

PenSam Bank A/S

Halvårsrapport 2021

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	2
Halvårsregnskab	
Ledespåtegning.....	6
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Egenkapitalopgørelse.....	9
Noter.....	10

Ledelsesberetning

Periodens resultat

Periodens resultat før skat udgør et overskud på 1,5 mio. kr. mod et underskud på 4,2 mio. kr. for samme periode sidste år. Periodens resultat efter skat udgør 1,2 mio. kr. og anses for acceptabelt.

Resultatet er påvirket af lavere udlånsaktivitet og et større indlån. Periodens udvikling skyldes en fortsat tilbageholdenhed hos kunderne og udbetaling af indefrosne feriepenge.

Ledelsen har pr. 30. juni 2021 fastholdt et ledelsesmæssigt skøn for ekstraordinær nedskrivning grundet Corona-pandemien.

Indtægter

Periodens netto rente- og gebyrindtægter udgør 44,0 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. højere end for samme periode i 2020.

Stigningen kommer primært fra netto gebyrindtægter, der udgør 12,5 mio. kr., og som er steget med 2,1 mio. kr. som følge af vækst i formidling af realkreditlån samt indtjening relateret til boligudlån.

Renteindtægterne udgør 32,4 mio. kr. mod 31,6 mio. kr. samme periode sidste år. Udviklingen skyldes en større obligationsbeholdning grundet højere indlån.

Omkostninger

Udgifter til personale, drift og administration udgør 37,4 mio. kr. mod 38,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Reduktion af omkostninger på 0,7 mio. kr. skyldes fortsat fokus på omkostningseffektivitet.

Nedskrivninger

De samlede nedskrivninger udgør 18,4 mio. kr. pr. 30. juni 2021 mod 20,4 mio. kr. ultimo 2020.

Der indgår en ekstraordinær nedskrivning på 2,6 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn over mulige fremtidige tab afledt af Corona-pandemien. Denne nedskrivning er reduceret med 0,2 mio.kr. i forhold til ultimo 2020, så det afspejler den aktuelle kreditportefølje.

Der er ved udgangen af juni 2021 ikke konstateret tab som følge af corona-relaterede forhold, men der vurderes fortsat at være en risiko for forværring af udlånsporteføljens kreditkvalitet som følge af stigning i arbejdsløshed efter udfasning af hjælpepakker. Det ledelsesmæssige skøn bliver løbende revurderet, samtidig med at de makroøkonomiske prognoser udvikler sig.

Akkumulerede nedskrivninger fordelt på stadier

Eksponeringsværdi stadier i t. kr.	30.06.2021	31.12.2020	Udv. 2021
Stadie 1 Uden betydelig stigning i kreditrisiko	5.159	5.547	-388
Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	1.749	1.969	-220
- Heraf udgør 2 SVAG	1.269	1.470	-201
Stadie 3 Kreditforringet	11.466	12.918	-1.452
I alt	18.374	20.433	-2.059

Periodens nedskrivningsprocent udgør 0,01% og har et tilfredsstillende niveau.

Udlån

Udlån udgør 1.262,7 mio. kr. pr. 30. juni 2021, og dermed på niveau med ultimo 2020.

Indlån

Indlån udgør 1.937,4 mio. kr. pr. 30. juni 2021, hvilket er en stigning på 104,4 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Der er indført negative renter af indlån over 100 t. kr. pr. 1. juli 2021.

Egenkapital og solvens

Bankens egenkapital pr. 30. juni 2021 udgør 308,2 mio. kr. mod 306,9 mio. kr. ultimo 2020.

Ved opgørelse af bankens kapitalgrundlag har der ikke været behov for fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE).

Den samlede risikoeksponering udgør 1.612 mio. kr. ultimo halvåret mod 1.602 mio. kr. ultimo 2020, og kapitalprocenten udgør 19,0% mod 19,2% ultimo 2020. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav.

Kapitalforhold

I t. kr.	30.06.2021	31.12.2020
Samlet risikoeksponering	1.611.952	1.602.480
Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	128.956	128.198
Kapitalprocent	19,0%	19,2%
Kapitalgrundlag *	306.931	306.931
Specifikation af samlet kapitalkrav:		
Individuelt solvensbehov	9,6%	9,3%
NEP - tillæg	<u>1,2%</u>	<u>1,2%</u>
NEP - krav	10,8%	10,5%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
Kombineret kapitalbufferkrav	2,5%	2,5%
Samlet kapitalkrav	13,4%	13,0%

*Kapitalgrundlaget består alene af egenkapital, men periodens resultat indregnes først i forbindelse med godkendelse af årsregnskabet, der er derfor en difference til den bogførte egenkapital.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærker	Tilsyns- diamantens grænseværdi	Bankens værdi 1. halvår 2021	Bankens værdi ultimo 2020
Summen af store eksponeringer	under 175%	35,6%	38,5%
Udlånvækst på årsbasis	under 20%	1,3%	2,5%
Ejendoms-eksponering	under 25%	0,0%	0,0%
Funding ratio	under 100%	56,2%	60,0%
Likviditetspejlemærke/LCR *	større end 100%	446,2%	1375,0%

*Likviditetspejlemærket er opgjort i henhold til reglerne for LCR.

LCR udgør 446% pr. 30. juni 2021 og 1.375% pr. ultimo 2020. LCR er derved faldet med 929 procentpoint, hvilket kan henføres til en ændret likviditetsstyring, hvor kontoen i Nationalbanken benyttes i højere omfang fremfor placering i øvrige pengeinstitutter. Dette giver en mere stabil men lavere LCR. LCR anses fortsat for betryggende.

Øvrige forhold

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af års- og halvårsrapporter foretages der i forbindelse med indregning og måling af visse regnskabsposter en vurdering, som omfatter skøn, som er behæftet med en vis usikkerhed.

Usikkerhederne ved indregning og måling vedrører i PenSam Bank primært værdiansættelse af udlån og herunder vurdering af nedskrivningerne på udlån. Størrelse på ledelsesskøn er forbundet med stor usikkerhed, da det ikke er muligt at måle effekten og varigheden af Corona-pandemien.

Der er i øvrigt redegjort for usikkerhed ved indregning og måling i noten om anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2020, hvortil der henvises.

Risikoplysninger

Der henvises til beskrivelse i årsrapporten for 2020, note 21 side 47.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i tiden fra den 30. juni 2021 til halvårsrapportens underskrivelse ikke indtruffet forhold, som efter ledelsens opfattelse har væsentlig påvirkning på bankens økonomiske stilling.

Forventninger til 2021

Der forventes i 2021 en positiv forretningsmæssig udvikling, hvor der fortsat vil være fokus på at øge andelen af helkunder.

Der forventes et positivt resultat efter skat i 2021, idet der forventes faldende renteudgifter til indlån og stigende gebyrindtægter som følge af formidling af realkreditlån via Totalkredit.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2021 for PenSam Bank A/S.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for første halvår 2021.

Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Farum, den 17. august 2021

Direktion

Torsten Fels

Bestyrelse

Mona Striib, formand

Inge Beicher

Pernille Thorslund

Helena Mikkelsen, næstformand

Ole Bjarrum

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1. januar - 30. juni

I t.kr.

Note		30.06.2021	30.06.2020
3	Renteindtægter	32.409	31.634
4	Renteudgifter	-971	-1.122
	Netto renteindtægter	31.438	30.512
	Udbytte af aktier mv.	30	0
5	Gebyrer og provisionsindtægter	14.255	11.802
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.711	-1.346
	Netto rente- og gebyrindtægter	44.012	40.968
6	Kursreguleringer	-4.866	-3.090
	Udgifter til personale og administration	-37.446	-38.131
	Andre driftsudgifter	-15	-15
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-169	-3.888
	Resultat før skat	1.516	-4.156
	Skat	-289	914
	Periodens resultat	1.227	-3.242
	Totalindkomstopgørelse		
	Periodens resultat	1.227	-3.242
	Anden totalindkomst	0	0
	Periodens totalindkomst	1.227	-3.242

Balance pr. 30. juni

I t.kr.

Aktiver

Note	30.06.2021	31.12.2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	184.236	49.988
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.092	153.219
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.262.681	1.277.477
Obligationer til dagsværdi	665.615	535.891
Aktier mv.	1.235	1.110
Aktiver tilknyttet puljeordninger	137.162	110.701
Udsudte skatteaktiver	2.794	2.736
Andre aktiver	40.586	33.621
Aktiver, i alt	2.310.401	2.164.743

Passiver

Note	30.06.2021	31.12.2020
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	51.778	13.764
Indlån og anden gæld	1.937.242	1.832.814
Andre passiver	12.542	10.505
Gæld, i alt	2.001.562	1.857.083
Hensatte forpligtelser, i alt	681	729
Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført overskud eller underskud	198.158	196.931
Egenkapital, i alt	308.158	306.931
Passiver, i alt	2.310.401	2.164.743

Øvrige noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Hoved- og nøgletal
- 8 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

I t. kr.

Egenkapital	Aktiekapital	Overført resultat	Overkurs ved emission	Egenkapital i alt
Saldo 1. januar 2021	65.000	196.931	45.000	306.931
Periodens resultat	0	1.227	0	1.227
Foreslået udbytte	0	0	0	0
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	1.227	0	1.227
Saldo 30. juni 2021	65.000	198.158	45.000	308.158
Saldo 1. januar 2020	60.000	193.621	0	253.621
Kapitaltilførsel pr. 19. marts 2020	5.000	0	45.000	50.000
Årets resultat	0	3.310	0	3.310
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	3.310	0	3.310
Saldo 31. december 2020	65.000	196.931	45.000	306.931

PenSam Bank har fravalgt at benytte den 5-årige overgangsordning for indregning af IFRS 9-effekten i kapitalgrundlaget. Den samlede effekt af IFRS 9 opstået i 2018 er herved fuldt indregnet i kapitalgrundlaget allerede i 2018.

Noter

I t. kr.

NOTE 1

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for selskabet er aflagt i overensstemmelse med reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Regnskabspraksis er uforandret i forhold til ultimo 2020. Der henvises til årsrapporten for 2020 for fuld beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

NOTE 2

Femårsoversigt

Resultatopgørelse i t. kr.	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Netto rente- og gebyrindtægter	44.012	40.968	38.725	35.635	33.527
Kursreguleringer	-4.866	-3.090	567	-1.703	-383
Udgifter til personale og administration	-37.446	-38.131	-32.873	-30.942	-28.200
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån	-169	-3.888	155	-1.701	-1.896
Skat	-289	914	-1.443	-298	-667
Periodens resultat	1.227	-3.242	5.116	976	2.366

Balance i t. kr.	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Aktiver, i alt	2.310.401	2.116.387	1.929.343	1.791.980	1.715.375
Udlån	1.262.681	1.246.452	1.218.132	1.098.757	1.030.792
Obligationer	665.615	511.386	410.858	408.549	432.250
Aktier mv.	1.235	1.006	723	25.901	32.222
Indlån	1.937.242	1.758.874	1.657.296	1.519.183	1.447.304
Aktiekapital	65.000	65.000	60.000	60.000	60.000
Egenkapital	308.157	300.379	254.134	251.776	252.828
Forretningsomfang (indlån + udlån)	3.199.923	3.005.326	2.875.428	2.617.940	2.478.096
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	474	462	424	420	421

NOTE 2 - fortsat

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Solvens og kernekapital					
Solvensprocent	19,0	20,0	17,1	18,1	19,3
Kernekapitalprocent	19,0	20,0	17,1	18,1	19,3
Indtjening					
Periodens egenkapitalforrentning før skat (pct.)	0,5	-1,5	2,6	0,5	1,2
Periodens egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	0,4	-1,2	2,0	0,4	0,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,04	0,90	1,20	1,04	1,10
Afkastningsgrad (pct.)	0,05	-0,15	0,27	0,05	0,14
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	5,0	2,9	4,2	4,4	5,7
Valutaposition (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	66,1	72,3	75,1	74,2	72,8
LCR (pct.)	446,2	983,8	960,5	673,5	666,4
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	15,4	61,9	65,9	64,3	62,6
Periodens nedskrivningsprocent 1)	0,0	0,2	0,0	0,1	0,2
Periodens udlånsvækst (pct.)	-1,2	0,1	1,8	5,3	-0,7
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	4,1	4,1	4,8	4,4	4,1

1) Beregningen af nøgletallene er ændret i 2019, og sammenligningstallet for 2018 er foretaget efter samme princip.

Tallet for 2017 er ikke tilpasset og dermed ikke sammenligneligt.

NOTE 3

Renteindtægter	30.06.2021	30.06.2020
Udlån og andre tilgodehavender	29.198	29.328
Obligationer	3.083	2.306
Øvrige renteindtægter	128	0
I alt	32.409	31.634

Under Øvrige renteindtægter indgår negativ indlånsrente fra kunder.

NOTE 4

Renteudgifter	30.06.2021	30.06.2020
Kreditinstitutter og centralbanker	-264	-216
Indlån og anden gæld	-707	-906
I alt	-971	-1.122

NOTE 5

Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2021	30.06.2020
Betalingsformidling	889	865
Garantiprovision	28	8
Øvrige gebyrer og provisioner	13.339	10.929
I alt	14.256	11.802

NOTE 6

Kursreguleringer	30.06.2021	30.06.2020
Obligationer	-4.920	-3.157
Aktier mv.	-9	6
Valuta	63	62
I alt	-4.866	-3.090

NOTE 7**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.****30.06.2021****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	5.023	1.809	12.872	19.704
Nye nedskrivninger	3.611	972	2.900	7.483
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-3.929	-1.168	-1.734	-6.831
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-2.663	-2.663
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	4.705	1.613	11.375	17.693

Ledelsesmæssigt skøn på 2,6 mio. indgår i "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender" i stadie 1.

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	524	159	46	729
Nye nedskrivninger	352	83	75	510
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-423	-106	-10	-539
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-19	-19
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	453	136	92	681

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 30.06.2021

5.158	1.749	11.467	18.374
--------------	--------------	---------------	---------------

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	2.671	2.952	19.471	25.093
Nye nedskrivninger	4.178	1.373	2.762	8.314
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-1.823	-2.505	-2.787	-7.115
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-3	-10	-6.574	-6.588
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	5.023	1.810	12.872	19.704

Ledelsesmæssigt skøn på 2,8 mio. indgår i "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender" i stadie 1.

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	384	51	182	616
Nye nedskrivninger	477	157	32	666
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-337	-49	-127	-513
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-40	-40
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	524	159	46	729

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31.12.2020	5.547	1.969	12.918	20.433
--	--------------	--------------	---------------	---------------

NOTE 7 - fortsat**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen**

	30.06.2021	30.06.2020
Udlån mv., nye nedskrivninger, netto	-652	103
Garantier mv., nye nedskrivninger, netto	29	-4.055
Tab uden forudgående nedskrivning	-92	-230
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	546	295
Samlet driftspåvirkning i resultatopgørelsen	-169	-3.888

I indgået på tidligere afskrevne fordringer er der indeholdt 61 t. kr. (53 t. kr. pr. 30.06.2020) som er rentereduktion på nedskrevne udlån.

Det ledelsesmæssige skøn

	30.06.2021	31.12.2020
De akkumulerede nedskrivninger udgør ialt	18.374	20.433
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	2.600	2.800

Banken har ingen aktiver, der er kreditforringet ved første indregning.

NOTE 8**Eventualforpligtelser**

	30.06.2021	31.12.2020
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	153.095	183.210
Øvrige garantier	386.980	317.636
Øvrige forpligtelser	7.704	5.951
Garantier og andre forpligtelser i alt	547.779	506.797

Væksten under øvrige garantier skyldes stor aktivitet på boligmarkedet, som har medført stigende realkreditudlån i 1. halvår 2021.

Banken har en eventualforpligtelse i form af udtrædelsesgodtgørelse i relation til bankens datacentral (BEC).

PenSam Bank A/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum

PenSam