

Halvårsrapport

2021

Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

CVR: 24 74 48 17
Stiftet: 1853
Hjemsted: Middelfart
Telefon: 64 22 22 22
Internet: midspar.dk

Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2021 er godkendt af bestyrelsen og direktionen den 24. august 2021.

 **MIDDELFART
SPAREKASSE**

Indhold

Ledelsespåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til halvårsregnskabet	19



Oplysninger om Middelfart Sparekasse

Selskabet

Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

Telefon: 64 22 22 22
Hjemmeside: midspar.dk
E-mail: kontakt@midspar.dk

CVR-nr. 24 74 48 17

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,
formand
Henrik Higham Schlüter,
næstformand
Tin Jørgensen
Claus Nielsen
Allan Buch
Jan Melgaard
Jens Christian Skifter
Michael Peter Holm
Rikke Jakobsen

Direktion

Adm. direktør
Martin Nørholm Baltser

Revisionsudvalg

Flemming Bisgaard Nielsen,
udvalgsformand
Jan Melgaard
Michael Peter Holm

Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse, fra venstre: Tin Jørgensen, Jan Melgaard, Henrik Higham Schlüter, næstformand, Rikke Jakobsen, Claus Nielsen, Martin N. Baltser, adm. direktør, Jens Christian Skifter, Flemming Bisgaard Nielsen, formand, Michael Peter Holm, Allan Buch.



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2021 for Middelfart Sparekasse og koncernen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og Middelfart Sparekasses aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af Middelfart Sparekasses og koncernens aktiviteter for 1. halvår 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Middelfart Sparekasses og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og Middelfart Sparekasse kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Middelfart, den 24. august 2021.

Direktion

Martin Nørholm Baltser
Adm. direktør

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,
formand

Tin Jørgensen

Jens Christian Skifter

Allan Buch

Henrik Higham Schlüter,
næstformand

Jan Melgaard

Claus Nielsen

Michael Peter Holm

Rikke Jakobsen



Jesper Krabbe Dyekær (tv), erhvervskundechef og
afdelingsdirektør Peter Nygaard, Horsens-afdelingen.

Ledelsesberetning

Halvårets resultat

Middelfart Sparekasses koncernresultat før skat blev for første halvår 2021 65,0 mio. kr. mod 43,4 mio. kr. i første halvår 2020.

Halvårets resultat er dermed 21,6 mio. kr. bedre end resultatet for første halvår 2020, hvilket svarer til en stigning på 49,6 %. Sparekassen anser resultatet for at være meget tilfredsstillende.

Halvårets resultat er påvirket af særdeles høj aktivitet på boligområdet inden for handel med helårs- og fritidsboliger, hvilket har påvirket Sparekassens gebyr- og provisionsindtægter i positiv retning. Effekterne af corona-krisen ses fortsat kun i meget begrænset omfang, og Sparekassens hensættelse på 20 mio. kr. til corona-relaterede nedskrivninger er fortsat intakt.

Hen over årsskiftet 2020/2021 var Finanstilsynet på ordinært tilsynsbesøg i Sparekassen. Finanstilsynets gennemgang af udlån resulterede i mernedskrivninger for 13 mio. kr. Det fulde beløb er nedskrevet i første halvår 2021.

I hovedtræk ser halvårsresultatet således ud:

- » Netto rente- og gebyrindtægter: 295,0 mio. kr. (281,2 mio. kr. pr. 30. juni 2020)
- » Kursreguleringer: 9,6 mio. kr. (-1,8 mio. kr. pr. 30. juni 2020)
- » Udgifter til personale og administration: 220,5 mio. kr. (212,0 mio. kr. pr. 30. juni 2020)
- » Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender: 17,5 mio. kr. (21,4 mio. kr. pr. 30. juni 2020)
- » Udlån og andre tilgodehavender: 5.946,9 mio. kr. (5.914,3 mio. kr. pr. 31. december 2020)
- » Indlån inkl. puljeordninger: 13.145,5 mio. kr. (12.541,3 mio. kr. pr. 31. december 2020)
- » Egenkapital: 1.616,7 mio. kr. (1.544,4 mio. kr. pr. 31. december 2020)

- » Kapitalprocent: 19,0 (19,8 pr. 31. december 2020) og et individuelt solvensbehov på 9,6 (9,2 pr. 31. december 2020)
- » NEP-kapitalprocent: 20,4 (20,3 pr. 31. december 2020).

Middelfart Sparekasse overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne er i første halvår 2021 295,0 mio. kr. mod 281,2 mio. kr. i første halvår 2020. Det svarer til en stigning på 4,9 %.

Den positive udvikling kan henføres til en vækst i gebyr- og provisionsindtægter. Denne vækst er i særlig grad båret af den meget høje aktivitet på boligområdet i første halvår 2021. Også høj aktivitet på investeringsområdet bidrager til væksten. Gebyr- og provisionsindtægter er steget 12,4 % til 165,8 mio. kr. Netto renteindtægter er omvendt faldet med 6,0 % til 127,7 mio. kr. Faldet skyldes et fortsat fald i udlånsrenten og en begrænset udvikling i udlånet.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udviser et plus på 9,6 mio. kr. i første halvår 2021 mod et minus på 1,8 mio. kr. i første halvår 2020. Den positive udvikling skyldes i særlig grad en positiv udvikling i Sparekassens beholdning af sektoraktier.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgør 220,5 mio. kr. pr. 30. juni 2021 mod 212,0 mio. kr. pr. 30. juni 2020. Det svarer til en stigning på 4 %. Stigningen kan udover 1,6 % flere medarbejdere og den overenskomstmæssige lønregulering i høj grad henføres til periodiseringer af Sparekassens feriepengeforpligtelse. Udgifter til administration er svagt faldende til 72,7 mio. kr. Corona-krisen og det deraf følgende lavere aktivitets-

niveau kombineret med et generelt omkostningsfokus betyder, at udgifter til administration er faldet med 1,8 % i forhold til 30. juni 2020.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør 17,5 mio. kr. pr. 30. juni 2021 mod 21,4 mio. kr. pr. 30. juni 2020. Nedskrivninger for 13 mio. kr. som følge af Finanstilsynets ordinære inspektion er indregnet i nedskrivningerne pr. 30. juni 2021.

På trods af dette er nedskrivningerne i første halvår 2021 under niveauet i første halvår 2020. Halvårets nedskrivninger i 2020 var påvirket af et ledelsesmæssigt skøn for corona-relaterede nedskrivninger på 15 mio. kr. Skønnet blev forhøjet til 20 mio. kr. i andet halvår 2020, og denne pulje er fortsat intakt pr. 30. juni 2021. Sparekassen forventer at reducere det ledelsesmæssige skøn i takt med, at de statistiske modeller for nedskrivninger kommer til at afspejle tabsforventningerne som følge af corona-krisen. Udviklingen følges løbende af både direktion og bestyrelse.

Balance og kapital

Udlån

Udlånet er 5.946,9 mio. kr. pr. 30. juni 2021 mod 5.914,3 mio. kr. ultimo 2020. Udlånet er dermed atter svagt stigende efter en periode med faldende udlån. Der ses fortsat en begrænset efterspørgsel efter udlån, men Sparekassen forventer, at udlånet vil øges i takt med, at de statslige corona-hjælpepakker udfases.

Indlån

Middelfart Sparekasses indlån inkl. indlån i puljeordninger er 13.145,5 mio. kr. pr. 30. juni 2021 mod 12.541,3 mio. kr. ultimo 2020. Det svarer til en stigning på 4,8 % siden årsskiftet. Kundernes opsparingslyst fortsætter til trods for, at Sparekassen nu i mere end et år har haft negative renter for både privat- og erhvervskunder. Ekstraordinære omstændigheder som udbetaling af indefrosne feriepenge kan være medvirkende til, at indlånet fortsat stiger.

Egenkapital

Sparekassens egenkapital er pr. 30. juni 2021 opgjort til 1.616,7 mio. kr. mod 1.544,4 mio. kr. pr. 31. december 2020. Egenkapitalen er således vokset med 4,7 %. Både halvårets resultat og en fortsat stærk opbakning fra Sparekassens garanter spiller ind. Garantkapitalen udgør pr. 30. juni 2021 730,0 mio. kr. mod 690,6 mio. kr. ved årsskiftet. Det svarer til en stigning på 5,7 %.

Solvens og kapitaldækning

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 1.390 mio. kr. samt supplerende kapital på 190 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag.

Koncernens kapitalprocent udgør 19,0 % pr. 30. juni 2021 mod 19,8 % pr. 31. december 2020. Det individuelle solvensbehov andrager 9,6 % pr. 30. juni 2021 mod 9,2 % pr. 31. december 2020. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og en konjunkturudligningsbuffer, som dog pt. er på 0 % som følge af corona-krisen. Det bemærkes dog at erhvervsministeren har besluttet at genindføre konjunkturudligningsbufferen med 1,0 procentpoint med virkning fra den 30. september 2022.

Det individuelle solvensbehov opgøres efter 8+-metoden. Den er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside¹ hvor forudsætningerne for opgørelsen også kan findes. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets bekendtgørelse om eksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre en række yderligere oplysninger om Sparekassens risikoforhold. Disse oplysninger kan ligeledes findes på Sparekassens hjemmeside¹.

Fra 1. januar 2019 er alle danske pengeinstitutter blevet pålagt et NEP-krav, et krav til Nedskrivnings Egnede Passiver, som skal anvendes til tabsabsorbering og rekapitalisering, såfremt et pengeinstitut bliver nødlidende og skal restruktureres eller afvikles. I december 2020 modtog Sparekassen den seneste opgørelse af NEP-tillægget, hvor tillægget er opgjort til 4,4 %. NEP-tillægget indføres over en femårig periode og udgør pr. 30. juni 2021 1,4 % og vil de kommende to år blive indfaset med 1 procentpoint pr. 1. juli i 2021, 2022 og 2023. Sparekassen udstedte i april 2019 NEP-kapital for 25 mio. kr. og yderligere 150 mio. kr. i juni 2021 til inddækning af NEP-tillæg. Overordnet ønsker Sparekassen at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med eventuel yderligere optagelse af ansvarlig kapital samt NEP-kapital. Med Sparekassens forventninger til perioden 2021-2025 viser en fremskrivning af Sparekassens kapitalssituation til og med udgangen af 2025, at Sparekassen vil leve op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 20,4 pr. 30. juni 2021 mod 20,3 pr. 31. december 2020. Koncernen har således en kapitaloverdækning på 6,9 procentpoint pr. 30. juni 2021 mod 7,1 procentpoint pr. 31. december

2020. Kapitaloverdækningen er således faldet med 0,2 procentpoint mest af alt på grund af en øget risikoeksponering samt et øget solvensbehov, hvilket dog tildels modsvares af den i juni 2021 udstedte NEP-kapital.

Likviditet

Likviditetsmæssigt skal Middelfart Sparekasse overholde likviditetsnøgletallet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR-nøgletallet beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser inden for en kommende 30-dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding. Lovgivningsmæssigt er der krav om en overdækning på minimum 100 % i 2021.

Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 60 % i forhold til lovens krav og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning. LCR-nøgletallet udgør 522,5 % pr. 30. juni 2021 mod 530,7 % pr. 31. december 2020. Den store overdækning skyldes det stigende indlånsoverskud på 7,2 mia. kr. pr. 30. juni 2021, og at Sparekassens indlån er meget stabilt og dermed giver en minimal likviditetsudstrømning, samt at den stigende overskudslikviditet er placeret konservativt.

Tilsynsdiamanten

Formålet med Tilsynsdiamanten er at give et billede af, om et pengeinstitut drives med det rette niveau af risici, og om pengeinstituttet er finansielt robust. Middelfart Sparekasse har siden Finanstilsynets lancering af Tilsynsdiamanten i 2010 levet op til alle kravene heri. De fem krav i Tilsynsdiamanten omhandler følgende områder:

Store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højst må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Sparekassens 20 største eksponeringer udgør på 30. juni 2021 78,8 %

af den egentlige kernekapital og dermed pænt indenfor pejlemærkets grænse på 175 %.

Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har i første halvår 2021 haft en vækst i udlånet på 0,9 % og holder sig derfor pænt indenfor pejlemærkets grænse på 20 %.

Ejendomseksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 10,8 % og ligger dermed pænt indenfor pejlemærket på 25 % eksponering mod ejendomssektoren.

Funding ratio (maksimalt 100 %)

Funding ratio opgøres som udlån i forhold til indlån og egenkapital, og er for Sparekassen opgjort til 39,3 % pr. 30. juni 2021. Dermed er der råderum for Sparekassen til at opfylde ambitionen om kontrolleret, organisk vækst.

Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstitutternes evne til at klare et tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at institutter i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovmæssige LCR-krav; jo større likviditetsrisici et institut har, jo større overdækning i forhold til det lovmæssige LCR-krav bør det have.

Pr. 30. juni 2021 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 579,6 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

Risikostyring

Risikostyring har været et væsentligt element i Sparekassen siden etableringen i 1853. Således har det både i tider med lav- og højkonjunkturer været et centralt mål, at Sparekassens risikoprofil står i et hensigtsmæssigt

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 30.06.2021	Opfyldt
Store eksponeringer	Maks. 175 %	78,8 %	✓
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	0,9 %	✓
Ejendomseksponering	Maks. 25 %	10,8 %	✓
Funding ratio	Maks. 100 %	39,3 %	✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	579,6 %	✓

forhold til kapitalgrundlaget. De forskellige risici, som Sparekassen påtager sig, og måden hvorpå disse risici overvåges og styres, er forklaret i Sparekassens risikoredegørelse på hjemmesiden².

Forretningsmæssige og finansielle risici

I forbindelse med driften af Sparekassen er de primære risikoområder kredit- samt markedsrisici. De overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring er fastlagt af bestyrelsen, som løbende modtager rapportering om udviklingen i risici samt tildelte rammer. Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i Sparekassens kreditpolitik, der skal sikre, at der er balance mellem indtjening og risiko. Sparekassens primære kunder er private samt mindre og mellemstore erhvervskunder inden for markedsområdet.

Alle væsentlige kunder vurderes periodisk individuelt. Generelt nedskrives alle kunders lån og garantier (aktiver) ved første indregning med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af en statistisk baseret model. Vurderes aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det individuelt forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2. Sparekassen fokuserer på, at der sikres en effektiv styring af udlånsporteføljen, således at kreditrisikoen begrænses mest muligt.

Sparekassens markedsrisici har for hvert af områderne rente-, valuta- og aktierisiko fastsatte rammer, som rapporteres månedligt til bestyrelsen. Samtidig er der fokus på, at der også her skal være balance mellem afkast og risici.

Oplysninger om revisionsudvalg

I henhold til Bekendtgørelsen om revisionsudvalg § 6 stk. 2 oplyses det, at Flemming B. Nielsen er det uafhængige medlem af bestyrelsen med særlige kvalifikationer inden for revision. Flemming B. Nielsen vurderes kvalificeret til posten som formand for revisionsudvalget i kraft af hans baggrund som bl.a. direktør i Sparekassen Sjælland-Fyn og andre ledelsesposter i finanssektoren, hvilket har givet ham dyb indsigt i alle elementer af ledelse af et pengeinstitut. Flemming B. Nielsen er desuden også formand for bestyrelsen i færøske Betri Bank. Se evt. nærmere om bestyrelsens udvalg på hjemmesiden³.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til et retvisende billede af halvårsregnskabet.

Begivenheder efter halvårets afslutning

Der er ikke indtrådt begivenheder efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af denne halvårsrapport.

Forventet resultat for hele 2021

Sparekassen er kommet meget tilfredsstillende gennem første halvår 2021. Trods corona-krise og nedskrivninger afledt af Finanstilsynets inspektion er resultatet markant over niveauet for 2020 og også bedre end forventet ved årets begyndelse.

Sparekassen har sammen med de øvrige ejere solgt NEM Forsikring til Gjensidige Forsikring. Aftalen blev indgået i første halvår 2021, og Sparekassens fortjeneste bogføres i andet halvår. Dette vil medføre en ekstraordinær indtægt på et tocifret millionbeløb.

I første halvår blev det også offentliggjort, at Middelfart Sparekasse og Folkesparekassen sigter mod en sammenlægning med Middelfart Sparekasse som det fortsættende institut. Den endelige beslutning om sammenlægningen ventes at blive truffet af de to sparekassers repræsentantskaber i august 2021. Hvis sammenlægningen gennemføres, vil fusionsomkostninger i mindre omfang påvirke Sparekassens resultat i andet halvår negativt – omvendt følger indtjeningen fra Folkesparekassen også med og bidrager positivt til årets resultat.

Udfasningen af de statslige corona-hjælpepakker begynder efter planen i efteråret 2021. Det er svært at forudse, hvilken betydning det får for Sparekassens kunder. Sparekassen vurderer fortsat, at corona-hensættelsen på 20 mio. kr. er tilstrækkelig til at imødegå de udfordringer, der måtte ramme kunderne.

På baggrund af en stærk udvikling i den grundlæggende forretning kombineret med den ekstraordinære indtægt fra salget af NEM Forsikring forventer Sparekassen et resultat for hele 2021 i niveauet 170-190 mio. kr. mod en forventning ved årets indgang til årets resultat på koncernniveau i intervallet 100-125 mio. kr.

² midspar.dk/halvaarsrapport2021

³ midspar.dk/om-middelfart-sparekasse/bestyrelsen/

Rådgiver Charlotte Jensen og erhvervskundechef
Ole Hermansen, Aarhus-afdelingen.



Halvårsregnskab

Økonomidirektør Leif Stoustrup (tv) og
økonomicontroller Ulrik Johansen.

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen		Koncernen	
Note		2021	2020	2021	2020
2	Renteindtægter	114.081	127.426	126.295	140.159
3	Negative renteindtægter	-10.595	-6.971	-10.669	-7.077
4	Renteudgifter	-6.279	-5.969	-6.821	-6.770
5	Negative renteudgifter	18.867	9.513	18.867	9.513
	Netto renteindtægter	116.074	123.999	127.672	135.825
	Udbytte af aktier m.v.	8.055	3.241	8.055	3.241
6	Gebyrer og provisionsindtægter	160.426	141.856	165.775	147.483
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-6.312	-5.167	-6.479	-5.307
	Netto rente- og gebyrindtægter	278.243	263.929	295.023	281.242
7	Kursreguleringer	9.909	-1.364	9.610	-1.839
	Andre driftsindtægter	813	889	6.414	5.868
8	Udgifter til personale og administration	-212.046	-204.361	-220.540	-212.016
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-4.161	-4.328	-7.416	-7.707
	Andre driftsudgifter	-1.245	-1.257	-1.247	-2.281
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-17.792	-19.788	-17.481	-21.415
10	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.021	7.918	623	1.578
	Resultat før skat	62.742	41.638	64.986	43.430
	Skat	-15.036	-6.741	-17.280	-8.533
	Halvårets resultat	47.706	34.897	47.706	34.897
	Totalindkomstopgørelse				
	Halvårets resultat	47.706	34.897	47.706	34.897
	Anden totalindkomst:				
	Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	0	0
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	241	22	241	22
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	-53	-5	-53	-5
	Anden totalindkomst efter skat	188	17	188	17
	Halvårets totalindkomst	47.894	34.914	47.894	34.914

Balancen · Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2021	31/12 2020	30/6 2020	30/6 2021	31/12 2020	30/6 2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.951.022	223.589	223.822	4.951.022	223.589	223.822
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	81.612	3.915.815	1.856.626	85.449	3.921.410	1.861.767
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	9.079	9.009	0	9.079	9.009	0
9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.816.679	5.784.287	5.760.551	5.937.858	5.905.299	5.882.775
Obligationer til dagsværdi	1.460.354	1.636.179	3.127.047	1.472.243	1.647.818	3.138.729
Aktier m.v.	384.539	321.924	327.743	384.539	321.924	327.743
10 Kapitalandele i associerede virksomheder	74.840	90.467	73.129	74.840	90.467	73.129
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	254.245	256.266	248.705	0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.476.977	2.263.611	1.974.845	2.476.977	2.263.611	1.974.845
Immaterielle aktiver	0	0	0	721	703	745
Grunde og bygninger i alt	33.508	34.663	33.948	292.790	297.443	295.704
- Investeringsejendomme	25.614	25.934	25.219	74.838	75.158	74.843
- Domicilejendomme	2.725	2.768	2.812	182.556	182.233	178.350
- Domicilejendomme (leasing)	5.169	5.961	5.917	35.396	40.052	42.511
Øvrige materielle aktiver	18.671	21.287	18.719	24.965	28.195	26.264
Aktuelle skatteaktiver	3.557	14.871	17.724	0	14.271	16.463
Udskudte skatteaktiver	4.751	2.092	7.143	0	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	4.130	4.130	2.014	4.130	4.130	2.014
Andre aktiver	88.560	102.647	95.858	117.140	133.504	124.989
Periodeafgrænsningsposter	32.814	49.229	31.177	34.027	50.380	32.376
Aktiver i alt	15.695.338	14.730.066	13.799.051	15.865.780	14.911.753	13.981.365

Balancen · Passiver

Beløb i 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.		Sparekassen			Koncernen		
Note		30/6 2021	31/12 2020	30/6 2020	30/6 2021	31/12 2020	30/6 2020
	Gæld						
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	105.515	117.814	99.798	121.438	135.585	121.802
	Indlån og anden gæld	10.604.414	10.214.421	9.651.266	10.668.508	10.277.681	9.719.176
	Indlån i puljeordninger	2.476.977	2.263.611	1.974.845	2.476.977	2.263.611	1.974.845
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	173.833	24.916	24.897	173.833	24.916	24.897
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0	761	0	0
	Andre passiver	507.907	348.624	397.998	557.866	406.914	456.032
	Periodeafgrænsningsposter	2.714	10.317	6.224	13.024	20.629	16.076
	Gæld i alt	13.871.360	12.979.703	12.155.028	14.012.407	13.129.336	12.312.828
	Hensatte forpligtelser						
	Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	29.395	32.054	24.514
	Hensættelser til tab på garantier	16.268	15.110	19.078	16.268	15.110	19.078
	Andre hensatte forpligtelser	1.696	1.647	1.000	1.696	1.647	1.000
	Hensatte forpligtelser i alt	17.964	16.757	20.078	47.359	48.811	44.592
	Efterstillede kapitalindskud						
11	Efterstillede kapitalindskud	189.330	189.197	189.064	189.330	189.197	189.064
	Egenkapital						
	Garantkapital	730.018	690.596	643.091	730.018	690.596	643.091
	Overført overskud	884.291	832.342	789.578	869.451	801.875	776.449
	Opskrivningshenlæggelse	2.434	2.434	2.434	2.434	2.434	2.434
	Reserve efter den indre værdis metode	0	0	0	14.840	30.467	13.129
	Renter garantkapital	0	19.284	0	0	19.284	0
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-59	-247	-222	-59	-247	-222
	Egenkapital i alt	1.616.684	1.544.409	1.434.881	1.616.684	1.544.409	1.434.881
	Passiver i alt	15.695.338	14.730.066	13.799.051	15.865.780	14.911.753	13.981.365
12	Eventualforpligtelser						
13	Koncernoversigt						
14	Kapitalkrav						
15	Anvendt regnskabspraksis						

Egenkapitalopgørelse · Sparekassen

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	615.544	750.754	2.434	17.850	-239	1.386.343
Totalindkomst i perioden						
Periodens resultat	0	96.945	0	0	0	96.945
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	-10	-10
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	2	2
Periodens totalindkomst	0	96.945	0	0	-8	96.937
Transaktioner med garantier						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-17.850	0	-17.850
Skat af udbetalte garantrenter	0	3.927	0	0	0	3.927
Renter garantkapital	0	-19.284	0	19.284	0	0
Ny garantkapital netto	75.052	0	0	0	0	75.052
Transaktioner med garantier i perioden i alt	75.052	-15.357	0	1.434	0	61.129
Egenkapital 31. december 2020	690.596	832.342	2.434	19.284	-247	1.544.409
Totalindkomst i perioden						
Periodens resultat	0	47.706	0	0	0	47.706
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	241	241
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	-53	-53
Periodens totalindkomst	0	47.706	0	0	188	47.894
Transaktioner med garantier						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-19.284	0	-19.284
Skat af udbetalte garantrenter	0	4.243	0	0	0	4.243
Ny garantkapital netto	39.422	0	0	0	0	39.422
Transaktioner med garantier i perioden i alt	39.422	4.243	0	-19.284	0	24.381
Egenkapital 30. juni 2021	730.018	884.291	2.434	0	-59	1.616.684

Egenkapitalopgørelse · Koncernen

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sokr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	615.544	738.453	2.434	12.301	17.850	-239	1.386.343
Totalindkomst i perioden							
Periodens resultat	0	78.779	0	18.166	0	0	96.945
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-10	-10
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	2	2
Periodens totalindkomst	0	78.779	0	18.166	0	-8	96.937
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-17.850	0	-17.850
Skat af udbetalte garantrenter	0	3.927	0	0	0	0	3.927
Renter garantkapital	0	-19.284	0	0	19.284	0	0
Ny garantkapital netto	75.052	0	0	0	0	0	75.052
Transaktioner med garantier i perioden i alt	75.052	-15.357	0	0	1.434	0	61.129
Egenkapital 31. december 2020	690.596	801.875	2.434	30.467	19.284	-247	1.544.409
Totalindkomst i perioden							
Periodens resultat	0	63.333	0	-15.627	0	0	47.706
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	241	241
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-53	-53
Periodens totalindkomst	0	63.333	0	-15.627	0	188	47.894
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-19.284	0	-19.284
Skat af udbetalte garantrenter	0	4.243	0	0	0	0	4.243
Ny garantkapital netto	39.422	0	0	0	0	0	39.422
Transaktioner med garantier i perioden i alt	39.422	4.243	0	0	-19.284	0	24.381
Egenkapital 30. juni 2021	730.018	869.451	2.434	14.840	0	-59	1.616.684



Noter

Oversigt

1. Femårsoversigt og nøgletal
2. Renteindtægter
3. Negative renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Negative renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)
10. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
11. Efterstillede kapitalindskud
12. Eventualforpligtelser
13. Koncernoversigt
14. Kapitalkrav
15. Anvendt regnskabspraksis

1. Femårsoversigt og nøgletal

Hoved- og nøgletal Sparekassen

Beløb i 1.000 kr.	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2017
Netto rente- og gebyrindtægter	278.243	263.929	257.729	243.146	230.560
Kursreguleringer	9.909	-1.364	11.915	-589	25.022
Udgifter til personale og administration	-212.046	-204.361	-201.104	-186.419	-183.161
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-17.792	-19.788	-3.708	-3.792	-6.543
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.021	7.918	4.822	8.827	8.204
Årets resultat	47.706	34.897	56.882	49.178	62.109
Udlån	5.816.679	5.760.551	5.879.856	5.648.979	5.184.852
Egenkapital	1.616.684	1.434.881	1.286.082	1.176.943	1.078.797
Aktiver i alt	15.695.338	13.799.051	12.976.721	11.374.042	10.055.909
NEP-kapitalprocent*	20,2	18,7	16,1	-	-
Kapitalprocent*	18,8	18,4	15,8	15,1	14,7
Kernekapitalprocent*	16,5	16,0	13,9	14,4	14,1
Halvårets egenkapitalforrentning før skat**	4,0	3,0	5,4	5,0	6,7
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat**	3,0	2,5	4,5	4,3	5,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,27	1,18	1,33	1,30	1,36
Renterisiko	1,6	0,7	0,9	1,4	1,4
Valutaposition	1,7	2,3	3,7	3,3	4,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	46,1	51,5	55,1	60,1	63,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	4,0	4,6	4,8	4,8
Halvårets udlånsvækst**	0,6	-3,3	0,3	2,4	9,3
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	525,8	502,1	462,9	390,1	287,9
Summen af store eksponeringer***	12,8	11,1	12,3	10,9	11,5
Store eksponeringer****	78,8	73,7	98,5	72,4	-
Halvårets nedskrivningsprocent**	0,2	0,2	0,0	0,0	0,1
Halvårets afkastningsgrad**	0,3	0,3	0,4	0,4	0,6

* Nøgletallet for 2020 og 2021 er beregnet uden indregning af årets resultat.

** Nøgletallet er beregnet på halvårsbasis - og ikke omregnet til p.a.

*** Opgjort i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

**** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

1. Femårsoversigt og nøgletal, fortsat

Hoved- og nøgletal koncernen

Beløb i 1.000 kr.	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2017
Netto rente- og gebyrindtægter	295.023	281.242	274.662	258.638	244.931
Kursreguleringer	9.610	-1.839	11.977	-668	24.952
Udgifter til personale og administration	-220.540	-212.016	-211.168	-195.011	-191.715
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-17.481	-21.415	-5.056	-4.380	-5.267
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	623	1.578	-2.117	-3.337	303
Årets resultat	47.706	34.897	56.882	49.178	62.109
Udlån	5.937.858	5.882.775	5.984.269	5.729.914	5.237.328
Egenkapital	1.616.684	1.434.881	1.286.082	1.176.943	1.078.797
Aktiver i alt	15.865.780	13.981.365	13.098.147	11.483.642	10.128.970
NEP-kapitalprocent*	20,4	18,8	16,4	-	-
Kapitalprocent*	19,0	18,4	16,0	14,5	14,5
Kernekapitalprocent*	16,7	16,1	14,0	13,8	13,9
Halvårets egenkapitalforrentning før skat**	4,11	3,1	5,6	5,3	7,1
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat**	3,0	2,5	4,5	4,3	5,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,26	1,18	1,32	1,28	1,37
Renterisiko	1,7	0,9	1,0	1,5	1,5
Valutaposition	1,7	2,3	3,7	3,3	4,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	47,0	52,5	56,1	60,9	63,7
Udlån i forhold til egenkapital	3,7	4,1	4,7	4,9	4,9
Halvårets udlånsvækst**	0,6	-3,2	0,5	2,6	9,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	522,5	495,5	477,0	380,9	290,7
Summen af store eksponeringer***	12,8	10,9	12,3	10,9	11,5
Store eksponeringer****	78,8	73,8	98,5	72,5	-
Halvårets nedskrivningsprocent**	0,2	0,2	0,0	0,1	0,1
Halvårets afkastningsgrad**	0,3	0,2	0,4	0,4	0,6

* Nøgletallet for 2020 og 2021 er beregnet uden indregning af årets resultat.

** Nøgletallet er beregnet på halvårsbasis - og ikke omregnet til p.a.

*** Opgjort i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

**** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.



2. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	255	318	284	474
Udlån og andre tilgodehavender	101.150	110.221	113.178	122.606
Obligationer	12.676	16.885	12.780	16.998
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	0	2	0	2
Øvrige renteindtægter	0	0	53	79
I alt	114.081	127.426	126.295	140.159

3. Negative renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.234	4.860	10.234	4.860
Obligationer	359	2.111	359	2.111
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	2	0	76	106
I alt	10.595	6.971	10.669	7.077

4. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Kreditinstitutter og centralbanker	32	28	201	474
Indlån og anden gæld	1.172	1.004	1.278	1.051
Udstedte obligationer	483	325	483	325
Efterstillede kapitalindskud	4.527	4.525	4.527	4.525
Øvrige renteudgifter	65	87	332	395
I alt	6.279	5.969	6.821	6.770

5. Negative renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Kreditinstitutter og centralbanker	6	0	6	0
Indlån og anden gæld	18.861	9.513	18.861	9.513
I alt	18.867	9.513	18.867	9.513

6. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Værdipapirhandel og depoter	31.850	26.840	31.850	26.840
Betalingsformidling	7.305	7.155	7.305	7.155
Lånesagsgebyrer	13.346	9.359	13.346	9.359
Garantiprovision	63.770	58.694	63.770	58.694
Øvrige gebyrer og provisioner	44.155	39.808	49.504	45.435
I alt	160.426	141.856	165.775	147.483

7. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	70	859	70	859
Obligationer	-8.133	-5.027	-8.432	-5.102
Aktier m.v.	17.991	4.523	17.991	4.523
Valuta	-837	-1.825	-837	-1.825
Investerings ejendomme	-310	170	-310	-230
Afledte finansielle instrumenter, rente- og aktiekontrakter	1.130	-64	1.130	-64
Aktiver tilknyttet puljeordninger	188.506	-164.106	188.506	-164.106
Indlån i puljeordninger	-188.508	164.106	-188.508	164.106
I alt	9.909	-1.364	9.610	-1.839

8. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Personaleudgifter				
Lønninger	111.025	102.509	117.507	108.494
Pensioner	11.801	11.381	12.415	11.938
Udgifter til social sikring	2.313	2.188	2.414	2.249
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	15.534	15.356	15.534	15.356
I alt	140.673	131.434	147.870	138.037
Øvrige administrationsudgifter	71.373	72.927	72.670	73.979
Udgifter til personale og administration i alt	212.046	204.361	220.540	212.016
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i 1. halvår omregnet til antal heltidsbeskæftigede	344	339	363	356
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab				
Direktion	2.113	2.086	2.134	2.106
Bestyrelse	1.044	971	1.044	971
Repræsentantskab	0	0	0	0
I alt	3.157	3.057	3.178	3.077

9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	15.427	11.076	19.438	13.310
Nye nedskrivninger i perioden netto	-692	1.848	-974	1.643
Overførsel fra stadie 1 til 2	-745	-741	-784	-824
Overførsel fra stadie 1 til 3	-141	-96	-163	-111
Overførsel fra stadie 2 til 1	7.665	728	7.726	748
Overførsel fra stadie 3 til 1	35	152	40	152
Nedskrivninger ultimo	21.549	12.967	25.283	14.918
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	12.400	3.750	12.400	3.750
Stadie 2 nedskrivninger primo	21.034	12.767	21.803	13.284
Nye nedskrivninger i perioden netto	-494	10.856	-854	10.675
Overførsel fra stadie 1 til 2	2.414	1.997	2.442	2.116
Overførsel fra stadie 2 til 1	-8.678	-2.422	-8.791	-2.461
Overførsel fra stadie 2 til 3	-592	-304	-633	-313
Overførsel fra stadie 3 til 2	63	281	62	281
Nedskrivninger ultimo	13.747	23.175	14.030	23.581
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	7.600	11.250	7.600	11.250
Stadie 3 nedskrivninger primo	154.499	190.544	163.737	197.615
Nye nedskrivninger i perioden netto	8.074	844	6.949	994
Overførsel fra stadie 1 til 3	6.945	3.784	7.861	5.270
Overførsel fra stadie 2 til 3	3.169	3.851	3.946	4.251
Overførsel fra stadie 3 til 1	-463	-158	-735	-158
Overførsel fra stadie 3 til 2	-461	-155	-539	-222
Andre bevægelser	2.191	2.060	2.191	2.060
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt**	-3.051	-12.502	-3.808	-13.886
Nedskrivninger ultimo	170.903	188.268	179.603	195.924
Samlede nedskrivninger ultimo	206.199	224.410	218.916	234.423
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	20.000	15.000	20.000	15.000

* Til imødegåelse af den økonomiske risiko som følge af corona-krisen samt mere sektorspecifikke begivenheder og risici har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn er relateret til de brancher, der vurderes at være hårdest ramt af corona-krisen. De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher: Handel (1,4 mio. kr.), hoteller og restauranter (1,4 mio. kr.), udlejning af fast ejendom (8,0 mio. kr.), øvrige erhverv (3,6 mio. kr.) og private (5,6 mio. kr.).

** Udviklingen i tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt, skyldes hovedsageligt en større andel af foretagne delafskrivninger i 2020.

9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Stadie 1 hensættelser primo	487	88	487	88
Nye hensættelser i perioden netto	11	-55	11	-55
Overførsel fra stadie 1 til 2	-20	0	-20	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-4	-1	-4	-1
Overførsel fra stadie 2 til 1	21	1	21	1
Overførsel fra stadie 3 til 1	1	0	1	0
Hensættelser ultimo	496	33	496	33
Stadie 2 hensættelser primo	262	35	262	35
Nye hensættelser i perioden netto	-11	7	-11	7
Overførsel fra stadie 1 til 2	68	5	68	5
Overførsel fra stadie 2 til 1	-81	-2	-81	-2
Overførsel fra stadie 2 til 3	-7	0	-7	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	1	0	1	0
Hensættelser ultimo	232	45	232	45
Stadie 3 hensættelser primo	392	20	392	20
Nye hensættelser i perioden netto	391	7	391	7
Overførsel fra stadie 1 til 3	132	0	132	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	94	0	94	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	-41	0	-41	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	968	27	968	27
Samlede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn ultimo	1.696	105	1.696	105

9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Hensættelser til tab på garantier:				
Stadie 1 hensættelser primo	2.974	3.057	2.974	3.057
Nye hensættelser i perioden netto	1.001	8	1.001	8
Overførsel fra stadie 1 til 2	-191	-129	-191	-129
Overførsel fra stadie 1 til 3	-39	-16	-39	-16
Overførsel fra stadie 2 til 1	85	74	85	74
Overførsel fra stadie 3 til 1	6	3	6	3
Hensættelser ultimo	3.836	2.997	3.836	2.997
Stadie 2 hensættelser primo	1.543	3.665	1.543	3.665
Nye hensættelser i perioden netto	-92	389	-92	389
Overførsel fra stadie 1 til 2	586	1.453	586	1.453
Overførsel fra stadie 2 til 1	-357	-848	-357	-848
Overførsel fra stadie 2 til 3	-11	-76	-11	-76
Hensættelser ultimo	1.669	4.583	1.669	4.583
Stadie 3 hensættelser primo	10.593	12.774	10.593	12.774
Nye hensættelser i perioden netto	-1.380	-1.991	-1.380	-1.991
Overførsel fra stadie 1 til 3	1.550	344	1.550	344
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	371	0	371
Hensættelser ultimo	10.763	11.498	10.763	11.498
Samlede hensættelser til tab på garantier ultimo	16.268	19.078	16.268	19.078

9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	1.305	640	1.305	1.044
Nye nedskrivninger i perioden netto	292	102	292	-302
Nedskrivninger ultimo	1.597	742	1.597	742
Samlede nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo	1.597	742	1.597	742
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo:				
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1	27.478	16.739	31.212	18.690
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 2	15.648	27.803	15.931	28.209
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 3	182.634	199.793	191.334	207.449
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo	225.760	244.335	238.477	254.348
- Heraf ledelsesmæssige skøn i alt*	20.000	15.000	20.000	15.000

* Til imødegåelse af den økonomiske risiko som følge af corona-krisen samt mere sektorspecifikke begivenheder og risici har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn er relateret til de brancher, der vurderes at være hårdest ramt af corona-krisen. De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher: Handel (1,4 mio. kr.), hoteller og restauranter (1,4 mio. kr.), udlejning af fast ejendom (8,0 mio. kr.), øvrige erhverv (3,6 mio. kr.) og private (5,6 mio. kr.).

9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye nedskrivninger i perioden	65.685	54.876	68.715	58.262
Tabsbøgført ej tidligere nedskrevet	510	219	764	289
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-46.533	-32.352	-50.109	-34.162
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-821	-541	-840	-560
Beregnet rente af nedskrivninger	-3.051	-2.060	-3.051	-2.060
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	15.790	20.142	15.479	21.769
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye hensættelser i perioden	8.641	7.890	8.641	7.890
Tilbageførte hensættelser i perioden	-6.930	-8.346	-6.930	-8.346
Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	1.711	-456	1.711	-456
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye nedskrivninger i perioden	1.474	140	1.474	-264
Tabsbøgført ej tidligere nedskrevet	0	0	0	404
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-1.183	-38	-1.183	-38
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	291	102	291	102
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt	17.792	19.788	17.481	21.415

10. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Associerede virksomheder				
Kostpris primo året	60.000	60.000	60.000	60.000
Kostpris ultimo	60.000	60.000	60.000	60.000
Op- og nedskrivninger primo året	30.467	12.301	30.467	12.301
Årets resultat	623	1.578	623	1.578
Andre kapitalbevægelser	-16.250	-750	-16.250	-750
Op- og nedskrivninger ultimo	14.840	13.129	14.840	13.129
Regnskabsmæssig værdi ultimo	74.840	73.129	74.840	73.129
Tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo året	321.226	321.226	0	0
Kostpris ultimo	321.226	321.226	0	0
Op- og nedskrivninger primo året	-64.960	-63.603	0	0
Årets resultat	8.398	6.340	0	0
Andre kapitalbevægelser	-10.419	-15.258	0	0
Ned- og afskrivninger ultimo	-66.981	-72.521	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	254.245	248.705	0	0

11. Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Samlede efterstillede kapitalindskud	189.330	189.064	189.330	189.064
Medregnes til kapitalgrundlag som ansvarlig kapital *)	190.000	190.000	190.000	190.000
Årets renteudgifter og periodiserede stiftelsesomkostninger	4.527	4.525	4.527	4.525

*) Der er ikke krav om fratrækning af amortiserede låneomkostninger i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

De efterstillede kapitalindskud består af følgende:

Obligationslån på 100 mio. kr. Optaget den 20. november 2018. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 20. november 2028, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 20. november 2023.

Rentesatsen er fast 5,00 % p.a. frem til den 20. november 2023. Herefter er rentesatsen variabel, svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kuponrente på 5 % p.a. fratrullet den danske 5-årige swaprente.

Obligationslån på 50 mio. kr. Optaget den 27. marts 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. marts 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. marts 2024.

Rentesatsen er variabel med en minimumsrente på 4,00 %, svarende til Cibor6-satsen med tillæg af en margin på 4,25 % p.a. frem til den 27. marts 2024. Herefter er rentesatsen tilsvarende variabel, men med en minimumsrente på 0 % p.a.

Obligationslån på 40 mio. kr. Optaget den 27. november 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. november 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. november 2024.

Rentesatsen er fast 4,25 % p.a. frem til den 27. november 2024. Herefter er rentesatsen variabel, svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kuponrente på 5 % p.a. fratrullet den danske 5-årige swaprente.

12. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
Finansgarantier	1.735.558	1.160.046	1.738.935	1.162.791
Tabsgarantier for realkreditlån	1.682.490	1.533.121	1.682.490	1.533.121
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	147.432	88.754	147.432	88.754
Øvrige garantier	1.088.846	623.759	1.071.046	605.559
Garantier i alt	4.654.326	3.405.680	4.639.903	3.390.225
Huslejeforpligtelser	96	250	210	250
Leasingforpligtelser	5.090	6.890	5.090	6.890
Skandinavisk Data Center A/S*	262.699	236.848	262.699	236.848
Øvrige eventualforpligtelser	8.697	5.702	8.697	5.702
Andre eventualforpligtelser i alt	276.582	249.690	276.696	249.690
Eventualforpligtelser i alt	4.930.908	3.655.370	4.916.599	3.639.915

*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med Skandinavisk Data Center A/S om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 4 års betalinger. Eventualforpligtelsen er pr. 30. juni 2021 opgjort til 262.699 t. kr.

Middelfart Sparekasse er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge skattelovgivningens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede enheder.

13. Koncernoversigt

Beløb i 1.000 kr.	Aktivitet	Ejerandel i pct.	Egenkapital ultimo 2020	Resultat 2020*
Navn og hjemsted				
Tilknyttede virksomheder der konsolideres:				
Trekantens Ejendomsselskab A/S, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	100 pct.	242.284	8.459
Leasing Fyn Middelfart A/S, Odense Kommune	Leasing- selskab	100 pct.	13.982	5.466
Fælles kontrollerede virksomheder der konsolideres:				
Leasing Fyn Bank A/S**, Bankaktieselskab Odense Kommune	Leasing- og factoring- virksomhed	33,33 pct	118.095	8.574
Associerede virksomheder der ikke konsolideres:				
Kulturøen A/S, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	50 pct.	65.693	2.201
Kulturøens ByCenter A/S***, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	50 pct.	46.654	1.751
NEM Forsikring A/S, Skanderborg Kommune	Forsikrings- virksomhed	20 pct.	292.260	91.253

* Perioden 1. januar - 31. december 2020

**Indirekte ejet via Leasing Fyn Middelfart A/S (ejerandel 33,33%)

***Indirekte ejet via Kulturøen A/S (ejerandel 100%)

Transaktioner og aftaler med dattervirksomheder og associerede virksomheder er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Transaktionerne omfatter:

- » Husleje 8.160 t. kr.
- » Indtægter forbundet med ind- og udlån samt garantier 5.916 t. kr.
- » Udgifter forbundet med ind- og udlån samt garantier 11 t. kr.



Mette Jeremiassen, erhvervsrådgiver i Esbjerg.

14. Kapitalkrav

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2021	31/12 2020	30/6 2020	30/6 2021	31/12 2020	30/6 2020
Samlet risikoeksponering	8.406.107	7.960.446	7.824.781	8.336.586	7.886.426	7.765.716
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	672.489	636.836	625.982	666.927	630.914	621.257
Garantkapital	730.018	690.596	643.091	730.018	690.596	643.091
Overført overskud	884.291	832.342	789.578	869.451	801.875	776.449
Nettoposkrivning efter indre værdis metode	0	0	0	14.840	30.467	13.129
Opskrivningshenslæggelser	2.434	2.434	2.434	2.434	2.434	2.434
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-59	-247	-222	-59	-247	-222
Renter garantkapital	0	19.284	0	0	19.284	0
Egentlig kernekapital før fradrag	1.616.684	1.544.409	1.434.881	1.616.684	1.544.409	1.434.881
Overskud der ikke er kvalificeret til indregning	-47.706	0	-34.897	-47.706	0	-34.897
Hensættelse til garantrenter	0	-15.041	0	0	-15.041	0
Immaterielle aktiver	0	0	0	-721	-703	-745
Finansielle kapitalandele	-170.034	-138.340	-141.010	-170.110	-138.434	-141.109
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	59	247	222	59	247	222
Forskel mellem dagsværdi og forsigtig opgjort værdi	-1.862	-2.019	-3.490	-1.873	-2.260	-3.726
Ramme til indfrielse af garantkapital	-6.000	-6.000	-6.000	-6.000	-6.000	-6.000
NPE	-422	0	0	-453	0	0
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	1.390.719	1.383.256	1.249.706	1.389.880	1.382.218	1.248.626
Supplerende kapital	190.000	190.000	190.000	190.000	190.000	190.000
Fradrag i supplerende kapital	0	-3.788	-3.550	0	-8.255	-7.796
Kapitalgrundlag	1.580.719	1.569.468	1.436.156	1.579.880	1.563.964	1.430.830
Overskydende supplerende kapital	0	3.788	3.550	0	8.255	7.796
NEP-kapital	175.000	25.000	25.000	175.000	25.000	25.000
Fradrag i NEP-kapital	-57.315	0	0	-58.288	0	0
NEP-kapitalgrundlag	1.698.405	1.598.256	1.464.706	1.696.592	1.597.218	1.463.626
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	16,5	17,4	16,0	16,7	17,5	16,1
Kapitalprocent	18,8	19,7	18,4	19,0	19,8	18,4
NEP-kapitalprocent	20,2	20,1	18,7	20,4	20,3	18,8

15. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis i årsregnskabet for 2020, hvortil der henvises.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over hvorledes disse påvirkes af fremtidige begivenheder. Væsentlige skøn foretages blandt andet

ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån og hensatte forpligtelser, dagsværdi af investerings- og domicilejendomme samt på dagsværdi af finansielle instrumenter herunder særligt vedr. de unoterede finansielle instrumenter. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af halvårsregnskabet for 2021 som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2020.

Middelfart Privat
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 01

Fredericia afdeling
Prinsessegade 95
7000 Fredericia
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling
Buen 7
6000 Kolding
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling
Toldbodvej 2
7100 Vejle
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling
Bredgade 8
7160 Tørring
Telefon 75 67 92 11

Hedensted afdeling
Østerbrogade 11A
8722 Hedensted
Telefon 76 74 11 50

Odense afdeling
Dalumvej 54B
5250 Odense SV
Telefon 88 20 84 60

Horsens afdeling
Høegh Guldbergs Gade 36E
8700 Horsens
Telefon 88 20 84 80

Esbjerg afdeling
Dokken 10
6700 Esbjerg
Telefon 88 20 85 50

Aarhus afdeling
Rosengade 18-20
8000 Aarhus C
Telefon 88 20 85 00

Hørning afdeling
Nørre Allé 17
8362 Hørning
Telefon 88 20 85 35

Svendborg afdeling
Tinghusgade 22
5700 Svendborg
Telefon 88 20 85 80

Investering Roskilde
Algade 18
4000 Roskilde
Telefon 88 20 85 85