

Halvårsrapport 2019



Indholdsfortegnelse

Side	3	Oplysning om Rise Flemløse Sparekasse
Side	4	Ledelsespåtegning
Side	5	Ledelsesberetning
Side	14	Hoved- og nøgletal
Side	15	Resultatopgørelse
Side	16	Balance
Side	18	Egenkapitalopgørelse
Side	18	Kapitalforhold
Side	20	Noter

Oplysninger om Sparekassen

Hovedkontor:

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

Svendborg Afdeling:

Adresse: Faaborgvej 64, 5700 Svendborg
Telefon nr. 6220 0000

Flemløse Afdeling

Adresse: Kirkebjergvej 13, 5620 Glamsbjerg
Telefon nr. 6472 1658

Søby, pengeautomat

Adresse: Havnevejen 1, 5985 Søby

Bestyrelse

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

Direktion

Sparekassedirektør Bjarne V. Nielsen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2019 for Rise Flemløse Sparekasse.

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


Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekasses aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af Sparekasses aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2019.

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

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Rise, den 12. august 2019.

Direktion

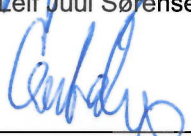


Bjarne V. Nielsen
Sparekassedirektør

Bestyrelse:



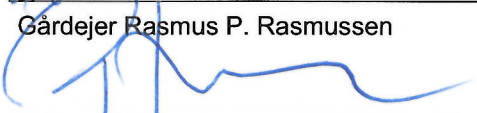
Gårdejer Leif Juul Sørensen
Formand



Sælger Gert M. Olsen



Gårdejer Rasmus P. Rasmussen



Restauratør Pia Fuglsang



Direktør Niels Riis



Leder Ole Kjær Jensen
Næstformand



Personalekonsulent Anne J. Nielsen



Teknisk konsulent Henrik Buur



Servicechef Hanne Herzog



Rådgiver Maj-Britt Kisby

Ledelsesberetning

Halvårsresultatet i Rise Flemløse Sparekasse blev et overskud før skat på tkr. 9.653 og et overskud på tkr. 7.518 efter skat. Resultatet betragtes af Sparekassens bestyrelse og direktion som værende tilfredsstillende med baggrund i de aktuelle markedsforhold og den udvikling, som Sparekassen har haft igennem de seneste år.

Vi er repræsenteret med hovedkontoret i Rise, filialen i Svendborg og filialen i Flemløse. Det giver os et markedsområde, hvor der er rigtig mange uopdyrkede muligheder for at indgå nye kundeforhold og i den forbindelse udvikle Rise Flemløse Sparekasse yderligere. Som bekræftelse heraf modtager vi dagligt henvendelser fra kunder i andre pengeinstitutter, 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.

Endvidere vil vi, jf. vores strategi, koncentrere os om at udvikle vores kernekompetencer med at servicere og tiltrække privat- og erhvervs-kunder i vores markedsområde. Vi vil ligeledes sikre, at flere af vores kunder oplever, at vi uopfordret kontakter dem for at sikre, at økonomien er tilpasset deres aktuelle situation. Vi kalder det aktiv kundepleje.

Resultatopgørelse

Ser vi på Sparekassens drift i 1. halvår, så ligger "maskinafkastet" (resultat før skat, kursreguleringer og nedskrivninger) på et tilfredsstillende og acceptabelt niveau. Det stabile "maskinafkast" skyldes at Sparekassens kundeportefølje er vokset støt igennem de seneste mange år. Samtidig har vores nye og eksisterende kunder gjort flere og flere forretninger med os. Nærværende halvårsrapport er påvirket af ekstra stor aktivitet på konverteringsområdet p.g.a. det aktuelle meget lave renteniveau. Endvidere har halvåret medført ekstraordinære store udbytter primært fra vores portefølje af sektoraktier.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2018, steget med 1,80 % eller tkr. 473, og udgør i alt tkr. 26.743 for 1. halvår 2019.

Nettorenteindtægterne er faldet med 9,2 % svarende til tkr. 1.419 i forhold til 1. halvår 2018. Faldet kan bl.a. henføres til, at vores halvårslige udlånsstigning først er sket i slutningen af perioden, hvilket har medført at vores indtægter fra udlån er faldet med 8,3 % svarende til tkr. 1.213. Samtidig har vi betalt ca. tkr. 546 i negativ rente til Danmarks Nationalbank og de kreditinstitutter, hvor vi har vores løbende likviditet placeret. Udgifterne er steget med 144,8 % svarende til tkr. 323. Sparekassen ændrede med baggrund i det meget lave renteniveau indlånssatserne i foråret, hvilket har reduceret renteudgifterne til indlån med ca. 32,3 % hvilket svarer til tkr. 200. Vi har stadig ingen kunder, som betaler for at have indlån stående i Sparekassen. Danmarks Nationalbank har juni 2019 ændret på foliorammerne, hvilket har betydet en reduktion af vores folioramme på 20 mio. kr. Det medfører en større udgift til vores meget store indlånsoverskud. Kundernes økonomi udvikler sig ganske fornuftig, hvilket medfører at der p.t. afvikles rigtig meget på engagementerne i Sparekassen. Samtidig har det lave renteniveau på kreditforeningslån medført, at kunderne har optaget yderligere kreditforeningslån, som bl.a. er benyttet til afvikling af lån i Sparekassen. Rent forretningsmæssigt skal vi på sigt have stigende nettorenteindtægter, for at kunne fortsætte vores positive udvikling.

Gebyr- og provisionsindtægterne er steget med 10,9 % svarende til tkr. 1.175 i forhold til 1. halvår 2018. Stigningen kan henføres til et meget højt aktivitetsniveau på konverteringssiden. Samtidig har de seneste års stigende antal kunder medført, at der dagligt laves flere og flere forretninger med vores mange gode og solide kunder. Vi har ligeledes øget forretningsomfanget med flere af vores gode samarbejdspartnere, hvilket også medfører stigende provisionsindtægter.

Ledelsesberetning

Udgifterne til personale og administration er steget med 2,7 % eller tkr. 527 og udgør i alt tkr. 19.945. Ser vi på posterne hver for sig, så stiger personaleudgifterne med 1,8 %, lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion stiger med 2,3 %, og de øvrige administrationsudgifter er øget med 4,1 %.

Der er 34 ansatte i Rise Flemløse Sparekasse. Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltidsansatte udgør 33,8, hvilket er en stigning på 1,9 siden 1. halvår 2018. Forøgelsen svarer til 6 %.

Vi uddeler årligt pæne beløb til gode formål i hele vores markedsområde. I forbindelse med gaveuddelingen i foråret er lokale foreninger m.v. blevet tildelt kr. 320.000 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. Mange foreninger på Ærø og på Fyn har i løbet af året fået gavn af Sparekassens mange sponsorater til forskellige gøremål.

Kursreguleringerne udviser i 1. halvår 2019 en samlet kursgevinst på tkr. 2.400 mod positive kursreguleringer på tkr. 637 i 1. halvår 2018. Kursreguleringerne fordeler sig med positive reguleringer på tkr. 227 på obligationer, positive kursreguleringer på tkr. 1.889 på aktier, positive kursreguleringer på tkr. 88 på valuta og positive kursreguleringer på salg af investeringsejendom på tkr. 196. Sparekassen fortsætter den forsigtige fondspolitik med en lav varighed på vores store obligationsportefølje.

Der er i halvårsrapporten for år 2019 indtægtsført nedskrivninger for et beløb på tkr. 1.030, hvilket er et fald på tkr. 2.699 set i forhold til halvårsrapporten for 2018. Niveauet for nedskrivningerne betragtes af direktionen og bestyrelsen som værende unormalt, da posten udviser en indtægt. At vi er i en sådan situation skal bl.a. ses med baggrund i den økonomiske udvikling, som samfundet p.t. er inde i. Der er tegn på, at boligmarkedet uden for storbyerne også er kommet ind i en periode, hvor priserne er svagt stigende. Det er positivt for udviklingen i vores markedsområder, når priserne er svagt stigende. Dette medfører større optimisme med deraf øget omsættelighed og kortere liggetider. Sparekassen har mærket stigende interesse for bolighandler i løbet af de seneste kvartaler.

De samlede nedskrivninger og hensættelser i Sparekassen – korrektivkontoen - er på 34,1 mio. kr. Dette er fordelt med 28,2 mio. kr. på individuelle engagementer og 5,9 mio. kr. på statistiske nedskrivninger og hensættelser. De driftsmæssige nedskrivninger i regnskabet for 1. halvår 2019 andrager samlet en indtægt på tkr. 1.030.

Generelt set er boniteten i Sparekassens kundemasse god. Vi har en rigtig god kundefordeling med en overvægt af privatkunder. På erhvervssiden har vi ingen brancher, som er overvægtet. Vi har således mange små og mellemstore eksponeringer, som har en rigtig god fordeling. På sigt kunne vi godt ønske os en lidt større erhvervsandel. Vi skal dog hele tiden huske på, at tabrisiciene alt andet lige er større jo større eksponeringer, vi tager ind i Sparekassen. Tendensen med, at der er flere og flere, som flytter fra de små samfund og ind til de større byer, vil også påvirke Sparekassens udvikling de kommende år. Kommer vi ind i en længere periode med stagnerende huspriser, svært omsættelige ejendomme og stigende arbejdsløshed, vil dette alt andet lige øge vores nedskrivninger. Sparekassen er generelt set et spejlbillede af, hvordan det går økonomisk i samfundet.

Ledelsesberetning

På kundesiden har udviklingen på Ærø igen i år udvist en stigende trend. Kundeporteføljen er øget med et tilfredsstillende antal gode og solide kunder og overstiger 4.760. Dette medfører en fornuftig udvikling i langt de fleste forretningsområder. Mange ærøboere ønsker at blive kunde i Ærø's eneste lokale pengeinstitut.

Ser vi på Svendborg afdelingen, så fortsætter den positive udvikling i antallet af gode og solide kundeforhold. Vores nye domicil i Svendborg har øget vores kendskabsgrad i Svendborg og på Sydfyn. Afdelingen får dagligt flere nye kundehenvendelser fra private familier og mindre virksomheder, som ønsker at blive kunder hos os. Vi har p.t. rundet 2.225 kunder. Afdelingens indtjening har igennem de seneste år bidraget pænt positivt til Sparekassens samlede indtjening. Vi ser frem til fortsat at udbrede kendskabet til Rise Flemløse Sparekasse, således at vi kan betjene endnu flere Svendborgensere og borgere på Sydfyn som det pengeinstitut, der leverer individuelle løsninger til de enkelte familier og til mindre erhvervs-kunder.

I Flemløse afdeling er der blevet brugt rigtig mange ressourcer på at få renoveret filialen, som nu fremtræder indbydende og i rigtig god stand. Rent kundemæssigt har vi mærket, at renoveringen og fusionen har taget noget fokus fra kundebehandlingen. Det har resulteret i, at filialen netto har mistet nogle kunder. Samtidig bliver filialen løbende kontaktet af gode og solide private familier, som ønsker at blive kunde hos os. Filialen har over 2.500 kunder. Vi vil i løbet af efteråret øge fokus på udvikling i afdelingen og i markedsområdet som helhed. Denne udvikling vil på sigt medføre, at vi får udbredt kendskabet til Flemløse filialen, så vi kan rådgive endnu flere borgere i den sydvestfynske del af markedsområdet.

Forretningsomfanget

Balancen er steget med 144,2 mio. kr. til i alt 1.281 mio. kr. ultimo 1. halvår 2019. Stigningen i indlånet incl. puljeindlån andrager 104,5 mio. kr. ultimo 1. halvår 2019. Stigningen i indlånet kan primært henføres til, at vores privatkunder generelt set har en rigtig fornuftig økonomi, samtidig med at kunderne har foretaget pæne indskud på puljeordninger. Stigningen fordeles med 89,2 mio. kr. i kundeindlån og 15,3 mio. i indlån i puljeordninger. Det samlede indlån udgør i alt 1.085 mio. kr. ultimo 1. halvår 2019. Stigningen i indlånet andrager samlet 10,7 %. Rise Flemløse Sparekasse har således et meget stort indlånsoverskud på 569,6 mio. kr. pr. 1. halvår 2019.

Udlånet er steget med beskedne 982 tkr. til i alt 383,7 mio. kr. ultimo 1. halvår 2019. Stigningen i kundeudlånet siden 30.06.18 andrager således 0,3 %. Ser vi på stigningen fra 1. januar 2019 og frem til halvårsafslutningen, er udlånet steget med 16,3 mio. kr. hvilket svarer til en stigning på 4,4 %. Stigningen kan primært henføres til kundernes stigende aktivitet, samt at det er lykkedes os at få flere gode og solide kunder i Sparekassen. At udlånet ikke stiger mere skyldes samfundskonjunkturerne, samt at kundernes økonomi er rigtig god. Det betyder, at vi har et meget stort tilbageløb af udlån. Vi skal således låne rigtig mange penge ud for bare at holde udlånet status quo. Vi kunne godt ønske os, at udlånet steg lidt mere. Det skal dog stadig ske på kontrolleret vis og til gode og solide kunder. Vi ønsker dog ikke at gentage fortidens fejl, hvor der i sektoren blev konkurreret rigtig ufornuftigt hårdt på både pris og ikke mindst risiko (sikkerhedsstillelse). Vi arbejder på at have et fornuftigt og driftssikkert forhold mellem pris og risiko.

Fondsbeholdningen er øget med 63,5 mio. kr. ultimo 1. halvår 2019 til i alt at udgøre 462,8 mio. kr. Obligationsbeholdningen er forøget med 62,1 mio. kr. og aktierne er øget med 1,4 mio. kr. Af aktiebeholdningen udgør 39,6 mio. kr. sektoraktier og 7,2 mio. kr. børsnoterede aktier.

Ledelsesberetning

Garantier m.v. er i 1. halvår 2019 steget med 26,4 mio. kr. og andrager ultimo 1. halvår 2019 i alt 224,6 mio. kr. Stigningen i garantimassen andrager 13,3 %. Den store stigning skal ses i relation til, at antallet af tabsgarantier stillet over både Totalkredit og DLR-kredit løbende stiger. Vi stiller garantier i forbindelse med kunders optagelse af lån i de nævnte kreditforeninger. Over tid vil vi se en kontinuerlig stigning i antallet af tabsgarantier, alt efter hvor mange Totalkreditlån og DLR-kredit lån vi formidler.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er steget med 11,3 % eller 14,5 mio. kr. til i alt 142,5 mio. kr. ved halvåret 2019. En egenkapital af denne størrelse er medvirkende til, at vi har kunnet disponere langsigtet. Baggrunden for stigningen kan bl.a. henføres til det fornuftige årsresultat for 2018, samt at kunderne har øget deres indskud af garantikapital med 8,9 mio. kr. siden 1. halvår 2018 til i alt 53,0 mio. kr. ultimo 1. halvår 2019, hvilket er en stigning på 20,3 %. Vi er således 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 garantikapital, samt at der præsteres pæne resultater. Det er med til at sikre vores fremtidige eksistens. Garanterne fik tidligere på året udbetalt en rente på garantikapitalen på 3,10 %. 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. 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.

Kapitalgrundlag, solvens og risikostyring

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

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

Med indførelsen af ændrede regler til kapital i pengeinstitutter pr. 1. januar 2014 samt indførelsen af de nye NEP-krav, er der sket en skærpelse af kravet til egenkapital. De ændrede kapitalregler skal være indfaset ultimo 2019, mens NEP-kravene skal være fuldt opfyldte 1. januar 2023. NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkelig nedskrivningsegne passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af pengeinstituttet, hvis det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

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

Finanstilsynet har i december 2018 fastsat Sparekassens foreløbige NEP-tillæg til 3,6 %, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.17. Det foreløbige NEP-tillæg ligger under gennemsnittet på 4,7 %.

I 2019 kan påvirkningen af den gradvise indfasning i hovedtræk henføres til følgende forhold:

Ledelsesberetning

- Krav til den egentlige kernekapital på 4,5 %
- kapitalbevaringsbufferen er fuld indfaset med 2,5 %.

Regeringen har besluttet at øge den kontracykliske kapitalbuffer med 0,5 % yderligere fra 30.09.19 og yderligere med 0,5 % pr. 30.06.20. Det Systemiske Risikoråd overvåger løbende risikoopbygningen i samfundet og kommer med deres anbefalinger med baggrund heri.

Af Sparekassens p.t. gældende NEP-tillæg på 3,6 % er der indfaset 0,2 % i 2019. Dette vil under forudsætning af uændret NEP-tillæg stige med 0,85 % i 2020.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav, før ovennævnte ændringer, opgjort en overdækning på 58.014 tkr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent). Sparekassen har opgjort kapitalbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets vejledning.

Sparekassens kapitalprocent (solvensprocent) er steget fra 19,5 pr. 1. halvår 2018 til 19,9 ultimo 1. halvår 2019. Vi har ikke indregnet periodens overskud i vores kapitalgrundlag. Lovens minimumskrav er på 8 %. Der er efterstillede kapitalindskud på 10 mio. kr. som medregnes i kapitalgrundlaget. Sparekassens beregnede kapitalbehov andrager pr. 1. halvår 2019 10,3 %. Dette medfører, at Sparekassen har en "friværdi" i kapitalprocenten på 9,6 %-point. Overdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %-point, indfasning af den kontracykliske buffer på 0,5 %-point samt den påbegyndte indfasning af NEP-kravet på 0,2 %-point udgør således 6,4 %-point. Sparekassen vil over de kommende år arbejde på en yderligere styrkelse af kapitalen.

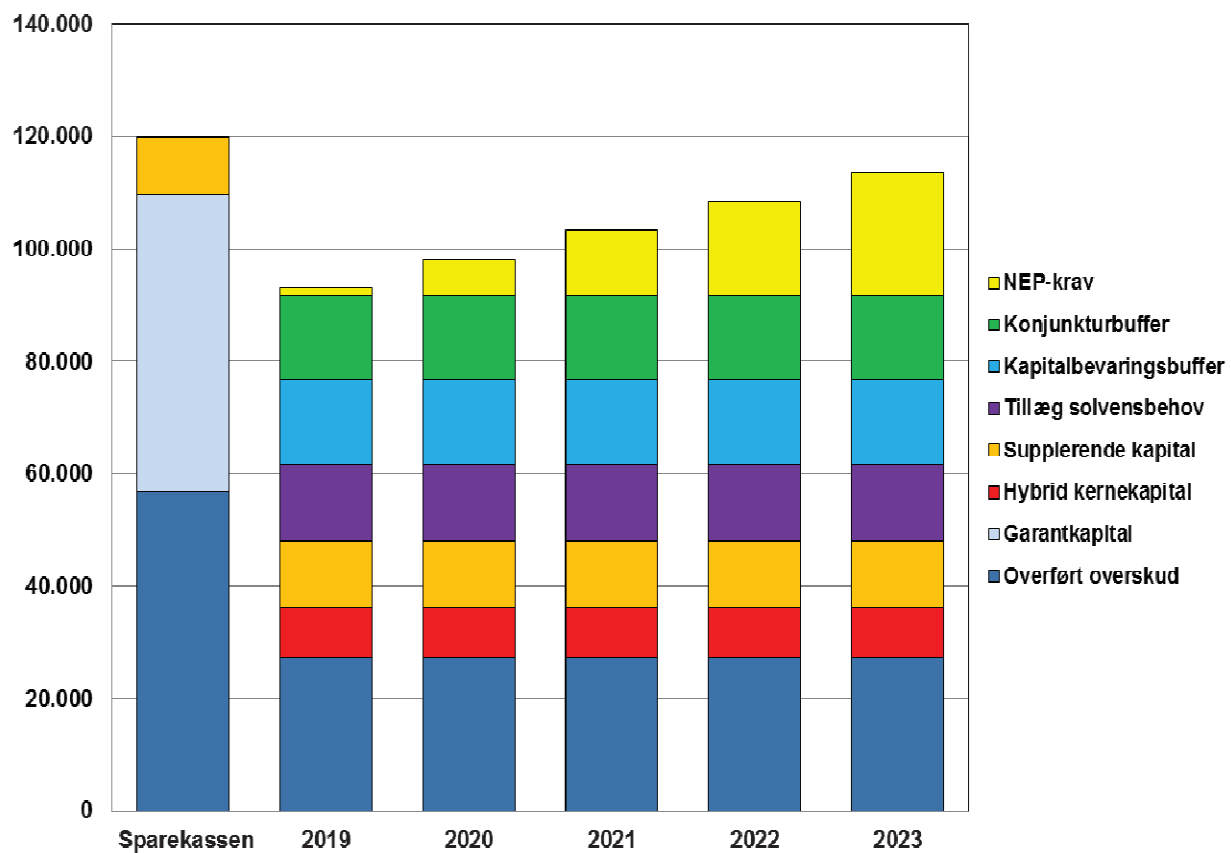
Den egentlige kernekapitalprocent er steget fra 17,8 pr. 1. halvår 2018 til 18,2 pr. 1. halvår 2019. Vores kernekapitalsprocent, en kapitalmæssig overdækning, samt vores gode likviditet er med til at sikre Sparekassen mod dårlige konjunkturer og økonomisk uvejr. Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Sparekassens aktiviteter.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkelig 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 2019 har vi udarbejdet kapitalplaner, som viser, at vi ville kunne genere en stigning i kernekapitalen, der gør, at vi vil kunne leve op til de nye og meget skrappe krav frem til 2023 (se figur på side 9). Det forudsætter, at vi fortsat har en fornuftig indtjening, samt at garanterne til stadighed bakker op om Sparekassen ved løbende at øge deres antal af garantbeviser.

30. juni 2019

(1.000 kr.)



Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

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

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

Vi ønsker en meget tilfredsstillende likviditetssituation og ønsker ikke under 200 %.

Vi ønsker en fortsat kontrolleret udlånsvækst.

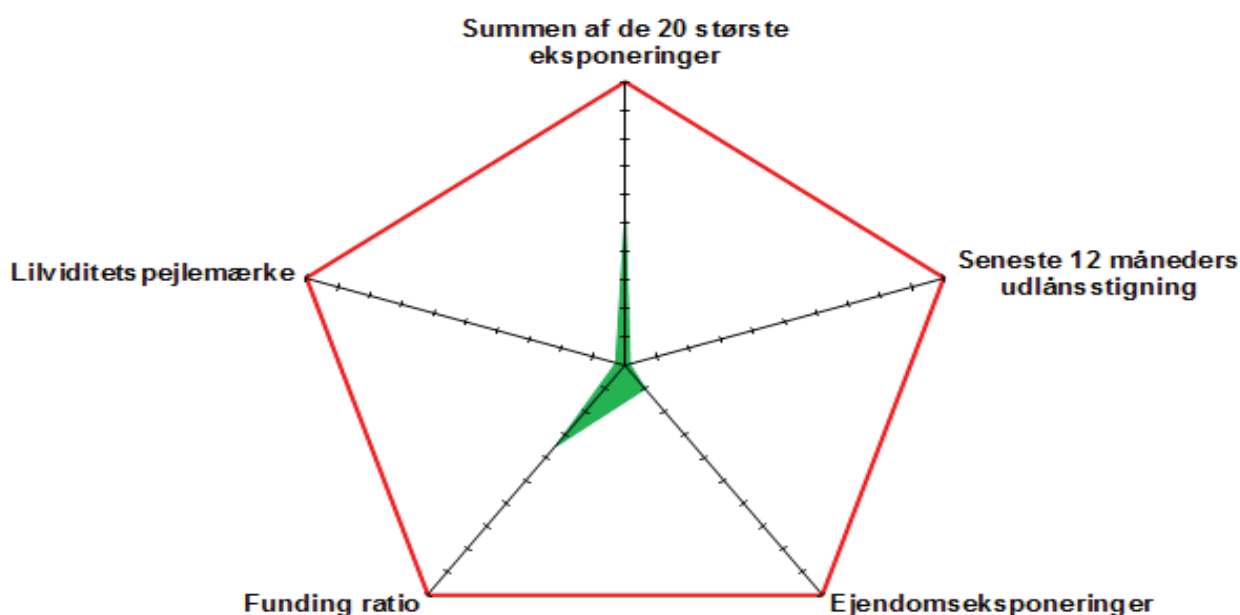
Vi ønsker ikke en markant øget eksponering inden for ejendomssektoren.

Vi ønsker ikke, at antallet af store eksponeringer øges markant.

Vi ønsker et fornuftigt forhold imellem udlån og indlån, dog altid et pænt indlånsoverskud.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Rise Flemløse Sparekasse pr. 30. juni 2019
Summen af de 20 største eksponeringer	<175%	90,1%
Udlånsvækst	<20%	0,3%
Ejendomseksponering	<25%	2,5%
Funding ratio	<1	0,35
Likviditetspejlemærke	>100%	3.520%

Tilsynsdiamanten pr. 30. juni 2019



Ledelsesberetning

F.s.v.a. pejlemærket seneste 12 måneders udlånsstigning 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, som for 1. halvår 2019 udviser en mindre fremgang.

Likviditet

Sparekassens bestyrelse og direktion har besluttet, at Sparekassens LCR som minimum skal være 200 %. Den er ultimo juni 2019 opgjort til 1.637 % mod 1.196 % i juni 2018.

Sparekassens funding består primært af indlån samt efterstillet kapital.

Going concern

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

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

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 Flemløse 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 2019

Som oplyst i årsrapporten for 2018 var forventningerne til årsresultatet for 2019 et resultat før skat på mellem 4 og 6 mio. kr.

Indtjeningen i 1. halvår 2019 overstiger de tidligere forventninger, hvorfor årsresultatet før skat opjusteres til intervallet 10 - 12 mio. kr.

Sparekassen er aktionær i Sparinvest. Der er indgået et aftale om salg af 75 % af aktierne i Sparinvest til Nykredit. På nuværende tidspunkt er eneste udestående for salgets gennemførelse en myndigheds-godkendelse fra finanstilsynet i Luxemburg, CSSF. Sparekassens kursgevinst ved handlen udgør ved handlens gennemførelse ca. 8 mio. kr.

Såfremt salget af aktierne i Sparinvest gennemføres som forudsat, øges forventningerne til årsresultatet for 2019 før skat til intervallet 18 – 20 mio. kr.

Forventningerne er som altid forbundet med væsentlig usikkerhed. Usikkerhederne knytter sig især til posterne nedskrivninger og kursreguleringer på Sparekassens store fondsbeholdning.

Ledelsesberetning

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 i høj grad af, hvor stor væksten i verdensøkonomien bliver, og hvilken indflydelse det får på den samlede økonomiske udvikling i Danmark.

Finansielle risici

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

Disse risikotyper er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

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

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

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

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

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser. Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger Sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede. Sparekassen har etableret en risiko- og compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi over tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

For en nærmere beskrivelse af risici henvises til årsrapporten for 2018.

Hoved- og nøgletal pr. 30/6

Beløb i 1.000 kr.

Resultatopgørelse	2019	2018	2017	2016	2015
Netto rente- og gebyrindtægter	26.743	26.270	23.069	17.926	16.799
Kursreguleringer	2.400	637	2.235	-976	948
Udgifter til personale og administration	19.945	19.418	15.907	12.494	10.645
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.030	1.669	2.230	1.271	1.305
Halvårets resultat før skat	9.653	5.225	7.543	2.924	5.060
Balance	2019	2018	2017	2016	2015
Udlån	383.658	382.676	417.026	305.049	281.278
Indlån ekskl. puljer	953.245	864.074	788.381	536.588	516.150
Indlånsoverskud	569.587	481.398	371.355	231.539	234.872
Egenkapital	142.535	128.014	119.595	78.617	71.079
Aktiver i alt	1.281.265	1.137.090	1.030.521	670.755	630.860
Nøgletal	2019	2018	2017	2016	2015
Kapitalprocent	19,9	19,5	17,9	19,1	20,0
Kernekapitalprocent	18,2	17,8	16,4	16,6	16,7
Egenkapitalforrentning før skat	7,0	4,2	7,4	3,8	7,3
Egenkapitalforrentning efter skat	5,4	3,2	5,8	4,2	5,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,50	1,24	1,41	1,21	1,40
Renterisiko	5,1	5,0	4,5	2,7	4,2
Valutaposition	5,6	4,3	5,0	7,3	8,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	38,3	42,2	50,3	57,9	56,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,0	3,5	3,9	4,0
Halvårets udlånsvækst	4,4	-3,2	41,0	3,0	3,2
LCR	1.637	1.196	1.259	1.331	566
Summen af store eksponeringer	0	15,5	25,8	26,4	23,4
20 største eksponeringer	90,1	87,4	93,3	105,7	126,8
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1	0,3	0,4	0,3	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,3	5,5	4,1	4,9	4,8

Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden

Note	Beløb i 1.000 kr.	1/1-30/6 2019	1/1-30/6 2018	1/1-31/12 2018
3	Renteindtægter	15.323	16.626	32.419
4	Renteudgifter	1.280	1.164	2.564
	Netto renteindtægter	14.043	15.462	29.855
	Udbytte af aktier m.v.	1.635	719	752
5	Gebyr og provisionsindtægter	11.951	10.776	19.707
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	886	687	1.384
	Netto rente- og gebyrindtægter	26.743	26.270	48.930
6	Kursreguleringer	2.400	637	-909
	Andre driftsindtægter	0	0	5
7	Udgifter til personale og administration	19.945	19.418	39.912
	Af- og nedskrivninger på immatrielle og materielle aktiver	536	514	604
	Andre driftsudgifter	39	81	162
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-1.030	1.669	3.280
	Resultat før skat	9.653	5.225	4.068
	Skat	2.135	1.201	380
	Periodens resultat	7.518	4.024	3.688
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	7.518	4.024	3.688
	Anden totalindkomst	0	0	0
	Totalindkomst i alt	7.518	4.024	3.688

Balance

Note	Beløb i 1.000 kr.	Pr. 30/6 2019	Pr. 30/6 2018	Pr. 31/12 2018
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	182.220	56.550	58.489
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	103.048	163.052	230.115
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	383.658	382.676	367.335
	Obligationer til dagsværdi	407.421	345.317	332.674
	Aktier m.v.	55.345	53.993	51.328
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	131.770	116.435	118.427
	Immaterielle aktiver	1.006	1.371	1.188
	Grunde og bygninger i alt	3.680	5.398	5.208
	- Investeringsejendomme	208	2.753	1.708
	- Domicilejendomme	3.472	2.645	3.500
	Øvrige materielle aktiver	2.356	2.362	2.543
	Aktuelle skatteaktiver	2.382	3.254	3.400
	Udskudte skatteaktiver	603	768	1.230
	Andre aktiver	5.534	3.853	4.218
	Periodeafgrænsningsposter	2.242	2.061	1.444
	Aktiver i alt	1.281.265	1.137.090	1.177.599

Balance

Note	Beløb i 1.000 kr.	Pr. 30/6 2019	Pr. 30/6 2018	Pr. 31/12 2018
Passiver				
Gæld				
	Indlån og anden gæld	953.245	864.074	893.421
	Indlån i puljeordninger	131.770	116.435	118.427
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
	Andre passiver	41.649	15.790	19.366
	Periodeafgrænsningsposter	349	518	331
	Gæld i alt	1.127.013	996.817	1.031.545
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til tab på garantier	1.691	1.961	2.275
	Andre hensatte forpligtelser	26	48	49
	Hensatte forpligtelser i alt	1.717	2.009	2.324
Efterstillede kapitalindskud				
9	Efterstillede kapitalindskud	10.000	10.250	10.000
	Efterstillede kapitalindskud i alt	10.000	10.250	10.000
Egenkapital				
	Garantkapital	52.964	44.029	50.290
	Forslået rente til garantier	0	0	1.389
	Overført overskud (incl. periodens resultat)	89.571	83.985	82.051
	Egenkapital i alt	142.535	128.014	133.730
	Passiver i alt	1.281.265	1.137.090	1.177.599

10 Eventualforpligtelser

Egenkapital

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Renter af garant -kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	41.755	1.206	82.591	125.552
Ændringer i				
regnskabspraksis jf. note 1	0	0	-2.638	-2.638
Periodens resultat	0	0	4.024	4.024
Tilgang garantkapital, netto	2.274	0	0	2.274
Udbetalt rente til garantanter	0	-1.206	8	-1.199
Egenkapital 30. juni 2018	44.029	0	83.985	128.014
Egenkapital 1. januar 2018	41.755	1.206	82.591	125.552
Ændringer i				
regnskabspraksis, jf. note 1	0	0	-3.087	-3.087
Periodens resultat	0	1.389	2.299	3.688
Tilgang garantkapital, netto	8.535	0	0	8.535
Udbetalt rente til garantanter	0	-1.206	8	-1.199
Skat af rente til garantanter	0	0	240	240
Egenkapital 31. december 2018	50.290	1.389	82.051	133.730
Egenkapital 1. januar 2019	50.290	1.389	82.051	133.730
Periodens resultat	0	0	7.518	7.518
Tilgang garantkapital, netto	2.674	0	0	2.674
Udbetalt rente til garantanter	0	-1.389	2	-1.387
Egenkapital 30. juni 2019	52.964	0	89.571	142.535
Kapitalforhold og solvens		30/6-19	30/6-18	31/12-18
Egenkapital		142.535	128.014	133.730
Periodens resultat fratrækkes, når ej revideret		-7.518	-4.024	0
Udsudte skatteaktiver		0	0	-627
Foreslået rente til garantanter		0	0	-1.389
Ramme til indløsning af garantkapital		-750	-500	-500
Immaterielle aktiver		-1.006	-1.371	-1.189
Forsigtig værdiansættelse		-464	-403	-387
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder m.v.		-23.048	-18.413	-20.971
Kernekapital efter fradrag		109.749	103.303	108.667
Supplerende kapital		10.000	10.000	10.000
Basiskapital efter fradrag		119.749	113.303	118.667

Egenkapital

Risikoeksponering

Kreditrisiko	405.611	403.839	397.296
Markedsrisiko	111.290	100.284	89.626
Operationel risiko	84.745	75.591	75.591
	601.646	579.714	562.513
Egentlig kernekapitalprocent	18,2	17,8	19,3
Kernekapitalprocent	18,2	17,8	19,3
Kapitalprocent	19,9	19,5	21,1

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2018. I 2018 blev nye og ændrede regnskabsstandarder implementeret vedrørende finansielle instrumenter, herunder udlån samt indtægter fra kunder. Effekten heraf blev indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2018 og fremgår af nedenstående oversigt. Årsrapporten for 2018 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.

Regnskabsmæssig effekt af praksisændring vedrørende IFRS9 og gebyramortisering	31/12-17	1/1-18	1/1-18
Balance	Hidtidig praksis	Effekt af ændring	Ny praksis
Aktiver			
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	110.392	-358	110.034
Udlån til amortiseret kostpris	397.506	-2.808	394.698
Skatteaktiver	1.805	870	2.675
Passiver			
Hensættelser til tab på garantier	2.396	792	3.188
Egenkapital	125.552	-3.087	122.465

Noter

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder samt 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.

Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. 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. tidshorizonten 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 2019, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018:

Nedskrivninger på værdiforringede udlån og hensættelser til tab på garantier

Måling af midlertidig overtagne aktiver

Måling af domicilejendom

Måling af udskudt skatteaktiver

Der henvises til årsrapporten for 2018 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

	Beløb i 1.000 kr.	1/1-30/6 2019	1/1-30/6 2018	1/1-31/12 2018
3 Renteindtægter				
Udlån og andre tilgodehavender		13.450	14.663	28.468
Obligationer		1.504	1.594	3.211
Øvrige renteindtægter		369	369	740
Renteindtægter i alt		15.323	16.626	32.419
4 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker		546	223	643
Indlån og anden gæld		420	620	1.281
Efterstillede kapitalindskud		314	320	633
Øvrige renteudgifter		0	1	7
Renteudgifter i alt		1.280	1.164	2.564

Noter

	Beløb i 1.000 kr.	1/1-30/6 2019	1/1-30/6 2018	1/1-31/12 2018
5 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter		2.048	1.530	2.421
Betalingsformidling		1.531	1.636	3.317
Lånesagsgebyrer		134	331	582
Garantiprovision		5.758	5.332	10.190
Øvrige gebyrer og provisioner		2.479	1.947	3.196
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		11.951	10.776	19.707
6 Obligationer				
Obligationer		227	-1.273	-2.181
Aktier mv.		1.889	1.763	1.414
Investeringsejendomme		196	0	-413
Valuta		88	147	271
Aktiver tilknyttet puljeordninger		21.982	-762	-8.277
Indlån i puljeordninger		-21.982	762	8.277
Kursreguleringer i alt		2.400	637	-909
7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:				
Direktion, Bjarne V. Nielsen		831	804	1.601
Bestyrelse, 10 medlemmer		299	301	629
I alt		1.130	1.105	2.230
Personaleudgifter:				
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)		8.199	8.206	16.967
Pensioner		911	883	1.786
Udgifter til social sikring og afgifter mv.		1.742	1.571	3.033
I alt		10.852	10.660	21.786
Øvrige administrationsomkostninger		7.963	7.653	15.896
Udgifter til personale og administration i alt		19.945	19.418	39.912
Gennemsnitligt antal heltidsansatte		33,8	31,9	33,2

Noter

	Beløb i 1.000 kr.	1/1-30/6 2019	1/1-30/6 2018	1/1-31/12 2018
8 Nedskrivninger på udlån m.v. og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter.				
Individuelle nedskrivninger				
Primo året				
Ændringer regnskabspraksis for nedskrivninger		0	22.728	22.728
Nedskrivninger i årets løb		0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår		0	0	0
Andre bevægelser		0	0	0
Endeligt tabt, tidligere individuelt nedskrevet		0	0	0
Ultimo året		0	0	0
Gruppevise nedskrivninger				
Primo året				
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger		0	3.151	3.151
Årets reguleringer		0	-3.151	-3.151
Ultimo året		0	0	0
Stadie 1				
Nedskrivninger primo		2.711	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger		0	1.428	1.428
Nye nedskrivninger, netto		48	1.741	1.283
Nedskrivninger ultimo		2.759	3.169	2.711
Stadie 2				
Nedskrivninger primo		2.811	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger		0	3.954	3.954
Nye nedskrivninger, netto		-9	-1.026	-1.143
Nedskrivninger ultimo		2.802	2.928	2.811
Stadie 3				
Nedskrivninger primo		27.805	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger		0	22.728	22.728
Nye nedskrivninger, netto		-9	3.707	6.699
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt		-1.193	-1.186	-1.777
Andre bevægelser		0	155	155
Nedskrivninger ultimo		26.603	25.404	27.805

Noter

	Beløb i 1.000 kr.	1/1-30/6 2019	1/1-30/6 2018	1/1-31/12 2018
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede creditsagn				
Individuelle hensættelser				
Primo året		0	1.076	1.076
Ændret regnskabspraksis for hensættelser		0	-1.076	-1.076
Hensættelser i årets løb		0	0	0
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår		0	0	0
Andre bevægelser		0	0	0
Endeligt tabt, tidligere individuelt hensat		0	0	0
Ultimo året		0	0	0
Gruppevise hensættelser				
Primo året		0	1.320	1.320
Ændret regnskabspraksis for hensættelser		0	-1.320	-1.320
Årets reguleringer		0	0	0
Ultimo året		0	0	0
Stadie 1				
Hensættelser, primo		69	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser		0	348	348
Nye hensættelser, netto		-1	-217	-279
Hensættelser ultimo		68	131	69
Stadie 2				
Hensættelser, primo		68	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser		0	1.765	1.765
Nye hensættelser, netto		-23	-1.701	-1.697
Hensættelser ultimo		45	64	68
Stadie 3				
Hensættelser, primo		2.187	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser		0	1.075	1.075
Nye hensættelser, netto		281	712	1.112
Tidligere hensat, nu endeligt tabt		-864	0	0
Hensættelser ultimo		1.604	1.787	2.187

Noter

	Beløb i 1.000 kr.	1/1-30/6 2019	1/1-30/6 2018	1/1-31/12 2018
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
Nedskrivninger, primo		246	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger		0	358	358
Nye nedskrivninger, netto		-68	-15	-112
Nedskrivninger ultimo		178	343	246
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo		34.059	33.826	35.897
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser				
Nye nedskrivninger, netto		219	3.201	5.863
Tab uden forudgående nedskrivninger		320	135	135
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		-841	-1.091	-1.414
Renter vedrørende nedskrivninger		-728	-576	-1.304
Indregnet i resultatopgørelsen		-1.030	1.669	3.280
Gruppering på sektor og brancher				
		Procent	Procent	Procent
Offentlige myndigheder		0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri		7	6	7
Industri og råstofindvinding		2	2	2
Energiforsyning		1	0	0
Bygge- og anlæg		3	2	3
Handel		5	4	3
Transport, hoteller og restauranter		4	4	3
Information og kommunikation		0	0	0
Finansiering og forsikring		2	2	1
Fast ejendom		2	2	2
Øvrige erhverv		7	7	7
Erhverv i alt		33	29	28
Private		67	71	72
I alt		100	100	100

Noter

	Beløb i 1.000 kr.	1/1-30/6 2019	1/1-30/6 2018	1/1-31/12 2018
9 Efterstillede kapitalindskud				
Supplerende kapital:				
Fastforrentet kapitalbeviser, DKK		10.000	10.000	10.000
Fastforrentet indlån, DKK		0	250	0
Efterstillet kapitalindskud i alt		10.000	10.250	10.000
10 Eventualforpligtelser				
Garantier mv.				
Finansgarantier		6.763	7.020	7.020
Tabsgarantier for realkreditudlån		135.665	116.468	121.846
Tinglysningsgarantier		11.394	11.901	12.765
Øvrige garantier		70.752	62.773	57.640
Garantier mv. i alt		224.574	198.162	199.271
Andre eventualforpligtelser				
Uigenkaldelige kredittilsagn		0	0	16.950
SDC udtrædelsesforpligtelse		28.417	25.146	28.417
Huslejeforpligtelse		5.313	5.723	5.520
Sponsorater		64	109	70
Andre eventualforpligtelser i alt		33.794	30.978	50.957