. Det vigtige er, at kunderne gøres opmærksom på den øgede risiko, samtidig med at de er indforstået med at udsvingene kan blive større i både op- og nedadgående retning. Vi ved at der kommer større eller mindre korrektioner over tid. Generelt set vil det blive svært, at skabe et fornuftigt afkast på obligationsmarkedene i de næste år. Dette hænger sammen med, at forventningerne er stigende renter. Stiger renterne stille og roligt over en længere periode er der sandsynlighed for et afkast omkring + / - nul. Men ved større rentestigninger over en kortere periode vil vi kunne se deciderede negative afkast på selv konservative obligationsporteføljer med lav risiko.

Nettorenteindtægterne er steget med 6,64 % svarende til tkr. 617 i forhold til 1. halvår 2014. Rent forretningsmæssigt skal vi have stigende nettorenteindtægter. Renteindtægterne på udlån er svagt stigende mens indtægterne på obligationerne er faldet. En større vækst i økonomien samt en større vækst i udlånet vil kunne forbedre udviklingen således, at vores indtjening øges på udlånsdelen. Renteudgifterne til indlån er faldet. Dette hænger sammen med at indlånsrenterne på

enkelte produkter er tilpasset til den aktuelle meget lave rente som vi kan opnå på vores meget store overskudslikviditet.

Udgifterne til personale og administration er faldet med 0,35 % eller tkr. 37 og udgør i alt tkr. 10.645. Ser vi på posterne hver for sig så falder personaleudgifterne med 4,07 %. Dette skyldes at 1. halvår 2014 var ekstraordinært påvirket af udgifter til fratrædelsesgodtgørelse. Øvrige administrationsudgifter er steget med 5,65 % hvilket primært skyldes vækst i vores It-omkostninger som bl.a. hænger sammen med væksten i vores kundemasse. Desuden er der udviklet nye systemer, som generer større datatrafik og dermed øgede omkostninger.

På kundesiden har udviklingen på Ærø igen i år været på et tilfredsstillende niveau. Kundemassen er øget med et tilfredsstillende antal gode og solide kunder. Dette medfører, at der er vækst i den generelle forretningsvolumen. Ser vi isoleret på udlånssiden, så kunne vi godt ønske os en større lånelyst til gode og solide projekter hos ærøboerne. Det vil kunne medføre, at der kunne komme mere gang i væksten. Mange ærøboere ønsker at blive kunde i Ærø's eneste lokale pengeinstitut. De mange foreninger på Ærø har i løbet af året fået gavn af sparekassens mange forskellige sponsorater til utrolig mange forskellige gøremål. Vi uddeler årligt pæne beløb til gode formål for udviklingen på Ærø og i det sydfynske. Vi har uddelt støtte og ydet sponsorater for over kr. 260.000 til lokale foreninger m.v. i løbet af det sidste år. Disse aktiviteter er til stor støtte for lokalsamfundene og danner samtidig grobund for vores fremtidige forretningsmæssige udvikling.

Ser vi på Svendborg afdelingen, så fortsætter den meget positive udvikling i antallet af gode og solide kundeforhold. Der sker en generel god udvikling inden for de forskellige forretningsområder. Vi har en pæn vækst inden for totalkreditlån, indlån, udlån og depotværdier. Afdelingen har siden etableringen etableret mange gode kundeforhold. Vi nærmer os hastigt kunde nr. 2.000, som sikkert bliver etableret i løbet af efteråret 2015. Afdelingens indtjening er nu af en størrelse, hvor den bidrager pænt positivt til sparekassens samlede indtjening. Større forretningsomfang og flere og flere kunder betyder også, at der i løbet af året er tilført flere ressourcer. Pladsen i Svendborg filialen er blevet for trang, hvorfor vi har indgået en lejeaftale med SEF i Svendborg. Vi har lejet deres tidligere domicilejendom, som er beliggende på Faaborgvej 64, Svendborg. Vi flytter således afdelingen til nye lokaler i løbet af efteråret 2015. Med de nye lokaler og pladsen til at udvide yderligere ser vi frem til fortsat at udbrede kendskabet til Rise Sparekasse, således at vi kan betjene endnu flere Svendborgensere og borgere på Sydfyn med et pengeinstitut, som leverer individuelle løsninger til de enkelte familier.

Det er fortsat vores målsætning at øge vores tilstedeværelse via en kontrolleret vækst på Fyn. Dette vil på sigt øge vores indtjening og på sigt give flere rentable forretninger.

Der er 20,6 heltidsansatte i Rise Sparekasse, hvilket er en stigning på 1,3 heltidsansatte siden 1. halvår 2014.

Sparekassen har haft vækst i udlånet samtidig med, at indlånet ligeledes er øget set i forhold til 1. halvår 2014. Dette har betydet, at vores indlånsoverskud er øget, da indlånet er steget mere end udlånet. Vores store overskudslikviditet har været placeret på fondsmarkedet, hos Danmarks Nationalbank og øvrige pengeinstitutter. Det meget volatile renteniveau har medført, at vores samlede kursreguleringer er markant mindre end sidste år. Kursreguleringerne i 1. halvår 2015 udgør kun tkr. 948 mod tkr. 5.246 i 2014. Ser vi på de enkelte poster, som indgår i vores samlede kursreguleringer, så har obligationssiden bidraget med et negativt resultat på tkr. 2.179, mens aktieporteføljen har haft et positivt resultat på tkr. 2.259. Posten andre udlån og tilgodehavender

har bidraget med en stigning på tkr. 272, mens valutapositionerne har givet et positivt resultat på tkr. 144. Samlet set har vi, således haft positive kursreguleringer for 1. halvår 2015 på tkr. 948.

Vi forventer, at fondsmarkederne vil udvikle sig volatile i løbet af 2. halvår 2015. Dette skyldes mange forhold:

- På trods af de p.t. positive vinde i Grækenland omkring reformer og afklaring af gældssituationen i forhold til EU m.v. så er det vores vurdering, at usikkerheden stadig er stor.
- Væksten i Euro-landene lader vente på sig. Om der kommer mere gang i hjulene i resten af 2015 er usikkert.
- Aktiemarkedet i Kina udviser p.t. meget stor volatilitet og dermed meget stor usikkerhed. Der er dagligt meget store udsving i det samlede indeks. Smitter det af på de øvrige aktiemarkeder i verden, vil det også medføre stor volatilitet i vores del af verden. Endvidere har Kina devalueret deres valuta for at øge konkurrencekraften. Det er et tegn på manglende vækst i Kina.
- Væksten eller manglen på samme i Emerging markets kommer til at påvirke situationen. P.t. ser det ud til, at væksten er aftagende i landene i Emerging markets. Dette hænger uløseligt sammen med usikkerheden i forbindelse med de geopolitiske problemområder. Her tænkes p.t. på krisen i Syrien, og en evt. opblussen af krisen på Krimhalvøen og det altid spændte forhold mellem Israel og Palæstina.
- Situationen i USA ser p.t. mere positiv ud, dog står amerikanerne overfor en rentestigning, som alt efter hvordan den håndteres, kan påvirke markederne markant. Ledigheden og ejendomspriserne ser p.t. ud til at udvikle sig positivt i USA. Det giver forbrugerne mulighed for en større købekraft og dermed mulighed for en større vækst.



Der er i halvårsrapporten for år 2015 udgiftsført driftsmæssige nedskrivninger for et beløb på tkr. 1.305, hvilket er et fald på tkr. 352 set i forhold til halvårsrapporten for 2014. Niveauet for nedskrivningerne betragtes af direktionen og bestyrelsen som værende acceptable. Dette skal bl.a. ses med baggrund i den økonomiske udvikling, som samfundet p.t. er inde i. Der er p.t. små tegn på, at boligmarkedet uden for storbyerne er inde i en periode, hvor der er lidt fremgang. Det vil være til gavn for udviklingen i vores område og sikkert medføre at omsætteligheden på ejendommene øges.

Generelt set er boniteten i sparekassens kundemasse god, dog vil vores fremtidige nedskrivningsbehov være afhængig af, hvordan samfundsøkonomien kommer til at udvikle sig. Tendensen med at der er flere og flere, som flytter fra de små samfund og indtil de større byer, vil også påvirke sparekassens udvikling de kommende år. Kommer vi ind i en længere periode med stagnerende huspriser, svært omsættelige ejendomme og stigende arbejdsløshed, vil dette alt andet lige øge vores nedskrivninger, men vender den økonomiske situation forholdsvis hurtigt til det bedre, vil sparekassens nedskrivninger, alt andet lige, udvikle sig mere tilfredsstillende. Landbruget er p.t. inde i en kriseperiode, hvor afregningspriserne er faldet markant for både mælke- og slagtesvinsproducenter. I kombination med at omsætteligheden på landbrugsejendomme p.t. er lav, gør det ikke situationen bedre for de kriseramte bedrifter. Fortsætter den negative udvikling vil det kunne få negativ indflydelse på niveauet af nedskrivninger i sparekassen. Sparekassen er generelt set et spejlbillede af, hvordan det går økonomisk i samfundet.

Forretningsomfanget

Balancen er steget med 73,3 mio. kr. til i alt 630,9 mio. kr. ultimo 1. halvår 2015. Indlånet er steget med 57,0 mio. kr. til i alt 516,2 mio. kr. ultimo 1. halvår 2015. Stigningen i indlånet andrager således 12,4 %. Vi har et meget stort indlånsoverskud på 234,9 mio. kr. pr. 1. halvår 2015.

Kundeudlånet er steget med 9,3 mio. kr. til i alt 274,3 mio. kr. ultimo 1. halvår 2015. Stigningen i udlån andrager således 3,5 %. Stigningen kan henføres til tilgang af nye gode og solide kunder samt et generelt pænt aktivitetsniveau hos den bestående kundemasse. Den positive udvikling i udlånet er primært sket i Svendborg afdelingen. Begge afdelinger har vækst i forretningsomfanget, dog vokser Svendborg afdelingen volumenmæssigt mere end hovedkontoret på Ærø. Ser vi generelt på låneporteføljen, så nyder vi godt af vores pæne overskudslikviditet, da vi ikke har problemer med at finansiere vores udlånsvækst med eget indlån. Vi kunne dog godt ønske os en større udlånsvækst, således at vi får overskudslikviditeten ud og arbejde og dermed virke for samfundsudviklingen.

Vi modtager dagligt henvendelser fra kunder i andre pengeinstitutter, som gerne vil høre, hvad vi har at tilbyde. I den fase udviser vi dog forsigtighed og anlægger en konservativ holdning, da vi ikke ønsker kunder, som på sigt kan komme til at give os problemer. Samtidig søges udlånsengagementerne afdækket med flest mulige sikkerheder. At udlån og kreditter ikke er steget mere, skyldes bl.a. at en stor del af vores kunder, afvikler lån og får genforhandlet kreditter inden for en forholdsvis kort periode. 43,8 % af udlån og kreditter m.v. har en løbetid på 5 år og derunder (se figur på side 13). Vi har således et stort tilbageløb.

Garantier m.v. er i 1. halvår 2015 steget med 4,4 mio. kr. og andrager ultimo 1. halvår 2015 79,7 mio. kr. Stigningen i garantimassen andrager således 5,8 %. Dette skal ses i relation til, at aktivitetsniveauet for kreditforeningskonverteringer er steget, samtidig med at renteniveauet er faldet til det laveste i rigtig mange år. Det har alt andet lige medført en stigning i garantimassen.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er steget med 11,8 % eller 7,5 mio. kr. til i alt 71,1 mio. kr. ved halvåret 2015. En egenkapital af denne størrelse er medvirkende til, at vi har kunnet disponere langsigtet og er kommet godt igennem finanskrisen. Baggrunden for stigningen er bl.a. at vores kunder stadig har stor tillid til sparekassen. I den forbindelse er der indskudt yderligere garantkapital.

Garantkapitalen er steget med 2,8 mio. kr. siden 1. halvår 2014 til i alt 22,3 mio. kr. ultimo 1. halvår 2015, hvilket er en stigning på 14,3 %. Vi er således meget tilfredse med den store lokale opbakning, som sparekassen får i dagligdagen. Det er vigtigt for sparekassens fremtidige udviklingsmuligheder, at der til stadighed indskydes garantkapital, samt at der præsteres pæne resultater. Det er med til at sikre vores fremtidige eksistens.

Kapitalbehov

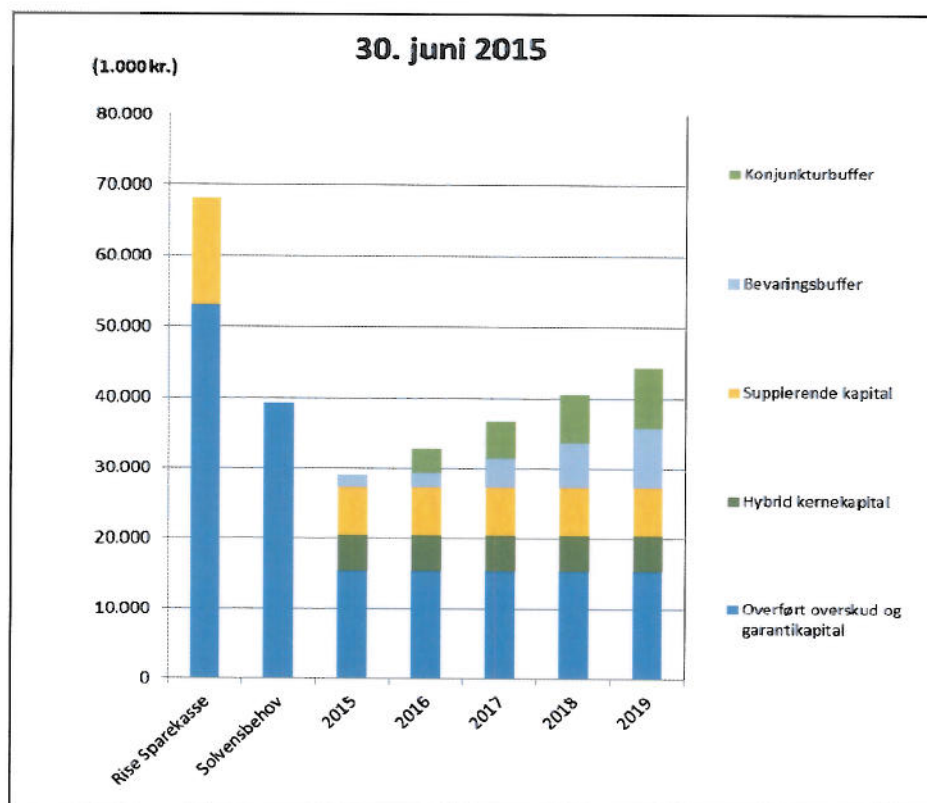
Med baggrund i Finanstilsynets vejledning om kapitalbehov, benyttes den såkaldte 8+ metode, hvor der afsættes yderligere kapital på alle de områder, hvor sparekassen har særlige risici. Vejledningen havde virkning pr. 1. april 2013, hvortil der er kommet enkelte justeringer gældende fra 31.12.2014 .

Sparekassens kapitalprocent (solvensprocent) er steget fra 19,5 pr. 1. halvår 2014 til 20,0 ultimo 1. halvåret 2015. At kapitalprocent er steget skyldes primært indskud af garantkapital. Stigningen er sket på trods af, at der er ændret i fradragsreglerne i forbindelse med beregningen af kapitalprocenten. Lovens minimumskrav er på 8 %. Der er efterstillede kapitalindskud på 18,0 mio. kr., hvoraf 15,1 mio. kr. kan medregnes i den ansvarlige kapital. Sparekassens beregnede kapitalbehov andrager pr. 1. halvår 2015 11,5 %. Dette medfører, at sparekassen har en "friværdi" i kapitalprocenten på 8,5. En friværdi af denne størrelse ligger over sparekassens langsigtede målsætning.

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. Såfremt der sker 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.

Sparekassen har som følge af indfasningen af nye kapitalkravsregler fra 1. januar 2014 foretaget en analyse af konsekvenserne heraf, herunder vurderet i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig.

Nedenstående graf viser hvordan Rise Sparekasse ligger i forhold til de nye kapitalkrav, der betyder, at en større del af basiskapitalen skal udgøres af egenkapital, og at der stilles skrappe krav til kapitalen. Med udgangspunkt i Rise Sparekasses kapitalforhold pr. 30. juni 2015 har vi ingen problemer med at leve op til de nye skrappe krav frem til 2019.



Tilsynsdiamanten

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

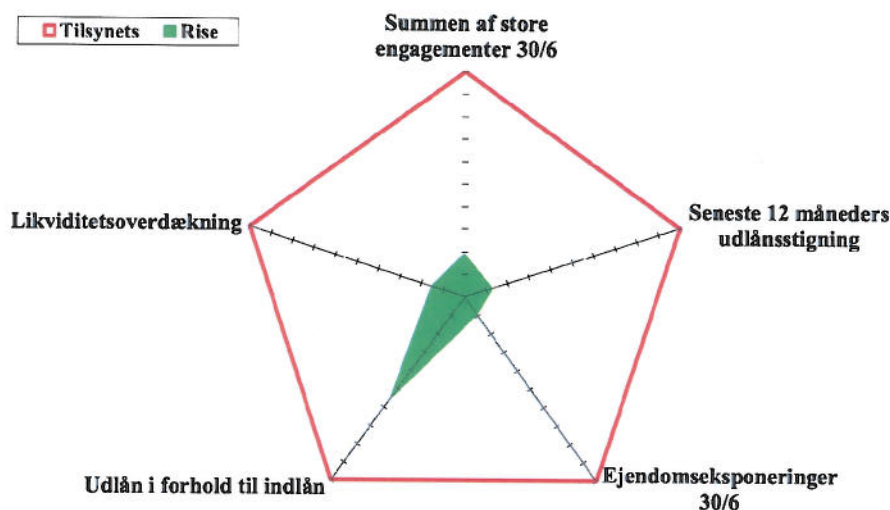
- Summen af store engagementer (under 125 % af basiskapitalen)
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån)
- Stabil funding (udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år). Grænseværdi mindre end 1
- Likviditetsoverdækning (større end 50 %)

Rise Sparekasses bestyrelse og direktion følger den månedlige udviklingen i tilsynsdiamantens pejlemærker. Generelt set er vi meget tilfredse med formen af vores tilsynsdiamant. Vi vil til stadighed arbejde med pejlemærkerne. Det er sparekassens generelle holdning at:

- Vi ønsker en meget tilfredsstillende likviditetssituation og ønskes ikke under 100 % (30.06.15 = 337,5 %)
- Vi ønsker en fortsat kontrolleret udlånsvækst. (30.06.15 = 2,5 %)
- Vi ønsker ikke en markant øget eksponering inden for ejendomssektoren (30.06.15 = 2,3 %)
- Vi ønsker ikke, at antallet af store engagementer øges markant. (30.06.15 = 23,4 %)

- Vi ønsker et fornuftigt forhold imellem udlån og indlån, dog altid et pænt indlånsoverskud (30.06.15 = 0,54).

Tilsynsdiamanten pr. 30. juni 2015



Finanstilsynet har i sommeren 2015 udsendt en justering af tilsynsdiamanten for pengeinstitutter. Med justeringen ønsker Finanstilsynet at skærpe reglerne i tilsynsdiamanten for store eksponeringer. Konkret skal det nye pejlemærke for store udlån måle summen af pengeinstituttets 20 største udlån. Hvis denne størrelse er større end 175 procent af den egentlige kernekapital, vil pengeinstituttet bryde pejlemærket. Nøgletallet træder i kraft i 1. kvartal 2018. Det justerede tal for store engagementer for sparekassen andrager 126,8 % pr. 30.06.15. På dette område ligger vi p.t. inden for den nye grænseværdi.

Likviditet

Det nye krav til likviditet (LCR), som indføres frem mod 2019, skal i henhold til de nye kapitaldækningsregler være større eller lig med 100 %. Sparekassens LCR er ultimo juni 2015 opgjort til 566 %.

Baseret på de nuværende krav har Sparekassen ligeledes en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. Overdækningen er på 337,5 %, svarende til 234,4 mio. kr.

Sparekassens funding består primært af indlån samt efterstillet kapital. Nedenfor fremgår restløbetiderne på sparekassens funding, som kan sammenholdes med restløbetiden på sparekassens aktiver.

	Anfordrings- tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanken	205.766					205.766
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.384					15.384
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi			3.098	3.853		6.951
Udlån og andre tilgodehavender	1.028	14.110	25.856	79.062	154.271	274.327
Fonds / Obligationer mv.	79.277				25.757	105.034
Aktiver tilknyttet puljeordninger		11.858			0	11.858
Andre aktiver	2.447	1.803	1.891	283	5.116	11.540
Aktiver i alt	303.902	27.771	30.845	83.198	185.144	630.860
Indlån og anden gæld	393.987	61.823	3.493	11.636	45.211	516.150
Indlån i puljer		11.858				11.858
Andre passiver	7.493	863	2.241	752		11.349
Hensatteforpligtelser					2.381	2.381
Efterstillede kapitalindskud		1.100	943	1.000	15.000	18.043
Egenkapital						71.079
Gæld og efterstillede kapital i alt	401.480	75.644	6.677	13.388	62.592	630.860

Going concern

Det er direktionens og bestyrelsens vurdering, at Rise Sparekasse har tilstrækkelig 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.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udviser en gevinst på tkr. 948 og fordeler sig med positive reguleringer på tkr. 2.259 på aktier, tkr. 726 på udlån og tilgodehavender til dagsværdi, tkr. 144 på valuta og et kurstab på tkr. 2.181 på obligationer og afledte finansielle instrumenter. Sparekassen har i løbet af året reduceret obligationsporteføljen således, at vi solgte obligationer, som gav negativ rente og øgede i den forbindelse varigheden på den resterende beholdning en anelse. Den samlede varighed er ikke ændret markant. Sparekassen vil fortsætte den forsigtige fondspolitik med en lav varighed på vores store obligationsportefølje. Vi vil løbende vurdere, om det er attraktivt at øge aktieporteføljen alt efter udviklingen i de realøkonomiske forhold.

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.

Begivenheder efter halvårsrapportens afslutning

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

Forventet udvikling 2015

Det forventes, at indtjeningen for året 2015 før kursreguleringer, nedskrivninger og skat vil være på et stigende niveau. Dette hænger sammen med, at sparekassen igennem de seneste år har fået tilført mange gode og solide kunder både i Svendborg og på Ærø. Denne udvikling er fortsat i 1. halvår af 2015. Sparekassen ligger pænt over budgettet, når vi ser på resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger. Årsresultatet vil på omkostningssiden blive påvirket af udgifter til indretning og flytning til vores nye filial i Svendborg. Vi forventer ligeledes en fortsat stigende kundetilgang i resten af 2015, således at vores kundemasse stiger yderligere både på Ærø og på Fyn. Vi forventer en kontrolleret vækst i forretningsvolumen.

Sparekassens samlede resultat afhænger af, hvor stabil udviklingen på de finansielle markeder bliver, og af hvor følsomme finansmarkederne er overfor ændringstegn i økonomien. Dette vil kunne få stor indflydelse på kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Sparekassens fremtidige udvikling afhænger af, hvor stor væksten i verdensøkonomien bliver.

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 finansiell virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital der efter ledelsens vurdering, som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Med indførelsen af de nye regler til kapital i pengeinstitutter pr. 1. januar 2014 er der sket en skærpelse af kravet til egenkapital, ligesom der på sigt kommer yderligere krav til likviditet og gearing. Sparekassens kapitalgrundlag er påvirket af indførelse af nye kapitaldækningsregler baseret på direktiv og forordning.

Sparekassen har som følge af indfasningen af nye kapitalkravsregler fra 1. januar 2014 udarbejdet en kapitalplan, der vurderer, i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig. Med baggrund i sparekassens beregninger vil vores nuværende kapital dække de nye og større krav, når de er endeligt indfaset i år 2019 (se figur på side 11). Sparekassen vil dog over de kommende år arbejde på en yderligere styrkelse af egenkapitalen.

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden:

[http://www.risepar.dk/media/Risikorapport 2014.pdf](http://www.risepar.dk/media/Risikorapport%202014.pdf)

Særlige risici

Sparekassens forretningsmæssige risici knytter sig især til Ærø og Fyn, da vores forretningsvolumen særlig er knyttet til dette område.

Finansielle risici

Sparekassens finansielle risici afhænger af stabiliteten i udviklingen på de finansielle markeder. Vores følsomhed afhænger af volatiliteten på finansmarkederne, samt af hvilke øvrige ændringstegn der vil være i økonomien. Høj volatilitet vil kunne få stor indflydelse på kursreguleringer og nedskrivninger på udlån samt prissætning på ind- og udlån m.v.

Risikostyring

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med Rise Sparekasses politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen har defineret en profil for de risici, som sparekassen maksimalt ønsker at påtage sig. Profilen er beskrevet i instruksen til direktionen. Der følges op på hvert ordinært bestyrelsesmøde i forhold til udnyttelse af de tildelte rammer.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker virksomheden. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen og der foretages kontrol af regnskabschefen.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i Rise Sparekasse vedrører i sagens natur kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Modparter til terminsforretninger er begrænset til at være kreditinstitutter, der har en høj kreditværdighed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed. Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteterne.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 0,6 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog således, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Sparekassen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervs kunder klassificeres efter indtjening, egenkapital og sikkerhed.

Sparekassen foretager stresstests af vores kunder. I den forbindelse stresser vi f.eks. vores landbrugskunders årsrapporter, således at vi indkalkulerer en jordpris på 90 t.kr. pr. ha. Dette benyttes i forbindelse med vurderingen af egenkapitalen og dermed de enkelte kunders soliditet. Generelt set er det vores opfattelse, at kundemassen har en fornuftig bonitet. Vi er beliggende i et område, hvor der ikke har været så store udsving i ejendomsværdierne. Det er gældende i både opadgående og nedadgående retninger.

Kreditpolitikken fastlægger, at der skal tilstræbes en god spredning på engagementsstørrelser, kunder og brancher. Sparekassens kreditrisiko overvåges løbende. Kvartalsvis foretages en gennemgang af engagementer, der vurderes at være risikofyldte.

Det er sparekassens vurdering, at udlånsengagementerne skal afdækkes på bedst mulige måde, således at sparekassens risici reduceres mest muligt. Vi har igennem de seneste år haft fokus på at øge privatandelen af kunderne for derigennem at reducere vores risici på de enkelte engagementer. Samtidig er privatengagementerne typisk mindre end erhvervsengagementerne, hvorfor vores engagementsmasse også er reduceret rent spredningsmæssigt. Vi ønsker således flere mindre engagementer frem for få store engagementer.

I vores vurderinger af de stillede sikkerheder anlægger vi en forsigtig holdning. Vi har valgt at reducere værdierne med et passende haircut alt efter hvilken sikkerhedstype, vi anvender. Dette er nøje beskrevet i sparekassens interne forretningsgange, som løbende ajourføres.

Kreditpolitikken fastlægger, at der skal tilstræbes en god spredning på engagementsstørrelser, kunder og brancher. Sparekassens kreditrisiko overvåges løbende. Kvartalsvis foretages en gennemgang af engagementer, der vurderes at være risikofyldte. De samlede nedskrivninger og hensættelser i sparekassen er på 18,1 mio. kr. Dette er fordelt med 14,8 mio. kr. på individuelle engagementer og 3,3 mio. kr. på gruppevis engagementer. De driftsmæssige nedskrivninger i regnskabet for 1. halvår 2015 andrager samlet en udgift på tkr. 1.305.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til note 8.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker løbende. Rapporteringen udarbejdes af regnskabschefen. Direktionen modtager løbende rapportering om disse risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Det kan oplyses, at sparekassens renterisiko bl.a. beregnes ud fra sparekassens beholdning af obligationer m.v.. Renterisikoen efter fradrag udgør pr. 1. halvår 2015 tkr. 2.419, hvilket svarer til 4,2 % af kernekapitalen efter fradrag. Den tilsvarende opgørelse ultimo 1. halvår 2014 androg 3,3 %. På trods af den førte forsigtige fondspolitik kan driften for resten af 2015 blive væsentlig påvirket af udviklingen på rentemarkederne. Dette med baggrund i sparekassens store overskudslikviditet som primært er placeret på obligationsmarkederne, samt hos de øvrige pengeinstitutter på markedsvilkår.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko sparekassen må påtage sig. Sparekassens aktieportefølje består af 25,8 mio. kr. aktier hvoraf 21,5 mio. kr. er noterede aktier i sektorselskaber/samarbejdspartnere inden for den finansielle sektor, 3,5 mio. kr. er placeret i likvide aktier og 0,8 mio. kr. i noterede anpartner. De likvide aktier androg ultimo 1. halvår 2014 3,2 mio.kr.

Af de likvide aktier er 100 % noteret på autoriserede markeder.

Valutarisiko

Valutarisikoen opgjort som valutakursindikator 2 udgør ultimo 1. halvår 2015 0,0 % af kernekapitalen efter fradrag, hvilket er uændret i forhold til ultimo 1. halvår 2014. Sparekassen har vedtaget retningslinier for hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i.

Likviditetsrisiko.

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelig likvider, ultralikvide værdipapirer, 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 tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 100 %. Sparekassen foretager, som de øvrige pengeinstitutter i Danmark, indberetning til Finanstilsynet og Danmarks Nationalbank af likviditetsnøgletal på månedsbasis.

Der henvises til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån, som viser, at sparekassen har en særdeles god likviditetssituation.

Operationel risiko.

Sparekassen har med henblik på at mindske tab, som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et sikkert kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøgled medarbejdere. 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- og compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Sparekassen og sparekassens ledelse

Rise Sparekasses organisation og ledelse:

Sparekassen har som en selvejende institution og som en finansiel virksomhed under tilsyn af Finanstilsynet organiseret selskabsledelsen på følgende måde:

- Garanter / garantmøder
- Repræsentantskab / repræsentantskabsmøder
- Bestyrelse / bestyrelsesmøder
- Direktion

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet består af 33 medlemmer, der vælges på garantmøde.

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen.

Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed og mødes mindst en gang årligt.

Bestyrelse og direktion

Bestyrelsen består p.t. af 7 medlemmer, hvoraf 6 vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. 1 af de 6 medlemmer kan dog vælges uden for repræsentantskabets kreds med henblik på at efterleve særlige lovbestemte kompetence krav. Et bestyrelsesmedlem er valgt af medarbejderne.

Det tilstræbes, at bestyrelsen har god kompetence, en god aldersfordeling samt bred erhvervsmæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav til, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en lang række betingelser om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Bestyrelsen har i 2013 og 2014 gennemført en selvevaluering. Dette arbejde har givet de enkelte

bestyrelsesmedlemmer en større og mere konkret indsigt i bestyrelsesarbejdet. Bestyrelsesmedlemmerne deltager løbende i kurser og uddannelse således, at deres viden løbende opdateres og ajourføres. Bestyrelsen har ansvar for at udnævne en direktion, der udgør den daglige ledelse, samt at godkende sparekassens strategier og drøfte spørgsmål af principiel karakter med den daglige ledelse. Herudover er det bestyrelsens opgave at fastsætte rammer for sparekassens samlede risici og grundlag for kontrolaktiviteter samt kontrollere overholdelse deraf.

Bestyrelsen mødes mindst 11 gange om året samt i øvrigt så ofte, det er nødvendigt.



Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden

(i 1.000 kr.)

	note	01.01- 30.06. 2015	01.01- 30.06. 2014	01.01- 31.12. 2014
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	4	11.738	11.692	23.549
Renteudgifter	5	1.830	2.401	4.750
Netto renteindtægter		9.908	9.291	18.799
Udbytte af aktier m.v.		155	710	778
Gebyrer og provisionsindtægter		7.091	4.869	10.284
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		355	245	559
Netto rente- og gebyrindtægter		16.799	14.625	29.302
Kursreguleringer	6	948	5.256	3.296
Andre driftsindtægter		68	2	7
Udgifter til personale og administration	7	10.645	10.682	20.495
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		287	295	551
Værdiregulering ejendomme		0	-1.651	-1.651
Andre driftsudgifter		518	343	803
Nedskrivninger på udlån m.v.		1.305	1.657	2.086
Resultat før skat		5.060	5.255	7.019
Skat		1.200	1.690	2.149
Halvårets resultat		3.860	3.565	4.870
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat		3.860	3.565	4.870
Anden totalindkomst		0	0	0
Totalindkomst i alt		3.860	3.565	4.870



Balance pr.

(i 1.000 kr.)

	note	30.06. 2015	30.06. 2014	31.12. 2014
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		205.766	93.903	131.107
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker		15.384	16.357	30.843
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8	6.951	9.332	9.876
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	274.327	265.045	262.587
Obligationer til dagsværdi		79.277	138.084	121.024
Aktier m.v.		25.757	25.061	21.135
Aktiver tilknyttet puljeordning	9	11.858	0	0
Grunde og bygninger i alt		3.869	3.900	3.900
Domicilejendomme		3.869	3.900	3.900
Øvrige materielle aktiver		1.247	1.596	1.425
Aktuelle skatteaktiver		1.860	110	41
Udskudte skatteaktiver		283	229	283
Andre aktiver		2.690	2.507	2.335
Periodeafgrænsningsposter		1.591	1.459	1.050
Aktiver i alt		630.860	557.583	585.606
Passiver				
Indlån og anden gæld	10	516.150	459.116	488.020
Indlån i puljeordninger	11	11.858	0	0
Andre passiver		11.059	12.358	9.628
Aktuelle skatteforpligtelser		0	1.575	0
Periodeafgrænsningsposter		290	208	237
Gæld i alt		539.357	473.257	497.885
Hensættelser til tab på garantier		2.371	2.095	2.449
Andre hensatte forpligtelser		10	43	0
Hensatte forpligtelser		2.381	2.138	2.449
Efterstillede kapitalindskud	12	18.043	18.583	18.583
Efterstillede kapitalindskud i alt		18.043	18.583	18.583
Garantkapital		22.285	19.497	21.146
Foreslået rente til garanter		0	0	608
Overført overskud		48.794	44.108	44.935
Egenkapital		71.079	63.605	66.689
Passiver i alt		630.860	557.583	585.606
Ikke-balanceførte poster				
Garantier m.v.		79.691	75.320	75.480
Eventualforpligtelser i alt	13	79.691	75.320	75.480
Egenkapitalopgørelse				

	(i 1.000 kr.)		
	Garant- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapitalopgørelse for 1. halvår 2015			
Egenkapital 01.01.2015	21.146	45.543	66.689
Tilgang garantkapital, netto	1.139		1.139
Udbetalt rente til garantanter		609	609
Periodens resultat overført til egenkapitalen		3.860	3.860
Egenkapitalbevægelser i 2015	1.139	3.251	4.390
Egenkapital 30.06.2015	22.285	48.794	71.079
Egenkapitalopgørelse for 1. halvår 2014			
Egenkapital 01.01.2014	18.312	41.071	59.383
Tilgang garantkapital, netto	1.185		1.185
Udbetalt rente til garantanter		527	527
Periodens resultat overført til egenkapitalen		3.564	3.564
Egenkapitalbevægelser i 2014	1.185	3.037	4.222
Egenkapital 30.06.2014	19.497	40.108	63.605
Kapitalforhold og solvens			
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1	19.356	19.356	19.356
Egenkapital	67.219	60.041	66.689
Skatteaktiver	-283	-229	-283
Foreslået rente til garantanter	0	0	-608
Ramme til indløsning af garantkapital	-500	0	-1.000
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-112	-175	-152
Fradrag for kapitalandele m.v. større end 10 %.	-9.220	-5.290	-5.192
Kernekapital efter fradrag	57.104	54.347	59.453
Supplerende kapital	15.078	15.480	15.269
Fradrag for kapitalandele m.v. større end 10 %.	-3.952	-3.527	-3.461
Basiskapital efter fradrag	68.230	66.300	71.261
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	247.838	239.946	236.080
Markedsrisiko	37.563	52.938	50.305
Operationel risiko	55.847	46.374	46.374
I alt	341.248	339.258	332.759
Kapitalprocent (solvensprocent)	20,0	19,5	21,4
Kernekapitalprocent	16,7	16,0	17,9
Kapitalbehov	11,5	11,4	11,4
Kapital ”friværddi”	8,5	8,1	10,0

Noter

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK) og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2014. Vi henviser til årsrapporten for 2014 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Note 2: Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder og væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn.

Halvårsregnskabet er udarbejdet ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i regnskabspraksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen, såsom ændret forhold som f.eks. tidshorisonten ændres.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2015, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2014, hvortil der henvises.



(i 1.000 kr.)

	1/1–30/6 2015	1/1–30/6 2014	1/1–31/12 2014
Note 3: Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	16.799	14.624	29.302
Kursreguleringer	948	5.256	3.296
Udgifter til personale og administration	10.645	10.682	20.495
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.305	1.697	2.086
Periodens resultat	3.860	3.565	4.870
Balance			
Indlån	516.150	459.116	488.020
Udlån	281.278	274.377	272.463
Indlånsoverskud	234.872	184.739	215.557
Egenkapital	71.079	63.605	66.689
Aktiver i alt	630.860	557.583	585.606
Nøgletal			
Kapitalprocent (solvensprocent)	20,0	19,5	21,4
Kernekapitalprocent	16,7	16,0	17,9
Egenkapitalforrentning før skat	7,3	8,5	11,1
Egenkapitalforrentning efter skat	5,6	5,8	7,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,40	1,36	1,27
Renterisiko	4,2	3,3	2,6
Valutaposition	8,7	7,5	7,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån	56,2	62,9	58,8
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,3	4,1
Halvårets udlånsvækst	3,2	0,2	-0,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	337,5	328,6	336,5
Summen af store engagementer	23,4	17,9	16,0
Halvåret nedskrivningsprocent	0,3	0,5	0,6

(i 1.000 kr.)

	01.01- 30.06. 2015	01.01- 30.06. 2014	01.01- 31.12. 2014
Note 4: Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2	2	7
Udlån og andre tilgodehavender	10.632	10.397	20.861
Obligationer	1.104	1.293	2.679
Øvrige renteindtægter	0	0	2
Renteindtægter i alt	11.738	11.692	23.549
Note 5: Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	7	5	6
Indlån og anden gæld	1.185	1.714	3.346
Efterstillede kapitalindskud	637	679	1.376
Øvrige renteudgifter	1	2	22
Renteudgifter i alt	1.830	2.401	4.750
Note 6: Kursreguleringer			
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	726	454	-203
Obligationer	-2.179	522	-242
Aktier m.v.	2.259	4.215	3.796
Valuta	144	65	-55
Afledte finansielle instrumenter	-2	0	0
Kursreguleringer i alt	948	5.256	3.296
Note 7: Udgifter til personale og administration			
<u>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:</u>			
Direktion, 1 person	696	700	1.275
Bestyrelse, 7 personer	123	123	252
	819	823	1.527
<u>Personaleudgifter:</u>			
Lønninger	4.637	4.930	9.235
Pensioner	429	462	884
Udgifter til social sikring og lønsumsafgift	758	679	1.447
Personaleudgifter	5.824	6.071	11.566
<u>Øvrige administrationsudgifter:</u>			
Udgifter til personale og administration i alt	10.645	10.682	20.495
Gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsansatte	20,6	19,3	19,5
Note 8: Udlån og andre tilgodehavender, og nedskrivninger herpå			
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	6.951	9.332	9.876
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	274.327	265.045	262.587
I alt	281.278	274.377	272.463

(i 1.000 kr.)

	30.06. 2015	30.06. 2014	31.12. 2014
Udlån fordelt på løbetider			
På anfordring	1.028	769	2.442
Til og med 3 måneder	14.110	17.898	11.178
Over 3 måneder og til og med et år	28.954	32.211	28.120
Over 1 år og til og med 5 år	82.915	124.226	105.118
Over 5 år	154.271	99.273	125.605
I alt	281.278	274.377	272.463
	Indivi- duelle nedskriv- ninger	Gruppe- vise- nedskriv- ninger	I alt
1. halvår 2015			
Nedskrivninger primo 01.01	14.444	2.695	17.139
Nedskrivninger i perioden	2.578	692	3.270
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.760	-170	-1.930
Andre bevægelser	380	45	425
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/tabt	-818	0	-818
Nedskrivninger ultimo 30.06	14.824	3.262	18.086
Heraf udgør garantidebitorer			2.371
1. halvår 2014			
Nedskrivninger primo 01.01	12.386	2.210	14.596
Nedskrivninger i perioden	3.573	250	3.823
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.089	-54	-2.143
Andre bevægelser	967	44	1.011
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/tabt	-902	-0	-902
Nedskrivninger ultimo 30.06	13.935	2.450	16.385
Heraf udgør garantidebitorer			2.095
Året 2014			
Nedskrivninger primo 01.01	12.386	2.210	14.596
Nedskrivninger i perioden	4.735	540	5.275
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-3.000	-122	-3.122
Andre bevægelser	1.353	67	1.420
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet / tabt	-1.030		-1.030
Nedskrivninger ultimo 31.12	14.444	2.695	17.139
Heraf udgør garantidebitorer			2.449

Standardvilkår

Erhvervs kunder: Typisk kan sparekassen opsige engagementet uden varsel. Der stilles krav til at kunden løbende indleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder, medmindre der foreligger misligholdelse eller anden forfaldsgrund. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer i eksisterende udlån.

Sikkerhederne vurderes efter nærmere retningslinjer, som er beskrevet i de interne forretningsgange. Sikkerhedsværdien varierer alt efter hvilket aktiv, som pantsættes til sikkerhed for kundernes engagementer med sparekassen.

	30.06. 2015	30.06. 2014	31.12. 2014
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher:	%	%	%
Erhverv			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10	10	9
Industri og råstofudvinding m.v.	1	1	1
Energiforsyning	1	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	4	4	4
Handel	5	5	5
Transport, restaurations- og hotelvirksomhed	5	4	4
Information og kommunikation	2	1	1
Finansiering og forsikring	1	2	1
Fast ejendom	2	2	2
Øvrige erhverv	6	8	10
Erhverv i alt	37	37	37
Private	63	63	63
I alt	100	100	100

(i 1.000 kr.)

Note 9: Aktiver tilknyttet puljeordninger

Placeret kontant	662	0	0
Obligationer	3.784	0	0
Aktier	1.754	0	0
Investeringsforeningsandele	5.592	0	0
Andre aktiver	66	0	0
I alt	11.858	0	0

Note 10: Indlån og anden gæld
Fordeling på restløbetider

Anfordring	393.987	327.254	364.644
Til og med 3 måneder	61.823	57.547	66.601
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.493	7.229	4.070
Over et år og til og med 5 år	11.636	15.541	11.483
Over 5 år	45.211	51.545	41.222
I alt	516.150	459.116	488.020

(i 1.000 kr.)

	30.06.	30.06.	31.12.
	2015	2014	2014
Fordeling på indlånstyper			
På anfordring	393.987	327.254	364.644
Indlån med opsigelsesvarsel	56.439	51.082	60.336
Tidsindskud	3.325	7.790	5.325
Særlige indlånformer	62.399	72.990	57.715
I alt	516.150	459.116	488.020

Note 11: Indlån i puljeordninger

Indlån, primo	0	0	0
Periodens indbetalinger fra puljedeltagere	11.829	0	0
Periodens resultat	29	0	0
I alt	11.858	0	0

Note 12: Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapital:

Variabelt forrentet banklån, DKK	15.000	15.000	15.000
Fastforrentet indlån DKK	3.043	3.583	3.583
Betalte renter	637	679	1.376

Efterstillet kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen

15.078	15.480	15.269
--------	--------	--------

Det efterstillede variable banklån, som fra kreditors side er uopsigelig, udløber 4. august år 2020, men kan af Rise Sparekasse førtidsindfries fra den 4. august 2016 og efterfølgende ved hver rentetermin. Kapitalindskuddet forrentes med en variabel rente som pt. udgør 2,1394 % + et tillæg på 5,25 % p.a. De øvrige kapitalindskud forrentes med 4,5 % p.a.

Note 13: Eventualforpligtelser**Garantier mv.**

Finansgarantier	4.161	8.415	3.812
Tabsgarantier for realkreditlån	27.634	23.985	25.995
Tinglysningsgarantier	16.765	31.971	26.687
Øvrige garantier	31.131	10.949	18.986
Garantier mv. i alt	79.691	75.320	75.480

Såfremt sparekassen ønsker at udtræde af samarbejdet med SDC (sparekassens dataleverandør) vil forpligtelsen være ca. 11,4 mio. kr.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Sparekassen for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af Sparekassens andel af sektorens indeståelser over for Indskydergarantifonden udgør 0,05 %.

Note 12: Nærtstående parter

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Sparekassen.

Øvrige nærtstående parter består af direktionen og bestyrelsen samt nærtstående med disse.

Der har ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Afdelinger:

Rise

St. Rise Landevej 10
5970 Ærøskøbing
Tlf. nr. 6252 1408

Svendborg

Faaborgvej 25
5700 Svendborg
Tlf. nr. 6220 0000

Søby - Pengeautomat

Havnevejen 1
5985 Søby

