

PenSam Bank A/S

Halvårsrapport 2022

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsesberetning

Periodens resultat

PenSam Bank har i 1. halvår 2022 forbedret indtjeningen på primær bankdrift, og dette først og fremmest gennem større gebyrindtægter, færre nedskrivninger og lavere administrationsomkostninger.

Udviklingen på de finansielle markeder, hvor renteniveauet steg væsentligt, har medført negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen. Dette har påvirket periodens resultat i væsentligt omfang.

Periodens resultat før skat udgør -12,2 mio. kr. mod et overskud på 1,5 mio. kr. samme periode sidste år. Periodens resultat efter skat udgør -9,5 mio. kr. og anses for utilfredsstillende.

Netto rente- og gebyrindtægter

Periodens netto rente- og gebyrindtægter udgør 45,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,5 mio. kr. i forhold til samme periode i 2021.

Stigningen skyldes netto gebyrindtægter, der er øget med 3,0 mio. kr. til 15,5 mio. kr. Den positive udvikling skyldes gebyrindtægter i forbindelse med kundernes omlægning af realkreditlån.

Renteindtægterne ekskl. rente af obligationer er derimod faldet 1,5 mio. kr. til 27,8 mio. kr., hvilket skyldes et fald i det samlede udlån.

Investeringsafkast

Det samlede investeringsafkast udgør -20,9 mio. kr. Afkastet består af renteindtægter på obligationsbeholdningen på 3,2 mio. kr. og kursreguleringer på -24,1 mio. kr. Bankens indlånsoverskud er primært placeret i stats- og realkreditobligationer med lav varighed. Periodens negative kursreguleringer skyldes det kraftigt stigende renteniveau i 1. halvår 2022 på de finansielle markeder.

Udgifter til personale og administration samt andre driftsudgifter

Udgifter til personale, drift og administration udgør 34,5 mio. kr. mod 37,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Reduktion af omkostninger på 3,0 mio. kr. skyldes et fortsat fokus på en omkostningseffektiv organisatorisk indretning.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

De samlede nedskrivninger udgør 12,9 mio. kr. pr. 30. juni 2022 mod 14,6 mio. kr. ultimo 2021. Udviklingen skyldes primært bedre bonitet i kreditporteføljen.

Udvikling i nedskrivningerne har en positiv driftspåvirkning i første halvår 2022 på 0,9 mio. kr. mod en påvirkning på -0,2 mio. kr. for samme periode sidste år.

Der er ikke konstateret tab som følge af Corona-pandemien, hvorfor den ekstraordinære nedskrivning på 0,3 mio. kr., der var foretaget ultimo 2021 for at imødegå dette, er tilbageført.

I nedskrivningerne indgår fortsat et ledelsesmæssigt skøn på 0,3 mio. kr., som har til hensigt at imødegå de negative fremtidige makroøkonomiske effekter, som følge af eksempelvis stigende inflation.

Periodens nedskrivningsprocent udgør +0,2% og afspejler en tilfredsstillende kreditkvalitet.

Akkumulerede nedskrivninger fordelt på stadier

Eksponeringsværdi stadier i t. kr.		30.06.2022	31.12.2021	Udv. 2022
Stadie 1	Uden betydelig stigning i kreditrisiko	1.560	1.888	-328
Stadie 2	Betydelig stigning i kreditrisiko	1.709	2.214	-505
	- Heraf udgør 2 SVAG	971	1.530	-559
Stadie 3	Kreditforringet	9.623	10.508	-885
I alt		12.892	14.610	-1.718

Udlån

Udlån udgør 1.124,8 mio. kr. pr. 30. juni 2022 og er dermed faldet 76,9 mio. kr. i forhold til ultimo 2021. Faldet skyldes primært en nedbringelse af eksisterende lån.

Indlån

Indlån udgør 1.883,5 mio. kr. pr. 30. juni 2022, hvilket er en stigning på 42,8 mio. kr. i forhold til ultimo 2021. Det er primært særlige indlån, herunder puljeindlån, som er steget i 1. halvår 2022 med 32,6 mio. kr.

Egenkapital og solvens

Bankens egenkapital pr. 30. juni 2022 udgør 304,1 mio. kr. mod 313,6 mio. kr. ultimo 2021.

Ved opgørelse af bankens kapitalgrundlag er der foretaget fradrag for periodens underskud.

Den samlede risikoeksponering udgør 1.415 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022 mod 1.504 mio. kr. ultimo 2021, og kapitalprocenten udgør 21,5% mod 20,8% ultimo 2021. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav.

Kapitalforhold

I t. kr.	30.06.2022	31.12.2021
Samlet risikoeksponering	1.415.040	1.503.780
Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	113.203	120.302
Kapitalprocent	21,5%	20,8%
Kapitalgrundlag *	304.095	313.453
Specifikation af samlet kapitalkrav:		
Individuelt solvensbehov	9,5%	9,6%
NEP - tillæg	<u>2,6%</u>	<u>2,2%</u>
NEP - krav	12,1%	11,8%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
Kombineret kapitalbufferkrav	2,5%	2,5%
Samlet kapitalkrav	14,6%	14,3%

Pejlemærker	Tilsyns- diamantens grænseværdi	Bankens værdi 1. halvår 2022	Bankens værdi ultimo 2021
Summen af store eksponeringer	under 175%	37,5%	31,8%
Udlånsvækst år-til-år	under 20%	-10,9%	-5,9%
Ejendomseksponering	under 25%	0,0%	0,0%
Likviditetspejlemærke	større end 100%	552,0%	619,0%

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. Størrelsen på det ledelsesmæssige skøn er forbundet med usikkerhed, da det ikke er muligt at måle konsekvenserne af fremtidige negative makroøkonomiske effekter.

Der er i årsrapporten for 2021 redegjort nærmere for usikkerhed ved indregning og måling, og dette fremgår af note 1 om anvendt regnskabspraksis.

Risikoplysninger

Der henvises til beskrivelse i note 21 i årsrapporten for 2021.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i tiden fra den 30. juni 2022 til halvårsrapportens underskrivelse ikke indtruffet forhold, som efter ledelsens opfattelse har væsentlig påvirkning på bankens økonomiske stilling.

Forventninger til 2. halvår 2022

Med udgangspunkt i forretningsudviklingen i 1. halvår nedjusteres forventningerne til det samlede forretningsomfang ultimo 2022. Der forventes en stigning i formidling af realkreditlån gennem Totalkredit, men et lavere niveau af udlån og indlån i forhold til ultimo 2021.

Der forventes fortsat et positivt resultat efter skat, som også ved årets udgang vil være påvirket af negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2022 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 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for første halvår 2022.

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 18. august 2022

Direktion

Torsten Fels

Bestyrelse

Mona Striib, formand

Helena Mikkelsen, næstformand

Inge Beicher

Ole Bjarrum

Pernille Thorslund

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1. januar - 30. juni

I t.kr.

Note		30.06.2022	30.06.2021
3	Renteindtægter	31.071	32.409
4	Renteudgifter	-1.109	-971
	Netto renteindtægter	29.962	31.438
	Udbytte af aktier mv.	81	30
5	Gebyrer og provisionsindtægter	17.290	14.255
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.783	-1.711
	Netto rente- og gebyrindtægter	45.550	44.012
6	Kursreguleringer	-24.109	-4.866
	Udgifter til personale og administration	-34.473	-37.446
	Andre driftsudgifter	-15	-15
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	897	-169
	Resultat før skat	-12.150	1.516
	Skat	2.673	-289
	Periodens resultat	-9.477	1.227
	Totalindkomstopgørelse		
	Periodens resultat	-9.477	1.227
	Anden totalindkomst	0	0
	Periodens totalindkomst	-9.477	1.227

Balance pr. 30. juni

I t.kr.

Aktiver

Note	30.06.2022	31.12.2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	231.688	165.774
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19.767	20.337
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.124.772	1.201.639
Obligationer til dagsværdi	624.611	597.672
Aktier mv.	1.430	1.334
Aktiver tilknyttet puljeordninger	189.734	152.910
Udsudte skatteaktiver	1.911	1.926
Andre aktiver	42.735	36.470
Aktiver, i alt	2.236.647	2.178.063

Passiver

Note	30.06.2022	31.12.2021
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	38.940	11.471
Indlån og anden gæld	1.883.493	1.840.709
Andre passiver	9.671	11.851
Gæld, i alt	1.932.105	1.864.031
Hensatte forpligtelser, i alt	421	434
Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført overskud eller underskud	194.121	203.598
Egenkapital, i alt	304.121	313.598
Passiver, i alt	2.236.647	2.178.063

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 2022	65.000	203.598	45.000	313.598
Periodens resultat	0	-9.477	0	-9.477
Foreslået udbytte	0	0	0	0
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	-9.477	0	-9.477
Saldo 30. juni 2022	65.000	194.121	45.000	304.121
Saldo 1. januar 2021	65.000	196.931	45.000	306.931
Årets resultat	0	6.668	0	6.668
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	6.668	0	6.668
Saldo 31. december 2021	65.000	203.598	45.000	313.598

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

Anvendt regnskabspraksis er uforandret i forhold til ultimo 2021. Der henvises til note 1 i årsrapporten for 2021.

NOTE 2

Femårsoversigt

Resultatopgørelse i t. kr.	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Netto rente- og gebyrindtægter	45.550	44.012	40.968	38.725	35.635
Kursreguleringer	-24.109	-4.866	-3.090	567	-1.703
Udgifter til personale og administration	-34.473	-37.446	-38.131	-32.873	-30.942
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån	897	-169	-3.888	155	-1.701
Skat	2.673	-289	914	-1.443	-298
Periodens resultat	-9.477	1.227	-3.242	5.116	976

Balance i t. kr.	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Aktiver, i alt	2.236.647	2.310.401	2.116.387	1.929.343	1.791.980
Udlån	1.124.772	1.262.681	1.246.452	1.218.132	1.098.757
Obligationer	624.611	665.615	511.386	410.858	408.549
Aktier mv.	1.430	1.235	1.006	723	25.901
Indlån	1.883.493	1.937.242	1.758.874	1.657.296	1.519.183
Aktiekapital	65.000	65.000	65.000	60.000	60.000
Egenkapital	304.121	308.157	300.379	254.134	251.776
Forretningsomfang (indlån + udlån)	3.008.265	3.199.923	3.005.326	2.875.428	2.617.940
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	468	474	462	424	420

NOTE 2 - fortsat

Nøgletal	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Solvens og kernekapital					
Solvensprocent	21,5	19,0	20,0	17,1	18,1
Kernekapitalprocent	21,5	19,0	20,0	17,1	18,1
Indtjening					
Periodens egenkapitalforrentning før skat (pct.)	-3,9	0,5	-1,5	2,6	0,5
Periodens egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	-3,1	0,4	-1,2	2,0	0,4
Indtjening pr. omkostningskrone	0,64	1,04	0,90	1,20	1,04
Afkastningsgrad (pct.)	-0,42	0,05	-0,15	0,27	0,05
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	4,6	5,0	2,9	4,2	4,4
Valutaposition (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	60,4	66,1	72,3	75,1	74,2
LCR (pct.)	558,4	446,2	983,8	960,5	673,5
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	17,8	15,4	61,9	65,9	64,3
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,0	0,2	0,0	0,1
Periodens udlånsvækst (pct.)	-6,4	-1,2	0,1	1,8	5,3
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	3,7	4,1	4,1	4,8	4,4

NOTE 3

Renteindtægter	30.06.2022	30.06.2021
Udlån og andre tilgodehavender	25.760	29.198
Obligationer	3.252	3.083
Øvrige renteindtægter	2.059	128
I alt	31.071	32.409

Under "Øvrige renteindtægter" indgår negativ indlånsrente fra kunder.

NOTE 4

Renteudgifter	30.06.2022	30.06.2021
Kreditinstitutter og centralbanker	-332	-264
Indlån og anden gæld	-778	-707
I alt	-1.109	-971

NOTE 5

Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2022	30.06.2021
Betalingsformidling	966	889
Garantiprovision	237	28
Øvrige gebyrer og provisioner	16.087	13.339
I alt	17.290	14.256

NOTE 6

Kursreguleringer	30.06.2022	30.06.2021
Obligationer	-24.241	-4.920
Aktier mv.	12	-9
Valuta	120	63
I alt	-24.109	-4.866

NOTE 7**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.****30.06.2022****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.611	2.107	10.459	14.176
Nye nedskrivninger	450	920	2.136	3.506
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-778	-1.391	-1.869	-4.038
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-1.173	-1.173
Nedskrivninger pr. 30.06.2022	1.283	1.636	9.553	12.471

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	278	106	50	434
Nye nedskrivninger	205	32	41	278
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-205	-66	-18	-289
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt			-2	-2
Nedskrivninger pr. 30.06.2022	278	72	71	421

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 30.06.2022

1.561	1.708	9.623	12.892
--------------	--------------	--------------	---------------

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	5.023	1.810	12.872	19.704
Nye nedskrivninger	811	1.603	4.882	7.296
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-4.223	-1.306	-2.887	-8.416
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-4.408	-4.408
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	1.611	2.107	10.459	14.176

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	524	159	46	729
Nye nedskrivninger	217	84	47	348
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-463	-137	-17	-617
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-26	-26
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	278	106	50	434

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31.12.2021

1.888 2.214 10.509 14.610

NOTE 7 - fortsat**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen	30.06.2022	30.06.2021
Udlån mv., nye nedskrivninger, netto	532	-652
Garantier mv., nye nedskrivninger, netto	11	29
Tab uden forudgående nedskrivning	-111	-92
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	465	546
Samlet driftspåvirkning i resultatopgørelsen	897	-169

I "Indgået på tidligere afskrevne fordringer" er der indeholdt 60 t. kr. (61 t. kr. pr. 30.06.2021) som er rentereduktion på nedskrevne udlån.

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

NOTE 8

Eventualforpligtelser	30.06.2022	31.12.2021
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	47.540	95.108
Øvrige garantier	374.050	352.416
Øvrige forpligtelser	8.927	8.927
Garantier og andre forpligtelser i alt	430.517	456.451

Faldet i garantier er sammensat af, at der har været stillet færre købesumsgarantier som følge af et lavere aktivitetsniveau, og samtidig har der været flere konverteringer af realkreditlån.

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