

## Kurzkommentar zum Halbjahresabschluss 2020

Das erste Halbjahr 2020 der Regiobank Männedorf AG stand unter besonderen Rahmenbedingungen und darf daher als erfolgreich bezeichnet werden, konnte doch die Bilanzsumme um weitere CHF 14 Mio. oder 4 % auf CHF 397 Mio. gesteigert werden. Die Konsolidierungsphase und Ausrichtung der Bank auf die zukünftigen Anforderungen sowie die sich laufend verengende Zinsmarge führten zu einem geringeren Zinserfolg. Die übrigen Erträge erbrachten bessere Einkünfte, bei den Aufwendungen resultierten Einsparungen. Per Ende Juni 2020 schloss die Halbjahresrechnung somit im Rahmen des anvisierten Ergebnisses ab.

### Bilanz

Dank den äusserst attraktiven Konditionen erhöhten sich die Kundeneinlagen um weitere CHF 23 Mio. (+ 10 %) und betragen nun CHF 247 Mio. Diese Zuflüsse ermöglichten die Rückzahlung von Darlehen anderer Banken sowie einer fälligen Pfandbriefdarlehens-Tranche. Bei den Kassenobligationen hat sich trotz interessanter Zinssätze ein Rückgang um CHF 3 Mio. auf CHF 21 Mio. gegenüber dem Jahresende 2019 ergeben. Im Verlaufe des Monats Juli 2020 konnten jedoch Kassenobligationen im gleichen Umfang wieder ausgegeben werden, so dass aktuell wiederum ein Bestand von CHF 21 Mio. vorhanden ist.

Die Konsolidierungsphase im Ausleihungsgeschäft während der ersten Jahreshälfte 2020 führte dazu, dass sich das Volumen an Kreditgewährungen um CHF 18 Mio. auf CHF 300 Mio. reduziert hat. Mit einem Anteil von drei Vierteln an der Bilanzsumme handelt es sich bei den Objekt-Finanzierungen immer noch um das Hauptgeschäft der Bank. Mit den zwischenzeitlich nicht für den Ausleihungsbedarf benötigten Mitteln sind die Flüssigen Mittel dotiert worden. Die Liquidität ist somit um CHF 34 auf CHF 79 Mio. angewachsen. Ein entsprechender Abbau soll mit Diversifikationsbestrebungen gemäss Entscheid des Verwaltungsrates in den nächsten Monaten erreicht werden.

## Erfolgsrechnung

Der tiefere Ausleihungsbestand wie auch die Verlängerung von fälligen, höher verzinslichen Festhypotheken zu geringeren Konditionen führten dazu, dass sich die Zinsmarge weiter verengt und als Folge ein tieferer Zinsertrag resultiert hat. Eine leichte Entspannung konnte mit dem Rückgang des Zinsaufwandes fälliger Kassenobligationen und Kapitalmarktgelder zu günstigeren Zinssätzen erreicht werden. Gesamtheitlich liegt der Zinserfolg jedoch rund 19 % unter dem Vorjahresergebnis. Mit der Auflösung nicht benötigter Wertberichtigungen für Ausfallrisiken im Ausmass von CHF 340'000 ergibt sich schlussendlich ein nur unwesentlich unter dem Semestererfolg des Vorjahres liegender Netto-Zinserfolg.

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft schliesst gegenüber dem Vorjahresergebnis dank höheren Courtage-Erträgen besser ab; dies ist darauf zurückzuführen, dass sich die Anlagekundschaft vor allem für kurzfristige Anlagen entschieden hat.

Trotz weiterhin starkem Schweizer Franken verzeichnet das Handelsgeschäft einen massgeblich höheren Ertrag, wobei dies einerseits auf Erträge aus dem Handel mit eigenen Aktien und andererseits auf Devisentransaktionen zurückzuführen ist.

Nachdem im Vorjahr bei den übrigen Erträgen Sondereinkünfte zugeflossen sind, konnte dieses Ergebnis nicht mehr erzielt werden; der Erfolg liegt jedoch leicht über dem Budgetwert.

Somit konnte eine leichte Erhöhung der Diversifikationsquote auf 22 % erreicht werden.

Die Aufstockung des immer noch tiefen Personalbestandes hat zu entsprechenden Mehrkosten im Rahmen des Budgets geführt. Als Folge einer Sonderleistung im Zusammenhang mit der Bereinigung von Kreditpositionen resultierten unter dem Sachaufwand einmalig höhere Kosten als üblich.

Nach anziehenden ordentlichen Abschreibungen auf den Sachanlagen sowie der Dotierung der Reserven zur Stärkung der Eigenmittel resultiert ein Geschäftserfolg in der Grössenordnung des Vorjahres von CHF 728'000.

Somit schliesst die Regiobank Männedorf AG das erste Halbjahr 2020 mit einem geplanten Halbjahres-Erfolg von CHF 566'000 ab.

## Halbjahresabschluss 2020 - Kennzahlen

Eckdaten in CHF 1'000	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung
Bilanzsumme	397'423	383'521	+ 3.62%
Ausleihungen	299'552	317'268	- 5.58%
Kundengelder	268'784	248'847	+ 8.01%

Eckdaten in CHF 1'000	30.06.2020	30.06.2019	Veränderung
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	1'841	2'266	- 18.75%
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	2'181	2'250	- 3.06%
Betriebserfolg (Erfolg aus dem ordentlichen Bankgeschäft)	2'799	2'836	- 1.30%
Geschäftsaufwand	1'569	1'400	+ 12.07%
Geschäftserfolg	728	738	- 1.35%
Halbjahresgewinn	566	565	+ 0.17%

# Bilanz per 30. Juni 2020

	in CHF 1'000	
<b>Aktiven</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Flüssige Mittel	78'774	44'646
Forderungen gegenüber Banken	3'000	6'040
Forderungen gegenüber Kunden	11'794	9'602
Hypothekarforderungen	287'758	307'666
Handelsgeschäft	18	19
Finanzanlagen	2'887	2'889
Aktive Rechnungsabgrenzungen	494	89
Beteiligungen	689	689
Sachanlagen	11'596	11'701
Sonstige Aktiven	413	180
<b>Total Aktiven</b>	<b>397'423</b>	<b>383'521</b>
Total nachrangige Forderungen	0	0

	in CHF 1'000	
<b>Passiven</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken	0	6'000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	247'489	224'756
Kassenobligationen	21'295	24'091
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	81'900	82'900
Passive Rechnungsabgrenzungen	2'919	1'985
Sonstige Passiven	63	119
Rückstellungen	10'331	10'330
Reserven für allgemeine Bankrisiken	10'150	10'150
Gesellschaftskapital	2'400	2'400
Gesetzliche Kapitalreserve	1'309	1'309
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	0	0
Gesetzliche Gewinnreserve	4'091	4'091
Freiwillige Gewinnreserven	14'900	14'280
Gewinnvortrag	10	6
Halbjahresgewinn	566	1'104
<b>Total Passiven</b>	<b>397'423</b>	<b>383'521</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0

## Ausserbilanzgeschäfte

	in CHF 1'000	
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Eventualverpflichtungen	1'727	1'131
Unwiderrufliche Zusagen	1'985	2'897
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	504	504

# Erfolgsrechnung per 30. Juni 2020

in CHF 1'000

	30.06.2020	30.06.2019
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		
Zins- und Diskontertrag	2'296	2'767
Zins- und Dividendertrag aus Handelsgeschäft	1	5
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	6	6
Zinsaufwand	-462	-512
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'841</b>	<b>2'266</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	340	-16
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>2'181</b>	<b>2'250</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	211	196
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4	6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	90	86
Kommissionsaufwand	-45	-42
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>260</b>	<b>245</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>103</b>	<b>41</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	0
Beteiligungsertrag	65	85
Liegenschaftenerfolg	190	215
Anderer ordentlicher Ertrag	0	0
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>255</b>	<b>300</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>		
Personalaufwand	-740	-672
Sachaufwand	-829	-728
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-1'569</b>	<b>-1'400</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-236	-120
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-265	-578
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>728</b>	<b>738</b>
Ausserordentlicher Ertrag	11	0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0
Steuern	-173	-173
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>566</b>	<b>565</b>