

# Sparekassen Bredebro

Storegade 25, 6261 Bredebro  
Cvr.nr. 67 02 06 18

## Halvårsrapport 2021



*Dit lokale pengeinstitut i Tønder Kommune*

● Sparekassen Bredebro ● Skærbæk Sparekasse ● Tønder Sparekasse ● Sparekassen Toftlund

## Indholdsfortegnelse for halvårsrapport 1. januar – 30. juni 2021

Oplysninger om Sparekassen Bredebro	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
<b>Halvårsregnskab</b>	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar – 30. juni 2021	13
Balance pr. 30. juni 2021	14
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2021	15
<i>Noter</i>	
Noteoversigt	16
Anvendt regnskabspraksis	17
Hoved- og nøgletal	18
Øvrige	19

## Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro  
Storegade 25  
6261 Bredebro

CVR.nr. 67 02 06 18  
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541  
Internet: [www.sparbredebro.dk](http://www.sparbredebro.dk)

E-mail: [spkmail@sparbredebro.dk](mailto:spkmail@sparbredebro.dk)

Direktion:

Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen:

Preben Linnet	- formand
Niels Johannesen	- næstformand
Søren Clausen	
Lars Rytter	
Gert Christiansen	
Luise Duhn Sextus	
Jens L. Møller	- valgt af medarbejderne
Ulla Arnum	- valgt af medarbejderne
Niels C. Høyer	- formand for revisionsudvalg

Revision:

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S  
Storegade 25, 6261 Bredebro

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2021 for Sparekassen Bredebro.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens drift, finansielle stilling, aktiver og passiver.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer som Sparekassens, henholdsvis koncernen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Bredebro, den 19. august 2021

### Direktionen



Keld Riddersholm Nielsen  
Direktør

### Bestyrelsen



Preben Linnet  
formand



Niels Johannesen  
næstformand



Søren Clausen



Lars Rytter



Gert Christiansen



Luise Duhn Sextus



Jens Lykke Møller



Ulla Arnum



Niels C. Høyer

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i Sparekassens lokalområde, som er Tønder Kommune. Sparekassen ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning. Sparekassen er et full service pengeinstitut.

Hovedparten af Sparekassens samlede udlån og garantier kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

### Særlige forhold

Der har i perioden 1. januar 2021 til 30. juni 2021 ikke været særlige forhold.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

#### Resultat

Sparekassen Bredebro opnåede i 1. halvår 2021 et overskud før skat på 7.097 t.kr. mod et overskud på 1.322 t.kr. i 1. halvår 2020. En stigning på 5.775 t.kr. svarende til 437%. Halvårets resultat efter skat udgør 6.096 t.kr. mod 578 t.kr. i 1. halvår 2020. En stigning på 5.518 t.kr. svarende til 955%. Efter udlodning (efter renter til garantier og hybrid kapital) opnåede Sparekassen et resultat på 4.465 t.kr. i 1. halvår 2021 mod -1.856 t.kr. i 1. halvår 2020.

Resultatet anses for tilfredsstillende, særligt set i lyset af at kursregulering og nedskrivninger fra Covid-19 krisen i 1. halvår har påvirket resultatet negativt med 3.858 t.kr. Resultatet før skat excl. den negative påvirkning fra Covid-19 krisen udgør således 10.955 t.kr., hvilket må betegnes som et meget tilfredsstillende niveau.

Resultatet er påvirket af en række positive tendenser i basisindtjeningen, idet både nettorenteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter samt nedskrivninger på eksponeringer har udviklet sig gunstigt i 1.halvår 2021 i forhold til samme periode sidste år.

Resultatet er samtidig negativt påvirket af en række hændelser som kurstab på obligationsbeholdningen samt stigende omkostningsniveau. Derudover opleves der fortsat pres på rentemarginalen.

Sparekassens obligationsbeholdning har udviklet sig negativt med 2.889 tkr. i 1. halvår 2020, som en direkte følge af Covid-19 krisen. Sparekassen har valgt at videreføre sin praksis fra 2020 omkring nedskrivningsbehov som følge af Covid-19 krisen. Sparekassen har valgt at identificere på kundeniveau for såvidt angår erhvervs eksponeringer i de umiddelbart Covid-19 ramte brancher, såsom restauration og hoteller, rejsearrangører og turisme, fornyelsesindustri samt transport og handel, hvor der kan være et forøget nedskrivningsbehov som følge af effekter fra Covid-19 situationen. De berørte eksponeringer er specifikt blevet gennemgået en række gange i 2020 og 2021. Denne gennemgang har i 1. halvår 2021 medført en nedskrivning på 219 tkr., som er direkte henførbare til Covid-19 krisen. For privat eksponeringer har Sparekassen valgt at foretage en samlet vurdering af effekten fra Covid-19 situationen. Dette har medført en forhøjelse af det ledelsesmæssige skøn på 750 tkr. i 1. halvår 2021, på IFRS9 nedskrivninger.

Det rentemiljø, herunder de negative renter på placeringsmuligheder, som eksisterer i det nuværende marked, medførte at Sparekassen af forretningsmæssige årsager tidligere indførte negative renter på en række indlånprodukter, på lige fod med andre pengeinstitutter. Dette er bibeholdt i 2021, og har bidraget positivt til resultatet med 2.513 tkr. Som følge af det voksende indlånsoverskud er der stort fokus på andre placeringsmuligheder end indlån.

## Ledelsesberetning

Sparekassen har indtil 30. juni 2021 budt 515 nye kunder velkommen. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær. Udviklingen har bidraget positivt til halvårets resultat. Ledelsen forventer at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Sparekassen åbnede pr. 1. december 2019 ny afdeling i Toftlund. Afdelingen er kommet rigtigt godt fra start og lokalområdet har taget positivt imod. Afdelingen tegner sig for 26% af den samlede kundetilgang for 1. halvår 2021. Ressourcer i afdelingen tilpasses i takt med aktiviteten og kundetilgangen i afdelingen. Afdelingen står til at flytte ind i nyopførte lokaler i september 2021.

### *Resultatopgørelsen*

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 2.073 t.kr. til 35.585 t.kr. mod 1. halvår 2020, hvilket svarer til en vækst på 6%, hvilket må betegnes som tilfredsstillende i det nuværende marked.

Nettorenteindtægter er øget med 754 t.kr. til 21.116 t.kr. mod 1. halvår 2020, hvilket svarer til en vækst på 4%. Renteindtægter fra udlån er faldet med 443 t.kr. til 17.730 t.kr. mod halvår 2020. Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er reduceret med netto 215 tkr. i forhold til 1. halvår 2020. Renteudgifter til indlån er faldet med 49 t.kr. til 35 t.kr. mod 1. halvår 2020. Den indførte negative rente på udvalgte indlånsprodukter har medført en renteindtægt på 2.513 t.kr. mod 895 tkr. i 1. halvår 2020, som skal ses i forhold til Sparekassens negative renteindtægter vedr. placering af Sparekassens overskudsplacering i andre pengeinstitutter og Nationalbanken. Sparekassen har i 1. halvår 2021 optaget efterstillede kapitalindskud, som har medført en renteudgift inkl. periodiserede stiftelsesomkostninger på 241 t.kr.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 1.089 t.kr. til 14.122 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 8%. Stigningen skyldes et højt aktivitetsniveau på samtlige forretningsområder, særligt indenfor bolighandler og investering.

Kursreguleringer udviser et negativt resultat på 504 t.kr. mod et resultat i 1. halvår 2020 på -2.355 t.kr. Kursreguleringen består af et positivt resultat på aktier og valuta på henholdsvis 2.196 tkr. og 188 tkr., samt et negativt resultat obligationer på 2.889 tkr.

Udgifterne til personale og administration udgør 24.265 t.kr. mod 23.473 t.kr. i 1. halvår 2020, hvilket alene kan henføres til øgede personale udgifter.

Af den samlede nedskrivning på 3.093 t.kr i 1 halvår 2021 mod 5.630 t.kr i 1 halvår 2020 kan de 959 tkr. henføres til effekten af Covid-19 krisen i berørte erhverv og privat kunder. Herudover har der været nye nedskrivninger, ændringer af eksisterende nedskrivninger samt effekt fra IFRS9 svarende på i alt netto 3.093 tkr., hvilket svarer til en nedskrivningsprocent omregnet til helårsbasis på niveau 0,4 %, som er væsentligt under forventet nedskrivnings niveau.

### *Balancen*

#### *Udvikling siden 31. december 2020*

Udlån er netto øget med 24.678 t.kr. til 733.720 t.kr. siden 31. december 2020. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger for et beløb på 40.282 t.kr., efter en individuel gennemgang af kreditforringet eksponeringer. Ydermere er de samlede udlån reduceret med nedskrivninger i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på i alt 6.746 t.kr.

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 33,1 % af det samlede udlån pr. 30. juni 2021. Sparekassens andel af udlån til landbruget var 33,2 % pr. 31. december 2020.

## Ledelsesberetning

### Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: År 2021 tegner sig samlet set til et tilfredsstillende år. Der har været stabile og fornuftige afregningspriser på mælk. Prognoserne for resten af år 2021 tegner ligeledes tilfredsstillende med et fornuftigt afregningsniveau. I 2022 forventes en svagt faldende mælkepris.

Landbrug med svineproduktion: Der forventes tilfredsstillende resultater for år 2021. Også år 2022 tegner til et tilfredsstillende år med gode afregningspriser, dog med tendens til svagt faldende.

Landbrug med planteavl: Der har været fornuftige afregningspriser på salgsafgrøder, og samlet set forventes acceptable resultater for år 2021. Prognoserne for år 2022 indikerer stabile afregningspriser. Samlet set forventes der positive resultater for år 2021.

Sparekassen vurderer således, at det generelt set ser positivt ud for landbruget.

Sparekassen har og vil også i fremtiden fortsat i tæt samarbejde med den enkelte landmand tilstræbe at finde de bedste mulige løsninger på de udfordringer, som vil opstå.

Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser.

Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er negativ med 2.889 t.kr. for 1. halvår 2021. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt, og kursreguleringen udgør 2.196 t.kr. for 1. halvår 2021.

Indlån er reduceret med 79.565 t.kr. til 1.203.341 t.kr. siden 31. december 2020. Sparekassen har haft stor fokus på placering af indlån i årets løb som følge af rentesituationen kombineret med kundernes stigende opsparingslyst. Dette sker via rådgivning om placering i investeringsprodukter som puljer, investeringsforeningsbeviser og aktier.

Indlån i puljer er øget med 20.627 kr. til 201.637 t.kr. siden 31. december 2020. Sparekassen tilbyder placering i puljer i samarbejde med Sparinvest.

### *Efterstillede kapitalindskud*

Sparekassen optog i april 2021 efterstillede kapital på 30.000 t.kr. Der er tale om TIERII kapital med mulighed for første indfrielse i 2026. Optagelsen af kapitalen er sket i forlængelse af at Sparekassen har ændret sin kapitalsammensætning med henblik på at kvalitetsoptimere og øge den samlede kapital.

### *Egenkapital*

Sparekassens egenkapital excl. hybrid kapital udgør pr. 30. juni 2021 217.636 t.kr. mod 213.643 t.kr. pr. 31. december 2020, hvilket udgør en vækst på 3.993 t.kr. Egenkapitalen er positivt påvirket af både periodens resultat og vækst i garantkapital. Den positive udvikling i egenkapitalen ses også i egenkapitalforrentningen efter skat som for 1. halvår 2021 er 2,67% mod 0,25% for 1. halvår 2020.

Sparekassen har i april 2021 indfriet hybrid kapital på 30.000 t.kr., optaget i 2014, som har været indregnet på egenkapitalen. Indfrielsen er sket som led i den kvalitetsoptimering og øgning af kapitalen, som Sparekassen dermed har gennemført.

Garantkapitalen er forøget med 591 t.kr. siden 31. december 2020, og udgør pr. 30. juni 2021 68.831 t.kr., hvilket må siges at være tilfredsstillende.

## Ledelsesberetning

### *Garantier*

Garantier er forøget med 39.969 t.kr. siden 31. december 2020 til 283.475 t.kr., hvilket primært skyldes privateksponeringer herunder bolighandler. Der er foretaget hensættelser i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på garantier og uudnyttede kreditter på i alt 271 t.kr.

### **Koncernens struktur**

Koncernregnskabet omfatter Sparekassen, det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S.

Der udarbejdes fra 1. oktober 2018 ikke længere koncernregnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

### **Sparekassens kapitalbehov og likviditet**

#### *Kapitalgrundlag og behov*

Sparekassens kapitalgrundlag udgjorde pr. 30. juni 2021 229.974 t.kr., mod 199.893 t.kr. pr. 31. december 2020. Der er ikke søgt om indregning af halvårets resultat. De risikovægtede poster er opgjort til 926.082 t.kr. mod 896.830 t.kr. 31. december 2020.

Sparekassens kapitalprocent udgjorde pr. 30. juni 2021 24,8 % mod 22,4 % pr. 31. december 2020. Sparekassen internt opgjorte solvensbehov er pr. 30. juni 2021 opgjort til 11,9 % mod 12,4 % pr. 31. december 2020. Solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer på i alt 2,5 % således en solvensoverdækning på 10,4 % før NEP-kapital pr. 30. juni 2021. Sparekassen har en solvensoverdækningen efter fradrag af NEP-kapital på 7,4 % pr. 30. juni 2021. Den kontracykliske buffer på 1% er fjernet som følge af Covid-19 krisen for nuværende, det er dog meddelt at den genaktiveres til 1 % fra 30. september 2022.

Sparekassen kan ud fra disse tal tåle at tabe yderligere 67 mio. kr. mod 56 mio. kr. 31. december 2020 inden grænsen for solvensbehovet nås.

Sparekassen er underlagt regler i CRD IV, herunder CRR forordning til beregning af kapitalprocent.

Sparekassen skal ud over at opgøre sin kapitalprocent også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen opgør solvensbehovet efter 8+ metoden og følger Finanstilsynets vejledning "Vejledning tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Selvom Sparekassens kapitalprocent ligger over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. Solvensoverdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer samt NEP-krav er forøget til 7,4 % pr. 30. juni 2021, mod 6,3 % pr. 31. december 2020. Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler Sparekassens aktiviteter.

En beskrivelse af metoden til opgørelse heraf, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse. Denne redegørelse offentliggøres på Sparekassen hjemmeside. På hjemmesiden offentliggøres herudover også en række oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen vedrørende Sparekassens risiko på forskellige områder. Disse findes på hjemmesiden [www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/](http://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/), hvortil der henvises.

#### *NEP-krav*

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsættes et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.



## Ledelsesberetning

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

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%.

Med virkning fra 1. januar 2019 startede indfasningen af NEP-tillægget, der skal være opfyldt 1. januar 2023.

Finanstilsynet har med virkning fra 28. december 2020 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12 2019 til 5,2%, som er det fuldt ud indfaset NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2023. I 2020 er kravet 1,17% og for 2021 er kravet 2,96%.

Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år.

### Kapitalsituation pr. 30.6 2021 og i fremtiden

	30.6 2021	30.6 2021	31.12 2020	31.12 2020
	t.kr.	pct.	t.kr.	pct.
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>229.974</b>	<b>24,8%</b>	<b>200.494</b>	<b>22,4%</b>
Kapitalbehov	110.012	11,9%	111.207	12,4%
Kapitalbevaringsbuffer	23.152	2,5%	22.421	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,0%	0	0,0%
NEP-tillæg (aktuelt)	27.412	3,0%	10.493	1,2%
<b>Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg</b>	<b>160.576</b>	<b>17,4%</b>	<b>144.121</b>	<b>16,1%</b>
<b>Overdækning efter buffere og NEP-tillæg</b>	<b>69.398</b>	<b>7,4%</b>	<b>56.373</b>	<b>6,3%</b>

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 7,4% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning. På nuværende tidspunkt er konjunkturudligningsbuffer sat til 0% som følge af Covid-19 krisen det er dog meddelt at den genaktiveres til 1 % fra 30. september 2022. Efter denne genaktivering vil Sparekassens beregnede overdækning fortsat overstige interne overdækningsmålsætning.

Sparekassens interne fremskrivning viser at fremtidige kapitalkrav og interne overdækningsmålsætning kan overholdes de kommende år. Sparekassens interne fremskrivning bygger på konsolideret overskud, tegning af garantkapital og ansvarlig kapital.

## Ledelsesberetning

### Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditetsberedskab efter reglerne i LCR. Sparekassen har likvide aktiver på 462 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 1.686 % pr. 30. juni 2021 mod 1.052 % pr. 31. december 2020, i henhold til LCR-reglerne. Stigningen i LCR-procenten skyldes hovedsagligt forøgelse af inflow, herunder indestående i andre pengeinstitutter, der ikke anvendes til clearing.

Sparekassen opfylder pr. 30. juni 2021 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i årets løb haft en stødt stigende likviditetsoverdækning. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2021 og 2022 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Opgørelsen af likviditetsberedskab efter LCR er indarbejdet i tilsynsdiamanten, i form af likviditetspejlemærket.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsregnskabet. Vi henviser til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis samt særskilt note om finansielle risici i årsrapporten for 2020.

### Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere opgjort de forskellige målepunkter i tilsynsdiamanten. De fem pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer (under 175 % af den egentlige kernekaptital): Grænseværdien er baseret på store eksponeringer, der efter fradrag af sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året): Væksten vurderes efter nedskrivninger år til år.
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån): Eksponeringen er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter". Opgøres før nedskrivninger.
- Stabil funding (udlån / arbejdende kapital). Arbejdende kapital består af indlån, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital. Ind.- og udlånsmasse eksklusive repo'er. Grænseværdi: mindre end 1.
- Likviditetsoverdækning (større end 100 %): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Sparekassen opfylder samtlige nævnte krav pr. 30. juni 2021.

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncern
Summen af store eksponeringer udgør	< 175% af den egentlige kernekaptital (CET1)	131,2 %
Udlånsvækst p.a	< 20 %	3,5 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	2,3 %
Stabil funding udgør	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år < 1,00	0,5
Likviditetsoverdækning udgør	> 100 %	2292 %

## Ledelsesberetning

### Begivenheder og betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter afslutningen halvårsregnskabet

Der er efter afslutningen af halvårsregnskabet ikke indtrådt forhold eller begivenheder som forrykker vurderingen af halvårsregnskabet for 2021.

### Forventninger til 2. halvår og det samlede regnskabsresultat for året 2021

Sparekassen har i 1. halvår budt 515 nye kunder velkommen. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær. Sparekassen forventer at den positive udvikling i 1. halvår fortsætter i 2. halvår.

Ledelsen forventer, at kundegenerede aktiviteter vil være stigende, således at resultat heraf vil blive positivt. Langt de fleste af Sparekassens landbrugskunder kom fornuftigt ud af 2020. For landbruget har 2021 indtil nu været et år over gennemsnittet, idet bytteforholdet for mælk og svin har været gode i en længere periode. Det er således ledelsens forventning, at landbruget vil udvikle sig positivt i resten af 2021.

Den økonomiske udvikling i samfundet, herunder særligt Covid-19 krisen og de tiltag som Sparekassen har taget i 2021 i forhold til berørte eksponeringer, gør at det er ledelsens forventning at nedskrivninger på udlån/hensættelser på garantier vil være forholdsvis begrænset i 2. halvår 2020, således at nuværende niveau af korrektiv konti vil være stabile i resten af 2021.

Ledelsen forventer, at det nuværende pres på rentemarginalen vil forsætte som følge af et stort udbud af likviditet og en relativ lav efterspørgsel efter udlån. Det er ledelsens forventning, at den nuværende situation omkring overskudslikviditet og placering vil blive delvis imødekømt, som følge af de igangsatte initiativer omkring negative renter på indlån samt aktiv placering heraf. Det forventes, at LCR (likviditetsoverdækningen) vil reduceres i 2. halvår 2021 som følge af faldende indlån grundet indførelsen af negative renter på indlån mv.

#### *Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger*

I Sparekassens årsrapport for 2021 blev der angivet forventninger om et resultat for 2021 i niveau på 7 til 9 mio. kr. før skat og udlodning og efter udlodning (efter renter til garantier og hybrid kapital) forventes et resultat til konsolidering på mellem 3-5 mio. kr.

Det realiserede resultat ligger således væsentligt over de udmeldte forventninger, idet der for 1. halvår 2021 er realiseret 7 mio. kr. før skat og udlodning, og efter udlodning forventes et resultat på 4,5 mio. kr., hvilket må siges at være meget tilfredsstillende i forhold forventningerne, effekt af COVID-19 situationen mv.

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i såvel ind- og udlån, samfundsudviklingen samt udviklingen i forretningsomfanget og omkostninger forventes nu et resultat for 2021 i niveau på 9 til 11 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garantier og hybrid kapital) forventes et resultat til konsolidering i niveauet 6 til 8 mio. kr.

### Samfundsansvar

Sparekassens samfundsansvar tager udgangspunkt i vor forankring som et lokalt pengeinstitut på Vesteregnet. Vi har og vil fortsat være en ansvarlig Sparekasse, der arbejder aktivt på at skabe de bedste resultater for vores garantier, kunder, medarbejdere – hvilket er til gavn for lokalområdet, og det skal ske med mest muligt fokus på miljøet – samtidig med at vi driver Vesteregnet bedste pengeinstitut.

## Ledelsesberetning

### *Kunder*

Hos Sparekassen er relationen mellem os og vores kunder central. Det betyder, at kunderne er vigtigst for os, og at vi prioriterer en åben og ærlig dialog med alle vores kunder. Derfor har den direkte kundekontakt en afgørende rolle. Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt. Vi arbejder ud fra princippet at vi skal være tilgængelig, vi skal kende kunden, dennes baggrund, og herudfra give den bedst mulige rådgivning.

### *Medarbejdere*

Sparekassens medarbejdere er både Sparekassens og vores kunders aktiv. Medarbejderne er helt afgørende for, at Sparekassen altid opfattes som professionel og succesfuld overalt.

Sparekassen gør meget ud af faglighed og arbejdsglæde. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustet til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen. Der stilles både interne og eksterne uddannelses tilbud til rådighed for medarbejdere, hvis de har behov og lyst til det.

### *Bæredygtighed*

Bæredygtighed og grøn omstilling har Sparekassen arbejdet med i flere år. Vi har valgt at fokusere vores indsats og opmærksomhed på de punkter, på de kundeorienterede aktiviteter, da vi mener at det er her, vi har størst mulighed for at rykke og gøre en forskel som Sparekasse.

Vi tilbyder derfor bæredygtige investeringsprodukter til vores kunder, og igennem hele investeringsprocessen har vi fokus på bæredygtighed – lige fra udvælgelse af samarbejdspartner til placering af midler mv. Herudover har vi lanceret udlånsprodukter, som retter sig mod bæredygtige investeringer i bil, vindmøller, boligrenovering mv.

### *Lokalsamfundet*

Sparekassen prioriterer det nære og det lokale. Det er vigtigt at give igen til vores lokalsamfund, og derfor støttes mange forskellige lokale formål og aktiviteter. Det betyder, at en ikke ubetydelig del af det årlige overskud sendes tilbage til lokalsamfundet i form af sponsorater og direkte støtte.

## **Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag**

Ifølge FIL § 79a, er Sparekassen forpligtet til at opstille måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Som følge af at Sparekassen har færre end 50 medarbejdere, er Sparekassen ikke forpligtet til at udarbejde en politik for det underrepræsenterede køn i øvrige ledelseslag.

I Sparekassen tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

Sparekassens bestyrelse har fastsat måltal for det underrepræsenteret køn i bestyrelsen til 1. Pr. 30. juni 2021 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 22 %, svarende til 2 personer.

## **Vederlag til ledelsen og ledelseshverv**

For at tiltrække og fastholde Sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabsnoterne 9. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Lønpolitikken fremgår af Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/loenpolitik/>.

## Ledelsesberetning

### Andre ledelseshverv

For oplysninger omkring direktionen og bestyrelsens ledelseshverv henvises der til årsrapporten for 2020.

### Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvori instituttets medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er etableret og varetages af complianceafdelingen, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret i systemet.

Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 2021.

### Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder. Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værner om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner. De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

### Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Sparekassens finansielle risici udgøres af:

#### *Kreditrisiko*

Risiko for tab som følge af, at modparten misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Sparekassen yder kun i undtagelsestilfælde faciliteter, der overstiger 10 % af det opsparede overskud, gældende for nye lån og garantier. Eksisterende eksponeringer, der overstiger dette søges bragt under denne grænse.

#### *Markedsrisiko*

Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for Sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må investeres i en række udvalgte grupper.

Sparekassen har en egen beholdning af obligationer på 401.700 t.kr. Renterisikoen udgør 7.323 t.kr. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 8.014 t.kr., svarende til 4 % af kernekapital efter fradrag.

## Ledelsesberetning

### *Likviditetsrisiko*

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Der er fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må placeres i ind- og udenlandske pengeinstitutter. Der må maksimalt placeres 50 % af kernekapital efter fradrag i hvert pengeinstitut.

### *Operationel risiko*

Risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvilke tab, der skal rapporteres. Der skal rapporteres om operationelle hændelser, der har medført tab eller kunnet medføre tab større end 50 t.kr.

På baggrund af den løbende rapportering til Sparekassens ledelse af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

### **Anbefalinger for god selskabsledelse**

Sparekassen Bredebro skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefaling for god selskabsledelse" fra maj 2013 og opdateret i 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger. Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/>.

### **Revisionsudvalg**

Sparekassen har nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om pengeinstitutts interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder.

Revisionsudvalget består af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Registreret revisor Niels C. Høyer er valgt som formand.

Note	RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	1.1 - 30.6	1.1 - 31.12	1.1 - 30.6
		2021	2020	2020
BELØB 1.000 KR.				
3.	RENTEINDTÆGTER .....	19.372	39.756	20.061
4.	NEGATIVE RENTEINDTÆGTER .....	-484	-1.240	-500
5.	RENTEUDGIFTER .....	-285	-153	-94
6.	POSITIVE RENTEUDGIFTER .....	2.513	2.440	895
	<b>NETTO RENTEINDTÆGTER .....</b>	<b>21.116</b>	<b>40.803</b>	<b>20.362</b>
	UDBYTTE AF AKTIER M.V. ....	347	120	117
7.	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER .....	14.625	23.747	13.497
	AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER .....	-503	-1333	-464
	<b>NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER .....</b>	<b>35.585</b>	<b>63.337</b>	<b>33.512</b>
8.	KURSREGULERINGER .....	-504	-270	-2.355
	ANDRE DRIFTSINDTÆFTER .....	99	235	104
9.	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION .....	-24.265	-48.566	-23.473
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER .....	-713	-1.714	-840
	ANDRE DRIFTSUDGIFTER .....	-15	-19	-17
10.	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V. ....	-3.093	-8.088	-5.630
11.	RESULTAT KAPITALANDELE ASSOCIEREDE OG TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER .....	3	124	21
	<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>7.097</b>	<b>5.039</b>	<b>1.322</b>
12.	SKAT .....	-1.001	101	-744
	<b>RESULTAT .....</b>	<b>6.096</b>	<b>5.140</b>	<b>578</b>
<b>OVERSKUDSFORDELING:</b>				
	ÅRETS RESULTAT .....	6.096	5.140	578
DISPONERING AF ÅRETS RESULTAT				
	HENLAGT TIL RESERVE FOR NETTOOPSK. EFTER DEN INDR E VÆRDIS METODE .....	0	0	21
	RENTE AF HYBRID KERNEKAPITAL .....	866	2.948	1.436
	HENLAGT TIL UDLODNING AF RENTE TIL GARANTKAPITAL .....	765	1.641	977
	HENLAGT TIL OVERFØRT OVERSKUD .....	4.465	551	-1.856
		6.096	5.140	578
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE:</b>				
	PERIODENS RESULTAT .....	6.096	5.140	578
	TOTALINDKOMST EFTER SKAT .....	6.096	5.140	578

Note	BALANCE	30.06	31.12	30.06
		2021	2020	2020
BELØB 1.000 KR.				
<b>AKTIVER</b>				
	KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER CENTRALBANKER .....	142.789	57.269	52.545
13.	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER .....	126.821	297.655	249.130
14.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS .....	733.720	709.042	712.243
	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI .....	401.700	402.623	402.848
	AKTIER M.V. ....	37.423	65.182	62.379
15.	KAPITALANDELE I TILKN. VIRKSOMHEDER .....	498	496	393
16.	AKTIVER TILKNYTTET PULJER .....	201.637	181.010	162.704
17.	GRUNDE OG BYGNINGER I ALT .....	17.424	17.620	17.930
	DOMICILEJENDOMME .....	17.424	17.620	17.930
	INVESTERINGSEJENDOMME .....	0	0	0
18.	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER .....	521	745	910
	AKTUELLE SKATTEAKTIVER .....	35	918	264
19.	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER .....	2.861	4.008	4.002
	AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE .....	216	216	216
20.	ANDRE AKTIVER .....	7.859	8.001	5.629
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER .....	1.867	1.445	899
	<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.675.371</b>	<b>1.746.230</b>	<b>1.672.092</b>
<b>PASSIVER</b>				
<b>GÆLD</b>				
	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER .....	0	0	3
21.	INDLÅN OG ANDEN GÆLD .....	1.203.341	1.282.906	1.245.474
	INDLÅN I PULJEORDNINGER .....	201.637	181.010	162.704
22.	ANDRE PASSIVER .....	22.606	38.187	24.223
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER .....	254	287	251
	<b>GÆLD I ALT .....</b>	<b>1.427.838</b>	<b>1.502.390</b>	<b>1.432.655</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>				
	HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER .....	271	197	187
	ANDRE HENSÆTTE FORPLIGTELSE .....	1	0	1
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT .....</b>	<b>272</b>	<b>197</b>	<b>188</b>
23.	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD .....	29.625	0	0
<b>EGENKAPITAL</b>				
	GARANTKAPITAL .....	68.831	68.240	66.725
	ANDRE RESERVER .....	0	0	389
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE .....	0	0	21
	ØVRIGE RESERVER .....	0	0	368
	OVERFØRT RESULTAT .....	148.040	143.762	141.158
	RENTER TIL UDLØDNING AF GARANTKAPITAL .....	765	1.641	977
24.	HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	30.000	30.000
	<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>217.636</b>	<b>243.643</b>	<b>239.249</b>
	<b>PASSIVER I ALT.....</b>	<b>1.675.371</b>	<b>1.746.230</b>	<b>1.672.092</b>
25.	EVENTUALFORPLIGTELSE			
26.	KAPITALFORHOLD			



## EGENKAPITALOPGØRELSE

	GARANTI- KAPITAL	ANDRE RESERVER	UDLODNING		HYBRID KERNE KAPITAL	I ALT
			RENTER GARANTKAPITAL	OVERFØRT RESULTAT		
BELØB 1.000 KR.						
<b>EGENKAPITAL PR. 01.01 2020</b>	<b>62.885</b>	<b>368</b>	<b>1.810</b>	<b>142.477</b>	<b>30.000</b>	<b>237.540</b>
RESERVE OVERFØRT	0	-368	0	368	0	0
	62.885	0	1.810	142.845	30.000	237.540
PERIODENS RESULTAT	0	21	977	-1.856	1.436	578
TOTALINKOMST FOR PERIODEN	0	21	977	-1.856	1.436	578
KAPITALTILFØRSEL ELLER - NEDSÆTTELSE	3.840	0	0	0	0	3.840
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL	0	0	0	215	0	215
UDLODNING TIL GARANTER	0	0	-1.810	6	0	-1.804
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL	0	0	0	0	-1.436	-1.436
SKAT VEDR. RENTER AF HYBRID KERNEKAPITAL	0	0	0	316	0	316
<b>EGENKAPITAL PR. 30.06 2020</b>	<b>66.725</b>	<b>21</b>	<b>977</b>	<b>141.526</b>	<b>30.000</b>	<b>239.249</b>
PERIODENS RESULTAT	0	-21	664	2.407	1.512	4.562
TOTALINKOMST FOR PERIODEN	0	-21	664	2.407	1.512	4.562
KAPITALTILFØRSEL ELLER - NEDSÆTTELSE	1.515	0	0	0	0	1.515
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL	0	0	0	145	0	145
UDLODNING TIL GARANTER	0	0	0	0	0	0
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL	0	0	0	0	-1.512	-1.512
SKAT VEDR. RENTER AF HYBRID KERNEKAPITAL TILBAGEFØRT	0	0	0	-316	0	-316
<b>EGENKAPITAL PR. 31.12 2020</b>	<b>68.240</b>	<b>0</b>	<b>1.641</b>	<b>143.762</b>	<b>30.000</b>	<b>243.643</b>
PERIODENS RESULTAT	0	0	765	4.465	866	6.096
TOTALINKOMST FOR PERIODEN	0	0	765	4.465	866	6.096
KAPITALTILFØRSEL ELLER - NEDSÆTTELSE	591	0	0	0	0	591
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL	0	0	0	-193	0	-193
UDLODNING TIL GARANTER	0	0	-1.641	6	0	-1.635
INDFRIELSE	0	0	0	0	-30.000	-30.000
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL	0	0	0	0	-866	-866
<b>EGENKAPITAL PR. 30.06 2021</b>	<b>68.831</b>	<b>0</b>	<b>765</b>	<b>148.040</b>	<b>0</b>	<b>217.636</b>

## NOTEOVERSIGT

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
2. HOVED- OG NØGLETAL
3. RENTEINDTÆGTER
4. NEGATIVE RENTEINDTÆGTER
5. RENTEUDGIFTER
6. POSTIVE RENTEUDGIFTER
7. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER
8. KURSREGULERINGER
9. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION
10. NEDSKRIVNINGER/HENSÆTTELSE PÅ UDLÅN MV.
11. RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASS. OG TILKNYTTET VIRKSOMHED
12. SKAT
13. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER
14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI/AMORTISRET KOSTPRIS
15. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER
16. AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER
17. GRUNDE OG BYGNINGER
18. ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER
19. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE
20. ANDRE AKTIVER
21. INDLÅN OG ANDEN GÆLD
22. ANDRE PASSIVER
23. EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD
24. HYBRID KERNEKAPITAL
25. EVENTUALFORPLIGTELSE
26. KAPITALFORHOLD

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

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

Der henvises til årsrapporten 2020 for nærmere beskrivelse af anvendt regnskabspraksis. Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2020.

**Note 2****Hoved- og nøgletal**

	30.06 2021	30.06 2020	30.06 2019	30.06 2018	30.06 2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Moderselskab</b>					
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	35.585	33.512	31.875	31.057	30.404
Kursreguleringer.....	-504	-2.355	2.770	751	948
Udgifter til personale og administration m.v.....	-24.894	-24.226	-24.645	-22.439	-21.664
Nedskrivninger.....	-3.093	-5.630	-8.515	-7.874	-5.002
Skat.....	-1.001	-744	-374	-329	-1.014
Periodens resultat efter skat.....	6.096	578	1.111	1.166	5.397
<b>Balance:</b>					
Udlån.....	733.720	712.243	711.731	705.723	712.829
Aktiver i alt.....	1.675.371	1.672.092	1.606.950	1.572.113	1.439.816
Indlån.....	1.203.341	1.245.474	1.224.649	1.215.200	1.108.798
Egenkapital.....	217.636	239.249	224.458	222.466	220.553
Ikke balanceførte poster.....	283.475	225.251	226.008	179.145	174.426
<b>Nøgletal:</b>					
Kapitalsprocent.....	24,80	22,20	19,20	18,45	19,90
Kernekapitalprocent.....	21,60	22,20	19,20	18,45	19,90
Egenkapitalforretning før skat.....	3,11	0,57	0,66	0,67	2,95
Egenkapitalforretning efter skat.....	2,67	0,25	0,50	0,53	2,48
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,25	1,04	1,05	1,10	1,24
Udlån i forhold til egenkapital.....	3,37	2,98	3,17	3,17	3,23
Halvårets udlånvækst.....	3,48	1,90	4,62	4,50	0,60
Summen af store eksponeringer, Tilsynsdiamant.....	131,16	145,45	163,66	-	-
Summen af store eksponeringer, Tilsynsdiamant.....	-	-	-	57,40	54,00
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet FIL § 152.....	-	-	-	307,00	316,60
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet LCR.....	1.686	1.127	802	607	780
Halvårets nedskrivningsprocent.....	0,29	0,57	0,86	0,80	0,50
Renterisiko.....	3,65	3,05	3,48	3,80	3,50
Valutaposition.....	4,87	4,97	5,78	3,80	5,00
Valutarisiko.....	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Afkastningsgrad i procent.....	0,36	0,03	0,07	0,07	0,37

I forbindelse med ændring af regnskabspraksis for behandling af gebyrer i 2019 er hoved- og nøgletal korrigeret for 2018. Tidligere regnskabsår er ikke korrigeret.

	1.1 - 30.6 2021	1.1 - 31.12 2020	1.1 - 30.6 2020
BELØB 1.000 KR.			
<b>3. RENTEINDTÆGTER</b>			
UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER .....	17.730	36.072	18.173
OBLIGATIONER .....	1.642	3.681	1.887
ØVRIGE RENTEINDTÆGTER .....	0	3	1
<b>I ALT RENTEINDTÆGTER .....</b>	<b>19.372</b>	<b>39.756</b>	<b>20.061</b>
<b>4. NEGATIVE RENTEINDTÆGTER</b>			
TILGODEHAVENDER, KREDITINSTITUTTER .....	-211	-429	-220
TILGODEHAVENDER PÅ OPSIGELSE HOS CENTRALBANKER .....	-262	-786	-239
OBLIGATIONER .....	-11	-25	-41
<b>I ALT RENTEINDTÆGTER .....</b>	<b>-484</b>	<b>-1.240</b>	<b>-500</b>
<b>5. RENTEUDGIFTER</b>			
INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	-35	-110	-84
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD.....	-241	0	0
ØVRIGE RENTEUDGIFTER.....	-9	-43	-10
<b>I ALT RENTEUDGIFTER .....</b>	<b>-285</b>	<b>-153</b>	<b>-94</b>
<b>6. POSITIVE RENTEUDGIFTER</b>			
INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	2.513	2.440	895
<b>I ALT RENTEUDGIFTER .....</b>	<b>2.513</b>	<b>2.440</b>	<b>895</b>
<b>7. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER</b>			
VÆRDIPAPIRHANDEL OG GEBYRER .....	611	1.272	769
BETALINGSFORMIDLING.....	310	592	298
LÅNESAGSGEBYRER.....	1.709	4.721	2.343
GARANTIPROVISION.....	2.438	4.850	2.272
ØVRIGE GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER .....	9.557	12.312	7.815
<b>I ALT GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....</b>	<b>14.625</b>	<b>23.747</b>	<b>13.497</b>
Det er ikke muligt at foretage en opdeling af renter, gebyrer og provisionsindtægter på aktiviteter og på markeder mv., da Sparekassen i det væsentlige driver udlåns- og indlånsvirksomhed i lokalområdet.			
<b>8. KURSREGULERINGER</b>			
OBLIGATIONER .....	-2.889	-3.970	-2.904
AKTIER M.V. ....	2.196	3.503	610
VALUTA .....	189	405	147
NEDSKRIVNING INV.EJENDOMME.....	0	-208	-208
AKTIVER TILKNYTTET PULJER.....	13.958	-444	-12.811
INDLÅN I PULJER I PULJEORDNINGER.....	-13.958	444	12.811
<b>I ALT KURSREGULERINGER .....</b>	<b>-504</b>	<b>-270</b>	<b>-2.355</b>
<b>9. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION</b>			
LØNNINGER OG VEDERLAG TIL BESTYRELSE, DIREKTION OG REPRÆSENTANTSKAB:			
DIREKTION FAST VEDERLAG (KELD RIDDERSHOLM NIELSEN).....	-837	-1620	-788
BESTYRELSEN FAST VEDLAGT (BESTÅR AF 9 PERSONER).....	-309	-618	-309
<b>I ALT .....</b>	<b>-1.146</b>	<b>-2.238</b>	<b>-1.097</b>
PERSONALEUDGIFTER:			
LØNNINGER .....	-10.423	-20.180	-9.912
PENSIONER .....	-2.112	-3.918	-1.931
UDGIFTER TIL SOCIAL FORSIKRING .....	-2.154	-3.888	-1.727
<b>I ALT .....</b>	<b>-14.689</b>	<b>-27.986</b>	<b>-13.570</b>
ØVRIGE ADMINISTRATIONSUDGIFTER .....	-8.430	-18.342	-8.806
<b>I ALT UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION .....</b>	<b>-24.265</b>	<b>-48.566</b>	<b>-23.473</b>
SPAREKASSENS GENNEMSNITLIGE ANTAL HELTIDSBEKÆFTIGEDE.....	38,2	-37,4	40,2

	1.1 - 30.6 2021	1.1 - 31.12 2020	1.1 - 30.6 2020
BELØB 1.000 KR.			
<b>10. NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSER TIL TAB M.V. UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER</b>			
<b>STADIE 1</b>			
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	1.940	2.152	2.152
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	116	-212	93
<b>NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....</b>	<b>2.056</b>	<b>1.940</b>	<b>2.245</b>
<b>STADIE 2</b>			
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	4.140	4.002	4.002
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	550	138	135
<b>NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....</b>	<b>4.690</b>	<b>4.140</b>	<b>4.137</b>
<b>STADIE 3</b>			
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	37.941	38.023	38.023
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	2.341	-82	213
<b>NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....</b>	<b>40.282</b>	<b>37.941</b>	<b>38.236</b>
<b>NEDSKRIVNINGER I ALT, ULTIMO.....</b>	<b>47.028</b>	<b>44.021</b>	<b>44.618</b>
<b>HENSÆTTELSER TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER</b>			
<b>STADIE 1</b>			
HENSÆTTELSER, PRIMO.....	171	116	116
NYE HENSÆTTELSER, NETTO.....	53	55	2
<b>HENSÆTTELSER, ULTIMO.....</b>	<b>224</b>	<b>171</b>	<b>118</b>
<b>STADIE 2</b>			
HENSÆTTELSER, PRIMO.....	25	121	121
NYE HENSÆTTELSER, NETTO.....	23	-96	-51
<b>HENSÆTTELSER, ULTIMO.....</b>	<b>48</b>	<b>25</b>	<b>70</b>
<b>HENSÆTTELSER I ALT, ULTIMO.....</b>	<b>272</b>	<b>196</b>	<b>188</b>
<b>NEDSKRIVNINGER PÅ TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG ANDRE POSTER MED KREDITRISIKO</b>			
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	244	212	212
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-5	32	16
<b>NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....</b>	<b>239</b>	<b>244</b>	<b>228</b>
<b>NEDSKRIVNINGS- OG HENSÆTTELSESSALDO I ALT, ULTIMO.....</b>	<b>47.539</b>	<b>44.461</b>	<b>45.034</b>
<b>NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN</b>			
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-3.192	-8.082	-5.172
TAB UDEN FOREUDGÅENDE NEDSKRIVNING.....	-2	-667	-641
INDGÅET PÅ TIDLIGERE AFSKREVNE FORDRINGER.....	177	620	134
<b>NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....</b>	<b>-3.017</b>	<b>-8.129</b>	<b>-5.679</b>
<b>HENSÆTTELSER TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN</b>			
NYE HENSÆTTELSER, NETTO.....	-76	41	49
<b>HENSÆTTELSER, ULTIMO.....</b>	<b>-76</b>	<b>41</b>	<b>49</b>
<b>NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSER I ALT INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN.....</b>	<b>-3.093</b>	<b>-8.088</b>	<b>-5.630</b>
TABT TIDLIGERE NEDSKREVET.....	191	8.207	5.213
<b>11. RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASS. OG TILKNYTTET VIRKSOMHEDER</b>			
RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER.....	3	124	21
<b>I ALT RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASS. OG TILKNYTTET VIRKSOMHEDER.....</b>	<b>3</b>	<b>124</b>	<b>21</b>
<b>12. SKAT</b>			
BEREGNET SKAT AF HALVÅRETS INDKOMST.....	-46	-30	-26
UDSKUDT SKAT.....	-955	-542	-718
REGULERING AF TIDL. ÅRS SKAT.....	0	673	0
<b>I ALT SKAT.....</b>	<b>-1.001</b>	<b>101</b>	<b>-744</b>

	30.6 2021	31.12 2020	30.6 2020
	BELØB 1.000 KR.		
<b>13. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER</b>			
TILGODEHAVENDER, KREDITINSTITUTTER.....	126.821	104.655	105.130
TILGODEHAVENDER PÅ OPSIGELSE HOS CENTRALBANKER.....	0	193.000	144.000
<b>I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER .....</b>	<b>126.821</b>	<b>297.655</b>	<b>249.130</b>

ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	126.821	104.655	105.130
TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	0	193.000	144.000
<b>I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER .....</b>	<b>126.821</b>	<b>297.655</b>	<b>249.130</b>

**14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS**

UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	733.720	709.042	712.243
ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	856	8.308	4.912
TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	49.466	24.603	22.190
OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR.....	138.477	162.064	100.571
OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR.....	351.940	331.679	395.323
OVER 5 ÅR.....	192.981	182.388	189.248
<b>I ALT UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS .....</b>	<b>733.720</b>	<b>709.042</b>	<b>712.244</b>

**GRUPPERING PÅ SEKTORER OG BRANCHER**

	pct.	pct.	pct.
OFFENTLIGE MYNDIGHEDER.....	0,0	0,0	0,0
ERHVERV.....			
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	33,1	33,2	33,3
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	1,5	2,3	1,8
ENERGIFORSYNING.....	7,0	8,3	7,4
BYGGE- OG ANLÆG.....	3,4	3,6	4,4
HANDEL.....	5,1	4,1	5,8
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER .....	2,0	1,3	1,7
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	0,0	0,0	0,0
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	2,7	2,9	2,8
FAST EJENDOM.....	2,3	2,3	1,8
ØVRIGE ERHVERV.....	1,5	2,3	1,6
I ALT ERHVERV.....	58,6	60,3	60,6
PRIVATE.....	41,4	39,7	39,4
	100,0	100,0	100,0

**UDLÅN TIL AMORTISERET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER FORDELT EFTER RATINGKLASSER OG STADIER I IFRS 9**

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
<b>30.6 2021</b>				
RATINGKLASSE 2A/3.....	719.510	72.178	0	791.688
RATINGKLASSE 2B.....	331.946	51.649	0	383.595
RATINGKLASSE 2C.....	48.326	18.858	0	67.184
RATINGKLASSE 1C.....	0	0	92.702	92.702
<b>I ALT.....</b>	<b>1.099.782</b>	<b>142.685</b>	<b>92.702</b>	<b>1.335.169</b>

**31.12 2020**

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
RATINGKLASSE 2A/3.....	652.072	63.156	0	715.228
RATINGKLASSE 2B.....	333.597	52.911	0	386.508
RATINGKLASSE 2C.....	39.068	35.866	0	74.934
RATINGKLASSE 1C.....	0	0	92.603	92.603
<b>I ALT.....</b>	<b>1.024.737</b>	<b>151.933</b>	<b>92.603</b>	<b>1.269.273</b>

**30.6 2020**

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
RATINGKLASSE 2A/3.....	591.503	69.965	0	661.468
RATINGKLASSE 2B.....	311.976	67.513	0	379.489
RATINGKLASSE 2C.....	42.468	52.699	0	95.167
RATINGKLASSE 1C.....	0	0	97.378	97.378
<b>I ALT.....</b>	<b>945.947</b>	<b>190.177</b>	<b>97.378</b>	<b>1.233.502</b>

BELØB 1.000 KR.

## 14. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER FORTSAT

UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER, LÅNETILSAGN OG GARANTIER  
FORDELT EFTER BRANCHER OG STADIER I IFRS 9

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
<b>30.06 2021</b>				
ERHVERV.....				
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	370.045	31.995	47.755	449.795
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	21.813	597	4.107	26.517
ENERGIFORSYNING.....	61.019	7.553	19.739	88.311
BYGGE- OG ANLÆG.....	41.060	12.630	473	54.163
HANDEL.....	79.010	5.465	0	84.475
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER.....	17.669	6.450	3.753	27.872
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	633	0	0	633
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	12.845	4.500	0	17.345
FAST EJENDOM.....	26.017	2.688	1.676	30.381
ØVRIGE ERHVERV.....	26.525	1.085	950	28.560
I ALT ERHVERV.....	656.636	72.963	78.453	808.052
PRIVATE.....	443.146	69.722	14.249	527.117
I ALT.....	1.099.782	142.685	92.702	1.335.169

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
<b>31.12 2020</b>				
ERHVERV.....				
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	347.585	33.842	36.725	418.152
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	30.468	182	4.474	35.124
ENERGIFORSYNING.....	65.566	8.413	19.389	93.368
BYGGE- OG ANLÆG.....	41.306	9.346	1.211	51.863
HANDEL.....	63.394	7.503	9.738	80.635
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER.....	11.065	4.372	3.204	18.641
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	628	-	-	628
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	29.261	-	-	29.261
FAST EJENDOM.....	23.650	2.000	2.328	27.978
ØVRIGE ERHVERV.....	30.434	2.309	1.339	34.082
I ALT ERHVERV.....	643.357	67.967	78.408	789.732
PRIVATE.....	381.380	83.966	14.195	479.541
I ALT.....	1.024.737	151.933	92.603	1.269.273

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
<b>30.06 2020</b>				
ERHVERV.....				
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	333.186	47.323	40.019	420.528
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	18.079	5.023	4.040	27.142
ENERGIFORSYNING.....	55.493	1.925	18.819	76.237
BYGGE- OG ANLÆG.....	47.608	10.183	1.304	59.095
HANDEL.....	61.486	14.035	9.956	85.477
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER.....	17.553	2.588	3.644	23.785
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	623	0	0	623
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	25.639	0	1.741	27.380
FAST EJENDOM.....	19.815	1.186	2.502	23.503
ØVRIGE ERHVERV.....	21.836	4.373	1.189	27.398
I ALT ERHVERV.....	601.318	86.636	83.214	771.168
PRIVATE.....	344.630	103.540	14.164	462.334
I ALT.....	945.948	190.176	97.378	1.233.502

## KARAKTERISTIK FOR BONITETSKATEGORIER:

Bonitetskategori 1: Udlån og garantidebitorer med nedskrivninger/hensættelser  
 Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn men uden nedskrivninger/hensættelser  
 Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn  
 Bonitetskategori 3/2a: Udlån og garantidebitorer med normal bonitet

30.6	31.12	30.6
2021	2020	2020

BELØB 1.000 KR.

## 15. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

BREDEBRO EJENDOMSSELSKAB A/S

Hjemsted: Bredebro

Aktivitet: Ejendomsadministration

Ejerandel.....	100%	100%	100%
Egenkapital.....	498	516	393
Resultat efter skat.....	2	124	21
SAMLET ANSKAFFELSESSUM PRIMO.....	1.000	1.000	1.000
KAPITALNEDSÆTTELSE.....	0	0	0
<b>SAMLET ANSKAFFELSESSUM ULTIMO.....</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
OP- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO.....	-504	-628	-628
KAPITALNEDSÆTTELSE.....	0	0	0
RESULTAT.....	2	124	21
<b>OP- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO.....</b>	<b>-502</b>	<b>-504</b>	<b>-607</b>
<b>BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO.....</b>	<b>498</b>	<b>496</b>	<b>393</b>
MELLEMVÆRENDE MED TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER			
UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMOTISERET KOSTPRIS.....	270	240	0
INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	0	4	332



	30.6 2021	31.12 2020	30.6 2020
BELØB 1.000 KR.			
<b>16. AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER</b>			
INVESTERINGSFORENINGSSANDELE.....	201.520	180.857	162.324
KONTANT INDESTÅENDE.....	93	702	253
ØVRIGT.....	24	-549	127
<b>AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER I ALT .....</b>	<b>201.637</b>	<b>181.010</b>	<b>162.704</b>
<b>17. GRUNDE OG BYGNINGER</b>			
<b>INVESTERINGSEJENDOMME</b>			
OMVURDERET VÆRDI PRIMO.....	0	1.900	1.900
TILGANG I ÅRETS LØB.....	0	0	0
AFGANG I ÅRETS LØB.....	0	-1.692	-1.692
VÆRDIÆNDRINGER, INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN.....	0	-208	-208
<b>OMVURDERET VÆRDI ULTIMO.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DOMICILEJENDOMME</b>			
OMVURDERET VÆRDI PRIMO.....	17.620	18.216	18.216
TILGANG I ÅRETS LØB.....	62	25	24
ÅRETS AFSKRIVNINGER.....	-258	-621	-310
<b>OMVURDERET VÆRDI ULTIMO.....</b>	<b>17.424</b>	<b>17.620</b>	<b>17.930</b>
DER HAR IKKE VÆRET EKSTERNE EKSPERTER INVOLVERET I MÅLING AF DOMICILEJENDOMMENE. VED MÅLING ER ANVENDT AFKASTPROCENTER FRA 7 - 7,5%.			
<b>18. ØVRIGE MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>			
SAMLET KOSTPRIS PRIMO.....	13.973	14.347	14.347
TILGANG.....	300	438	438
AFGANG.....	-438	-812	-812
<b>SAMLET KOSTPRIS ULTIMO.....</b>	<b>13.835</b>	<b>13.973</b>	<b>13.973</b>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO.....	13.228	13.182	13.182
ÅRETS AFSKRIVNINGER.....	148	384	219
TILBAGEFØRTE AF- OG NEDSKRIVNINGER.....	-62	-338	-338
<b>AF- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO.....</b>	<b>13.314</b>	<b>13.228</b>	<b>13.063</b>
<b>BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO.....</b>	<b>521</b>	<b>745</b>	<b>910</b>
Heraf leaset aktiver	0	391	435
<b>19. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE</b>			
UDSKUDT SKAT PRIMO.....	4.008	4.189	4.189
REFUSION DATTERSELSKAB.....	0	4	0
ÆNDRING I UDSKUDT SKAT.....	-1.147	-185	-187
<b>UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE ULTIMO.....</b>	<b>2.861</b>	<b>4.008</b>	<b>4.002</b>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER.....	197	95	27
ØVRIGE.....	1.047	1.347	979
SKATTEMÆSSIGT UNDERSKUD.....	1.616	2.566	2.996
	<b>2.861</b>	<b>4.008</b>	<b>4.002</b>
<b>20. ANDRE AKTIVER</b>			
TILGODEHAVENDE RENTER OG PROVISION.....	5.642	6.900	3.913
ØVRIGE AKTIVER.....	2.217	1.101	1.716
<b>I ALT ANDRE AKTIVER.....</b>	<b>7.859</b>	<b>8.001</b>	<b>5.629</b>
<b>21. INDLÅN OG ANDEN GÆLD</b>			
<b>FORDELING PÅ RESTLØBETIDER:</b>			
ANFORDRING.....	1.139.207	1.213.812	1.169.012
<b>INDLÅN MED OPSIGELSESVARSEL</b>			
TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	1.321	2.231	1.402
OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR.....	4.613	4.888	3.273
OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR.....	17.019	18.673	22.441
OVER 5 ÅR.....	41.181	43.302	49.346
	<b>1.203.341</b>	<b>1.282.906</b>	<b>1.245.474</b>
<b>FORDELING PÅ INDLÅNSTYPER:</b>			
ANFORDRING.....	1.132.000	1.207.082	1.160.847
MED OPSIGELSESVARSEL.....	2.399	2.657	1.947
SÆRLIG INDLÅNSFORMER.....	68.942	73.167	82.680
	<b>1.203.341</b>	<b>1.282.906</b>	<b>1.245.474</b>

	30.6 2021	31.12 2020	30.6 2020
BELØB 1.000 KR.			
<b>22. ANDRE PASSIVER</b>			
FORSKELLIGE KREDITORER.....	16.312	29.531	16.226
LEASINGFORPLIGTELSE.....	0	315	342
SKYLDIGE RENTER OG PROVISION.....	1.554	504	119
ØVRIGE PASSIVER.....	4.740	7.837	7.536
<b>I ALT ANDRE PASSIVER.....</b>	<b>22.606</b>	<b>38.187</b>	<b>24.223</b>
<b>23. EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD</b>			
KAPITALBEVISER, NOMIELT TKR. 30.000, VALUTA DKK, FAST KUPONRENTE 3,75 %, UDLØB 15.4 2031.....	30.000	0	0
LÅNET ER UOPSIGELIGT FRA KREDITORS SIDE.....	<b>30.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT.....			
ÅRETS RENTER OG PERIODISEREDE STIFTELSESMKOSTNINGER TIL EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD.....	241	0	0
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD, DER KAN MEDREGNES VED OPGØRELSE AF KAPITALGRUNDLAGET.....	29.625	0	0
KAN MED FINANSTILSYNETS GODKENDELSE TILBAGEBETALES 5 ÅR FØR UDLØBSDATOEN			
<b>24. HYBRID KERNEKAPITAL</b>			
KAPITALBEVISER, NOMIELT TKR. 30.000, VALUTA DKK, FAST KUPONRENTE 9,8525 %.....	0	30.000	30.000
MULIGHED FOR INDFRIELSE FRA 25.9 2019.....			
LÅNET ER UOPSIGELIGT FRA KREDITORS SIDE.....			
DER KAN SKE KONVERTERING TIL GARANTKAPITAL, HVIS CET1 KAPITAL FALDER TIL MINDRE END 7%, TRIGGERNIVEAU.....			
LÅNET ER INDFRIET APRIL 2021.			
BETALTE RENTER I REGNSKABSÅRET.....	866	2.948	1.436
KAPITALUDSTEDELSERNE OPFYLDER BETINGELSERNE I CRR-FORORDNINGEN NR. 575/2013 AF 26. JUNI 2013 TIL AT BLIVE KLASIFICERET SOM EGENKAPITAL			
<b>25. EVENTUALFORPLIGTELSE</b>			
<b>GARANTIER M.V.</b>			
- FINANSGARANTIER.....	6.536	6.872	6.872
- TABSGARANTIER FOR REALKREDITUDLÅN.....	128.500	122.405	119.976
- TINGLYSNINGS- OG KONVERTERINGSGARANTIER.....	3	5.197	1.888
- ØVRIGE GARANTIER.....	148.436	109.032	96.515
<b>GARANTIER M.V. I ALT.....</b>	<b>283.475</b>	<b>243.506</b>	<b>225.251</b>
<b>ANDRE FORPLIGENDE AFTALER</b>			
SPAREKASSEN HAR OVERFOR SIN DATACENTRAL EN UDTRÆDELSESFORPLIGTELSE PÅ 28.991 TKR. PR. 31.12 2020			
<b>26. KAPITALFORHOLD OG SOLVENS</b>			
EGENTLIG KERNEKAPITALPROCENT.....	21,6%	19,0%	18,8%
KERNEKAPITALPROCENT.....	<b>21,6%</b>	<b>22,4%</b>	<b>22,2%</b>
KAPITALPROCENT.....	<b>24,8%</b>	<b>22,4%</b>	<b>22,2%</b>
<b>KAPITALSAMMENSÆTNING</b>			
EGENKAPITAL.....	217.636	243.643	239.249
RESULTAT FOR HALVÅRET, EJ SØGT OM INDREGNING.....	-6.096	0	-578
FRADrag FOR HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	-30.000	-30.000
FRADrag FOR KAPITALANDELE.....	-6.108	-35.280	-33.516
UDSKUDTE SKATTEAKTIVER.....	-2.861	-4.008	-4.002
FORSIGTIG VÆRDIANSÆTTELSE.....	-441	-470	-467
ANDRE FRADrag.....	-1.781	-3.391	-793
<b>EGENTLIG KERNEKAPITAL.....</b>	<b>200.349</b>	<b>170.494</b>	<b>169.893</b>
HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	30.000	30.000
<b>KERNEKAPITAL.....</b>	<b>200.349</b>	<b>200.494</b>	<b>199.893</b>
SUPPLERENDE KAPITAL.....	29.625	0	0
<b>KAPITALGRUNDLAG.....</b>	<b>229.974</b>	<b>200.494</b>	<b>199.893</b>
<b>SAMLET RISIKOEKSPONERING (RWA)</b>			
KREDITRISIKO.....	698.720	683.912	686.080
MARKEDSRISIKO.....	112.808	99.230	101.600
OPERATIONEL RISIKO.....	114.554	113.688	113.688
<b>I ALT.....</b>	<b>926.082</b>	<b>896.830</b>	<b>901.368</b>
<b>KAPITALKRAV, 8% AF RWA.....</b>	<b>74.087</b>	<b>71.746</b>	<b>72.109</b>