

Halvårsrapport 2023

CVR-nr. 17 91 28 28

Tiden
vi investerer
gør forskellen



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland

Selskabet

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Telefon 89 12 24 00
Hjemmeside sparkron.dk
E-mail sparkron@sparkron.dk

CVR-nr. 17 91 28 28

Bestyrelse

Fhv. statsautoriseret revisor, Peter H. Christensen, formand (f. 1954)
Fhv. bankdirektør Leif F. Larsen, næstformand (f.1952)
Direktør Søren Kjeldsen Andersen (f. 1955)
Kommunikationsmedarbejder og fællestillidsrepræsentant Jens Frovin Stampe Dahl (f. 1967)
AML-koordinator Stinne Harboe (f. 1980)
Selvstændig Charlotte Jepsen Knigge (f. 1969)
Advokatpartner Mette Haase Lindhardt (f. 1978)
Direktør Hans-Jørgen Olsen (f. 1967)
Erhvervsrådgiver Gitte Stuhr Petersen (f. 1981)

Direktion

Adm. direktør Klaus Skjødt (f. 1965)

Revisionsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Leif F. Larsen
Hans-Jørgen Olsen

Risikoudvalg

Leif F. Larsen, formand
Søren Kjeldsen Andersen
Peter H. Christensen

Nomineringsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Charlotte Jepsen Knigge
Mette Haase Lindhardt

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland	2
Ledelsesberetning	4
Sparekassen Kronjyllands koncernregnskab	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Kapitalopgørelse	13
Noteoversigt	14
Noter	15
Sparekassen Kronjyllands regnskab	20
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	22
Kapitalopgørelse	23
Noteoversigt	24
Noter	25
Ledelsespåtegning	29

Ledelsesberetning

I første halvår af 2023 fortsatte udviklingen fra 2022. Inflationen var fortsat høj, centralbankerne hævede renterne og den globale uro med blandt andet krigen i Ukraine prægede stadig billedet. I Danmark så vi dog også høj beskæftigelse og en generelt stærk økonomi både i samfundet som helhed og hos den enkelte. Det er således en verden præget af usikkerhed, som det har været tilfældet de seneste år.

I årsrapporten for 2022 beskrev vi ligeledes denne situation og understregede, at den gjorde det vanskeligt at forudsige resultatet for 2023. Særligt fordi situationen gav en betydelig usikkerhed om nedskrivninger, kursreguleringer og renteniveau. Den usikkerhed gælder fortsat, men vi kan ved halvåret konstatere, at alle tre områder har udviklet sig mere positivt end ventet.

Derfor opjusterede Sparekassen 19. april forventningerne til årets resultat før skat til at ende på mellem 725 millioner og 775 millioner kroner. Tidligere var forventningerne et resultat før skat på mellem 550 millioner og 600 millioner kroner. Det understreger den positive udvikling, og resultatet for første halvår er Sparekassens bedste nogensinde med 497 millioner kroner før skat, ligesom basisindtjeningen er mere end fordoblet sammenlignet med samme periode sidste år. Det er naturligvis meget tilfredsstillende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Både Den Europæiske Centralbank og Nationalbanken har i flere omgange hævet de ledende renter. Den udvikling begyndte sidste år og slår nu for alvor igennem i indtjeningen som følge af en styrket rentemarginal og højere rente på indskud i Nationalbanken. Det er således også den væsentligste årsag til, at Sparekassen har formået at skabe det stærke halvårsresultat. Netto renteindtægterne er steget fra 355 millioner kroner til 676 millioner kroner.

Usikkerheden om samfundsøkonomien har vist sig ved et generelt lavere aktivitetsniveau på særligt boligområdet. I 2022 benyttede mange kunder renteudviklingen til at konvertere deres realkreditlån for at mindske deres restgæld. Derfor har der på dette område været mindre aktivitet i 2023, ligesom antallet af bolighandler ligger på et lavt niveau sammenlignet med de seneste år. Det er den væsentligste årsag til, at gebyrindtægterne er en anelse mindre end i første halvår af 2022, hvor de var på 338 millioner kroner, mens de i samme periode i år er på 330 millioner kroner. Det er tilfredsstillende, at Sparekassen trods den aktuelle situation i samfundet formår at fastholde gebyrindtjeningen på samme niveau. Det viser også et konstant godt aktivitetsniveau, som kommer af, at Sparekassen hele tiden er tæt på sine kunder, så vi sikrer, at de kan benytte de muligheder, der opstår i forhold til deres økonomi.

Hovedposter

I hovedposter ser halvårsregnskabet på koncernniveau ud som følger:

(sammenligningstal er i forhold til første halvår 2022, hvis ikke andet er anført)

- **Halvårs resultat før skat** er på 497 millioner kroner mod 257 millioner kroner i 2022.
- **Netto rente- og gebyrindtægter** er steget med 45 procent til 996 millioner kroner.
- **Udgifter til personale og administration** er steget fra 513 millioner kroner til 542 millioner kroner.
- **Nedskrivningerne** er en udgift på 55 millioner kroner, mens de i 2022 var på 9 millioner kroner.
- **Udlånet** er steget med 10 procent til 21,9 milliarder kroner. Alene i første halvår er udlånet steget med 1,3 milliarder kroner.
- **Indlånet** er steget med 7 procent, og udgør nu 29 milliarder kroner.
- **Basisindtjeningen** er på 565 millioner kroner, hvilket er en markant stigning fra 271 millioner kroner sidste år.
- **Egenkapitalen** er siden årsskiftet steget med 326 millioner kroner og udgør ved halvåret 6,2 milliarder kroner.
- **Kapitalprocenten** er på 25,0, og solvensoverdækningen er på 15,6 procentpoint, hvilket svarer til 3,9 milliarder kroner.



Samlet er netto rente- og gebyrindtægterne steget med 45 procent sammenlignet med sidste år og ligger ved halvåret på 996 millioner kroner. Sparekassen har en forsigtig strategi for sin placering af egenbeholdning, ligesom der er en renteaftækning, der sikrer stabilitet trods stigende renter. Derfor er det positivt, at Sparekassen trods stærke kursreguleringer i 2022 formår at øge dem yderligere i år. Kursreguleringer er således steget fra 81 millioner kroner sidste år til 99 millioner i år. Særligt i lyset af de turbulente tider på de finansielle markeder er det en meget tilfredsstillende udvikling, som styrker tilliden til Sparekassens forsigtige investeringsstrategi.

Udgifter til personale og administration er steget med seks procent og udgør ved halvåret 542 millioner kroner. De generelt stigende priser påvirker naturligvis også Sparekassen, og derudover er der stigende omkostninger til it-udvikling. Gennem de seneste år er der investeret betydelige ressourcer i udviklingen af de digitale løsninger til kunderne. Et langt forløb med udvikling og implementering af en ny net- og mobilbank til både privat- og erhvervs kunder nærmer sig sin afslutning. De digitale kundeløsninger vil blive udviklet yderligere over de kommende år, ligesom der generelt vil blive investeret i it-udvikling. Sparekassen har desuden fortsat sin strategi med at investere i fremtidig vækst. Det er en del af Sparekassens grundlæggende strategi at tænke langsigtet og hele tiden investere i at gøre Sparekassen stærkere uagtet, at det på kort sigt kan være forbundet med omkostninger. Det gælder eksem-

pelvis afdelingsåbninger, hvor Sparekassen senest har åbnet en afdeling i Hillerød.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender er steget fra 9 millioner kroner sidste år til 55 millioner kroner i år. Eftervirkningerne fra coronakrisen har sammen med den stigende inflation og de højere renter betydet, at flere virksomheder har haft udfordringer. Det har blandt andet vist sig i en betydelig stigning i antallet af konkurser. Udvikling er også årsagen til, at Sparekassens nedskrivninger er steget, om end de fortsat er på et fornuftigt lavt niveau. Det er de ikke mindst i lyset af, at der som en del af nedskrivninger ligger øgede statistiske nedskrivninger samt et forhøjet ledelsesmæssigt skøn. Sidstnævnte er nu på 211 millioner kroner, hvilket viser, at Sparekassen også her anlægger en forsigtig tilgang for at sikre størst mulig tryghed om Sparekassens soliditet.

Basisindtjeningen er udtryk for indtjeningen i Sparekassens kerneforretning. Derfor er det meget positivt, at både basisindtægter og basisindtjeningen stiger markant i forhold til første halvår sidste år. Basisindtjeningen før nedskrivninger er på 565 millioner kroner mod 271 millioner kroner sidste år. Forbedringen er primært båret af de øgede renteindtægter, men fremgangen viser også, at Sparekassens grundlæggende evne til at skabe indtjening er stærk. Det bekræfter, at Sparekassens forretningsmodel er langtidsholdbar og attraktiv for kunderne.

Halvårets resultat før skat er 497 millioner kroner, hvilket er markant over sidste års

KONCERN	1. halvår 2023	1. halvår 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	995.766	685.804
Kursregulering – handelsindtjening og sektoraktier	111.238	91.022
Andre driftsindtægter	45.956	52.661
Basisindtægter	1.152.960	829.487
Udgifter til personale og administration	-542.305	-512.803
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-43.116	-42.496
Andre driftsudgifter	-3.020	-3.426
Basisudgifter	-588.441	-558.725
Basisindtjening	564.519	270.762
Netto nedskrivning	-54.556	-9.144
Kursregulering – øvrige	-12.426	-9.594
Resultat af kapitalandele	-2.546	3.321
Øvrige poster	1.532	1.369
Resultat før skat	496.523	256.714

Tabel 1. Sammensætning af basisindtjeningen, 1.000 kroner

tilsvarende resultat, der blev på 257 millioner kroner. Årsagen er primært de øgede renteindtægter i kombination med en stærk grundlæggende indtjeningsevne. Sparekassen har trods fremgangen samtidig formået at investere i både bedre kundeløsninger og fremtidig vækst i form af blandt andet en ny afdeling. Halvårsresultatet før skat i 2023 er det bedste i Sparekassens historie. Skat udgør 131 millioner kroner, hvilket giver et halvårsresultat på 366 millioner kroner.

Balance og kapital

Indlånet er det seneste år steget med 2 milliarder kroner, hvilket er en stigning på 7 procent. Den væsentligste del af stigningen kom i andet halvår af 2022, mens udviklingen er stagneret i 2023. Samlet viser stigningen henover det seneste år, at både private og virksomheder ønsker og formår at spare op trods de stigende priser og renter.

Udlånet er siden første halvår sidste år steget med 10 procent, hvilket er en stigning på 2 milliarder kroner. Alene siden årsskiftet er udlånet steget med 1,3 milliarder kroner. Det er en meget tilfredsstillende udvikling i et miljø, hvor der er en generel forsigtighed i forhold til at investere i nye aktiviteter. Væksten i udlånet er desuden kommet både til nye og eksisterende kunder.

Sparekassen har fortsat et betydeligt indlånsoverskud på 7,1 milliarder kroner. Det bidrager til

en meget stærk likviditet og er med til at sikre, at Sparekassen kan finansiere gode projekter og fortsætte sin vækst.

Garantkapitalen er i løbet af første halvår vokset med 24 millioner kroner. Den konstante vækst i garantkapitalen viser en generel opbakning til både garantmodellen og Sparekassen. Den enkelte garant har kun mulighed for at indskyde op til 100.000 kroner i garantkapital, så de 1,4 milliarder kroner er spredt på et meget stort antal garantanter. Det giver en meget betydelig stabilitet for Sparekassen, ligesom den lave grænse giver en tryghed for den enkelte garant.

Egenkapitalen er på 6,2 milliarder kroner, som er 326 millioner kroner højere end ved årsskiftet. Egenkapitalen er på et komfortabelt niveau i forhold til at imødegå både nuværende og fremtidige kapitalkrav samt fortsætte Sparekassens vækst.

De fleste pengeinstitutter har været spændte på, hvordan markedet for kapital ville udvikle sig i lyset af den samfundsøkonomiske udvikling og bankuroen i særligt USA og Schweiz. Blandt andet derfor valgte Sparekassen i april at teste, om der var interesse for at investere i Tier2 kapital via en privat udstedelse. Interessen viste sig at være meget stor, og Sparekassen valgte derfor at udstede 200 millioner kroner med en løbetid på 11 år med mulighed for indfrielse om seks år til en pris på CIBor6 plus 400 basispoint.

Sparekassen hverken stod eller står i en situation, hvor der var et aktuelt behov for

kapitalen, men Sparekassens kapitalplaner bygger altid på forsigtighed. Derfor valgte Sparekassen den ekstra polstring, da det var muligt at opnå en attraktiv pris.

Halvårsresultatet er indregnet i kapitalgrundlaget, og Sparekassens kapitalprocent er på 25,0. Solvensbehovet er beregnet til 9,4 procent, og Sparekassen har således en tilfredsstillende overdækning på 15,6 procentpoint, hvilket svarer til 3,9 milliarder kroner. Inklusive buffere er overdækningen på 10,6 procentpoint, hvilket svarer til 2,7 milliarder kroner.

Erhvervsministeren besluttede i marts sidste år at øge den konjunkturbuffer, så den ved udgangen af 2022 skulle udgøre 2 procentpoint, og den fuldt indfasat 31. marts 2023 udgør 2,5 procentpoint. Det er indregnet i overdækningen inklusive buffere, og som det fremgår, har Sparekassen uagtet den øgede buffer en stærk kapitalbase, der giver et godt udgangspunkt for at fortsætte de seneste års kontrollerede vækst.

Forventninger til årets resultat

Verden står fortsat i en usikker økonomisk situation, som kan få betydelig indflydelse på årets resultat. I forbindelse med årsrapporten for 2022 forventede Sparekassen at realisere et resultat før skat på mellem 550 millioner og 600 millioner kroner. I april blev de forventninger opjusteret til mellem 925 millioner og 975 millioner kroner. Udviklingen i samfundsøko-

nomien betyder, at nedskrivningerne er den væsentligste usikkerhed i forhold til resultatet.

Øvrige forhold

Danmarks bedste privatrådgivere

Voxmeter har netop kåret Sparekassens privatrådgivere til Danmarks bedste med baggrund i en stor undersøgelse. Det er naturligvis meget glædeligt, da relationen mellem rådgiver og kunde er helt centralt i Sparekassens forretningsstrategi. Sparekassen har udover en overordnet strategi årlige fokusområder, og i 2023 er der ekstra meget fokus på kunderne. Vi vil gøre det endnu nemmere og mere trygt at være kunde i Sparekassen. Der vil derfor både komme forenklinger og være fokus på at øge kundernes økonomiske tryghed. Det er ikke mindst i en periode som den aktuelle helt afgørende for den enkelte kunde at kunne føle sig tryk trods inflation, rentestigninger og samfundsøkonomisk usikkerhed.

Som en del af fokusområdet deltager alle privatrådgivere på et uddannelsesforløb under navnet det excellente kundemøde. Her får de endnu stærkere kompetencer i forhold til at forstå kundernes ønsker, behov og usikkerheder og derigennem hjælpe den enkelte kunde bedst muligt. Derudover har Sparekassen gennemført en kundeanalyse, der inddrager en række forskellige undersøgelser og input, ligesom EPSI i andet halvår udarbejder en stor analyse for både Sparekassen og den enkelte afdeling. Disse

kommer til at danne grundlag for en række tiltag, der skal sikre, at Sparekassen også fremadrettet har de mest tilfredse kunder.

Ny afdeling i Hillerød

Gennem de seneste år er Sparekassen Kronjylland vokset markant på Sjælland, og nu er Hillerød føjet til de hidtidige otte sjællandske afdelinger. Hillerød har længe stået på Sparekassens ønskeseddel, men Sparekassen åbner aldrig i en by, før de helt rigtige til at stå i spidsen for afdelingen er fundet. Det kræver lokale kræfter med et godt netværk i byen, ligesom de rette værdier er afgørende. De blev nu fundet, og Hillerød kunne derfor åbne 1. juni. I første omgang skete det fra afdelingen i Lyngby, da der endnu ikke var fundet lokaler i Hillerød. Det har dog også givet god faglig sparring at være i samme lokaler som erfarne Sparekassemedarbejdere, mens det samtidig har været muligt at holde møder forskellige steder i Hillerød – ofte hos kunderne. Afdelingen er kommet rigtig godt fra start, og efter planen kommer afdelingen på plads i sine nye lokaler i løbet af året.

Nye bestyrelsesmedlemmer

I forbindelse med det ordinære repræsentantskabsmøde trådte Jan Dahl Jensen ud af bestyrelsen efter eget ønske. Til gengæld var der genvalg til Hans-Jørgen Olsen. Nyt bestyrelsesmedlem blev Charlotte Jepsen Knigge, som bidrager med stor erfaring med både virksomhedsledelse og bestyrelsesarbejde.

Der har desuden været valg af medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen. Her var der genvalg til kommunikationsmedarbejder og fællestillidsrepræsentant Jens Frovin Stampe Dahl, mens der var nyvalg til AML-koordinator Stinne Harboe og erhvervsrådgiver Gitte Stuhr Petersen.

Udskiftninger i øverste daglige ledelse

Der er sket to udskiftninger i Forretningskomiteen, der er Sparekassens øverste daglige ledelse. Allan Holbæk Thomsen er udnævnt til områdedirektør for kredit. Han kommer med mange års erfaring fra kreditområdet, hvor han senest har været kreditdirektør i Sparekassen Danmark.

Desuden er Jesper Meldgaard Lanng ny områdedirektør for forretningsområdet Østjylland med base i Randers, hvor han både er opvokset, bor og har arbejdet i mange år. Han får ansvaret for afdelingerne i Randers City, Randers Nordre, Vorup, Assentoft, Spentrup, Hadsten samt Randers Erhverv, Landbrugsafdelingen, Medarbejderbanken og Sparekassens digitale afdeling KRON.

Risici og usikkerhedsfaktorer

Der er fortsat usikkerhed om den fremadrettede globale udvikling, og hvordan denne påvirker renteniveauet, de finansielle markeder og den generelle økonomiske udvikling, hvilket kan påvirke resultatet både positivt og negativt.

Transaktioner med nærtstående parter

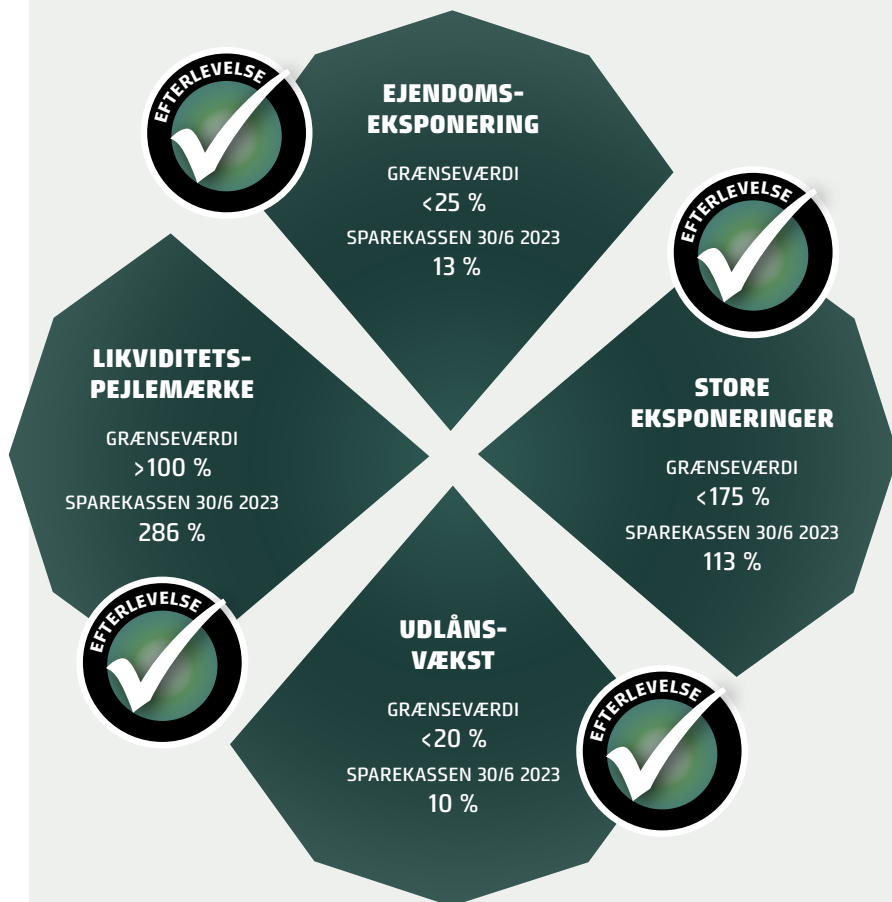
Der har ikke været væsentlige transaktioner med nærtstående parter.

Efterfølgende begivenheder

Der har ikke efter regnskabstidspunktet været begivenheder, som har væsentlig betydning for halvårsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten.



Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten består af fire peglemærker. Hvis et eller flere af peglemærkerne er overskredet, vurderer Finanstilsynet, at pengeinstituttet har en forhøjet risiko.

Siden Tilsynsdiamanten blev lanceret i 2010, har Sparekassen ved aflæggelsen af alle årsrapporter ligget inden for grænserne.

Store eksponeringer (maksimalt 175 procent)

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassen er primært et pengeinstitut for private kunder samt små og mellemstore virksomheder. Derfor er mængden af store eksponeringer begrænset, og de 20 største eksponeringer udgør 113 procent af kernekapitalen (120 procent i 2022).

Ejendomseksponering (maksimalt 25 procent)

Sparekassen har en bred branchemæssig spredning i sine udlån, og eksponeringen i forhold til ejendomssektoren er på 13 procent af de samlede udlån (12 procent i 2022).

Udlånsvækst (maksimalt 20 procent)

Sparekassen har gennem en årrække fået mange nye kunder, ligesom vi konstant udvikler forretningen med vores eksisterende kunder. Væksten sker dog altid kontrolleret med fokus på de risici, vi påtager os. Det seneste år er udlånet steget med 10 procent (18 procent i 2022). Stigningen var sidste år ekstraordinært høj på grund af erhvervskundernes tilbagebetaling af moms, coronarelaterede statslån mv.

Likviditetspeglemærke (minimum 100 procent)

Peglemærket tager udgangspunkt i Liquidity Coverage Ratio (LCR), hvilket betyder, at Sparekassen og øvrige pengeinstitutter skal have likviditet nok til at dække tre måneders likviditetsstress uden at overskride lovkravet. Ved halvåret var Sparekassens likviditetspeglemærke 286 procent (263 procent i 2022), hvilket er markant større end minimumskravet på 100 procent.

Resultatopgørelse

KONCERN		1.000 KR.			
Note	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022		
4	Renteindtægter.....	771.872	322.123	798.749	
5	Negative renteindtægter.....	0	-11.404	-5.006	
6	Renteudgifter.....	-96.031	-24.122	-64.277	
7	Positive renteudgifter.....	0	68.171	90.400	
	Netto renteindtægter.....	675.841	354.768	819.866	
	Udbytte af aktier m.v.....	18.876	19.076	19.105	
	Gebyrer og provisionsindtægter.....	329.530	337.937	713.830	
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	-28.481	-25.977	-58.462	
	Netto rente- og gebyrindtægter.....	995.766	685.804	1.494.339	
8	Kursreguleringer.....	98.812	81.428	194.372	
	Andre driftsindtægter.....	45.956	52.661	94.899	
9	Udgifter til personale og administration.....	-542.305	-512.803	-1.046.973	
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	-43.116	-42.496	-87.240	
	Andre driftsudgifter.....	-1.488	-2.057	-4.612	
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	-54.556	-9.144	-54.862	
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	-2.546	3.321	8.340	
	Resultat før skat.....	496.523	256.714	598.263	
	Skat.....	-130.597	-40.954	-105.690	
	Periodens resultat.....	365.926	215.760	492.573	
	Totalindkomst				
	Periodens resultat.....	365.926	215.760	492.573	
	Værdiregulering af domicilejendomme.....	0	0	809	
	Skat af værdiregulering af domicilejendomme.....	0	0	-178	
	Anden totalindkomst.....	0	0	631	
	Periodens totalindkomst.....	365.926	215.760	493.204	



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Balance

KONCERN				1.000 KR.			
Note	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022	Note	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022
Aktiver				Passiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.184.028	4.657.076	6.625.538	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.449.996	2.257.884	1.540.429
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	341.575	547.400	402.365	Indlån og anden gæld	27.516.856	25.596.780	27.525.220
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	21.895.643	19.883.340	20.548.027	Indlån i puljeordninger	1.458.349	1.391.730	1.422.486
Obligationer til dagsværdi	7.388.265	9.237.307	7.621.492	12 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	838.277	837.261	837.769
Aktier m.v.	1.292.100	1.215.442	1.192.986	Aktuelle skatteforpligtelser	96.049	23.171	21.091
11 Kapitalandele i associerede virksomheder	261.799	260.400	265.420	Andre passiver	1.524.336	1.919.033	1.459.974
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.458.349	1.391.730	1.422.486	Periodeafgrænsningsposter.....	53.808	42.875	32.372
Immaterielle aktiver	40.421	44.506	42.463	Gæld i alt.....	32.937.671	32.068.734	32.839.341
Grunde og bygninger i alt	408.158	407.455	392.543	Hensættelser til pensioner	8.912	8.465	8.912
- Investeringsejendomme	50.481	56.331	59.394	Hensættelser til udskudt skat.....	166.733	113.935	144.770
- Domicilejendomme.....	271.279	284.851	273.332	Hensættelser til tab på garantier	33.663	46.685	30.716
- Leasingejendomme.....	86.398	66.273	59.817	Andre hensatte forpligtelser	11.502	14.724	11.500
Øvrige materielle aktiver	197.438	189.450	205.496	Hensatte forpligtelser i alt.....	220.810	183.809	195.898
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.300	6.268	3.300	13 Efterstillede kapitalindskud	697.536	498.064	498.279
Andre aktiver	501.241	416.321	555.669	Garantkapital	1.416.536	1.362.384	1.392.920
Periodeafgrænsningsposter.....	98.359	86.596	143.931	14 Hybrid kapital	399.282	398.720	399.001
Aktiver i alt	40.070.676	38.343.291	39.421.716	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	196.220	194.911	199.932
				Opskrivningshenlæggelse	4.369	8.117	4.369
				Rente af kapital.....	0	0	48.596
				Overført overskud.....	4.198.252	3.628.552	3.843.380
				Egenkapital i alt	6.214.659	5.592.684	5.888.198
				Passiver i alt.....	40.070.676	38.343.291	39.421.716

Egenkapitalopgørelse

KONCERN							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	1.288.329	350.949	194.786	8.117	29.546	3.422.827	5.294.554
Periodens resultat	0	0	3.321	0	9.802	202.637	215.760
Totalindkomst i alt.....	0	0	3.321	0	9.802	202.637	215.760
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-29.287	162	-29.125
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-10.061	0	-10.061
Kapitalændring.....	74.055	47.771	-3.196	0	0	2.926	121.556
Egenkapital 30. juni 2022	1.362.384	398.720	194.911	8.117	0	3.628.552	5.592.684
Opskrivning efter skat	0	0	0	631	0	0	631
Periodens resultat	0	0	5.019	0	61.063	210.731	276.813
Totalindkomst i alt.....	0	0	5.019	631	61.063	210.731	277.444
Realiserede opskrivninger ejendomme	0	0	0	-4.379	0	4.379	0
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-12.467	0	-12.467
Kapitalændring.....	30.536	281	2	0	0	-282	30.537
Egenkapital 31. december 2022	1.392.920	399.001	199.932	4.369	48.596	3.843.380	5.888.198
Periodens resultat	0	0	-2.546	0	14.699	353.773	365.926
Totalindkomst i alt.....	0	0	-2.546	0	14.699	353.773	365.926
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-46.798	214	-46.584
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-16.497	0	-16.497
Kapitalændring.....	23.616	281	-1.166	0	0	885	23.616
Egenkapital 30. juni 2023	1.416.536	399.282	196.220	4.369	0	4.198.252	6.214.659

Kapitalopgørelse

KONCERN				1.000 KR.			
	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022		30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022
Egenkapital	6.214.659	5.592.684	5.888.198	Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning			
Hybrid kapital	-399.282	-398.720	-399.001	Kapitalgrundlag	6.264.850	5.526.342	5.868.526
Rente af kapital.....	-51.043	-34.664	-48.596	Samlet risikoeksponering	25.130.174	25.395.673	24.710.181
Immaterielle aktiver	-29.506	-33.708	-31.549	Kapitalprocent	24,9 %	21,8 %	23,7 %
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-423.749	-454.733	-371.398	NEP opgørelse			
Forsigtig værdiansættelse.....	-10.134	-12.644	-11.345	Senior non-preferred obligationer (SNP).....	838.277	837.261	837.769
Overgangsordning IFRS 9	16.354	31.257	27.607	NEP grundlag	7.119.835	6.396.270	6.736.133
NPE bagstopper	-25.823	-28.401	-19.327	NEP procent	28,3 %	25,2 %	27,2 %
				NEP krav	14,9 %	13,4 %	13,4 %
Egentlig kernekapital	5.291.476	4.661.071	5.034.589				
Hybrid kapital	399.282	398.720	399.001				
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	-114	-128	-120				
Kernekapital	5.690.644	5.059.663	5.433.470				
Efterstillede kapitalindskud	626.523	498.064	498.279				
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	-35.608	-128	-35.616				
Kapitalgrundlag	6.281.559	5.557.599	5.896.133				
Kreditrisiko	21.101.127	21.309.343	20.876.446				
Markedsrisiko	1.344.708	1.545.092	1.456.532				
Operationel risiko.....	2.699.481	2.403.967	2.403.967				
Samlet risikoeksponering.....	25.145.316	25.258.402	24.736.945				
Egentlig kernekapitalprocent	21,0 %	18,5 %	20,4 %				
Kernekapitalprocent	22,6 %	20,0 %	22,0 %				
Kapitalprocent	25,0 %	22,0 %	23,8 %				

Noteoversigt

KONCERN

1	Hoved- og nøgletal	15
2	Regnskabspraksis	16
3	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	16
4	Renteindtægter	16
5	Negative renteindtægter	16
6	Renteudgifter	16
7	Positive renteudgifter	16
8	Kursreguleringer	17
9	Udgifter til personale og administration	17
10	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	17
11	Koncernoversigt	17
12	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	18
13	Efterstillede kapitalindskud	18
14	Hybrid kapital	18
15	Eventualforpligtelser	19

Noter

KONCERN						1.000 KR.					
	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019		1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019
1 Hoved- og nøgletal											
Resultatopgørelse											
Netto rente- og gebyrindtægter	995.766	685.804	607.760	565.906	562.393						
Kursreguleringer	98.812	81.428	47.764	39.230	55.125						
Udgifter til personale og administration	-542.305	-512.803	-450.601	-436.929	-431.258						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-54.556	-9.144	43.013	-85.422	43.229						
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-2.546	3.321	28.419	5.851	13.093						
Resultat før skat	496.523	256.714	265.685	78.213	236.164						
Skat	-130.597	-40.954	-50.802	-16.183	-44.170						
Periodens resultat	365.926	215.760	214.883	62.030	191.994						
Balance											
Udlån	21.895.643	19.883.340	16.825.995	16.058.231	17.341.438						
Indlån	27.516.856	25.596.780	24.378.663	22.217.590	20.579.446						
Garantkapital	1.416.536	1.362.384	1.184.250	1.094.630	1.030.283						
Egenkapital	6.214.659	5.592.684	4.990.754	4.561.029	4.095.387						
Balance i alt	40.070.676	38.343.291	35.460.559	31.225.731	28.460.898						
						Kapital					
						Kapitalprocent	25,0 %	22,0 %	21,3 %	21,5 %	17,8 %
						Kernekapitalprocent	22,6 %	20,0 %	19,3 %	19,7 %	16,2 %
						Indtjening					
						Halvårets egenkapitalforrentning før skat	8,2 %	4,7 %	5,4 %	1,7 %	5,9 %
						Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,0 %	4,0 %	4,4 %	1,4 %	4,8 %
						Indtjening pr. omkostningskrone	1,77	1,45	1,61	1,14	1,57
						Afkastningsgrad	0,9 %	0,6 %	0,6 %	0,2 %	0,7 %
						Markedsrisiko					
						Renterisiko	0,9 %	0,2 %	-0,1 %	0,1 %	0,3 %
						Valutaposition	0,6 %	0,8 %	2,0 %	3,0 %	6,3 %
						Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						Kreditrisiko					
						Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,6	3,4	3,5	4,2
						Halvårets udlånsvækst	6,6 %	13,4 %	3,3 %	-5,0 %	5,4 %
						Summen af store eksponeringer	113,4 %	119,5 %	94,4 %	97,8 %	119,7 %
						Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %
						Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,8 %	2,5 %	3,1 %	4,3 %	4,1 %
						Halvårets nedskrivningsprocent	0,2 %	0,0 %	-0,2 %	3,0 %	-0,1 %
						Likviditet					
						Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	78,4 %	76,4 %	68,5 %	72,9 %	85,6 %
						Liquidity Coverage Ratio (LCR)	264,6 %	255,6 %	378,5 %	254,0 %	222,4 %

Noter

KONCERN

1.000 KR.

2 Regnskabspraksis

Halvårsregnskabet og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsregnskabet og koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt i årsregnskabet for 2022. Der henvises til årsrapporten for 2022 for yderligere beskrivelse af regnskabspraksis.

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen og koncernen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for halvårsregnskabet, er de samme som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2022:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn
- Dagsværdi af investerings- og domicil-ejendomme
- Dagsværdi af finansielle instrumenter
- Nedskrivningstest for goodwill og kunderelationer

Der henvises til årsrapporten for 2022 for yderligere beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

4 Renteindtægter

Kreditinstitutter og centralbanker	75.397	1.577	12.371
Udlån og andre tilgodehavender	576.636	307.508	716.390
Obligationer	87.272	8.491	48.956
Valuta-, rente-, aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	31.184	3.910	19.578
Øvrige renteindtægter	1.383	637	1.454
Renteindtægter i alt	771.872	322.123	798.749

5 Negative renteindtægter

Kreditinstitutter og centralbanker	0	-11.404	-5.006
Negative renteindtægter i alt	0	-11.404	-5.006

6 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	-10.782	-635	-3.029
Indlån og anden gæld	-52.895	-6.096	-21.049
Udstedte obligationer	-11.122	-7.148	-16.724
Efterstillede kapitalindskud	-19.917	-9.536	-21.882
Øvrige renteudgifter	-1.315	-707	-1.593
Renteudgifter i alt	-96.031	-24.122	-64.277

7 Positive renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	0	2.263	2.181
Indlån og anden gæld	0	65.908	88.219
Positive renteudgifter i alt	0	68.171	90.400

Noter

KONCERN				1.000 KR.		
8 Kursreguleringer	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022			
Obligationer	65.318	-153.210	-186.813			
Aktier m.v.....	34.899	19.363	65.233			
Investeringsjendomme.....	-4.458	0	-7.687			
Valuta.....	36.376	30.119	42.739			
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-33.323	185.156	280.900			
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	70.052	-175.661	-168.747			
Indlån i puljeordninger	-70.052	175.661	168.747			
Kursreguleringer i alt	98.812	81.428	194.372			
9 Udgifter til personale og administration						
Personaleudgifter	-337.506	-322.527	-652.677			
Administrationsudgifter.....	-204.799	-190.276	-394.296			
Udgifter til personale og administration i alt.....	-542.305	-512.803	-1.046.973			
Personaleudgifter						
Lønninger	-265.301	-254.731	-520.316			
Pensioner	-30.616	-28.645	-59.568			
Udgifter til social sikring	-41.589	-39.151	-72.793			
Personaleudgifter i alt.....	-337.506	-322.527	-652.677			
Heraf udgør vederlag til bestyrelse.....	-1.750	-1.565	-3.129			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	810	789	800			
10 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022			
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo.....	808.516	793.976	793.976			
Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto	71.813	20.797	83.654			
Endelig tabt.....	-21.785	-21.482	-69.114			
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo.....	858.544	793.291	808.516			
Stadie 1.....	84.117	83.651	83.826			
Stadie 2.....	364.448	331.904	367.339			
Stadie 3.....	409.979	377.736	357.351			
Fordeling af nedskrivninger ultimo.....	858.544	793.291	808.516			
11 Koncernoversigt				Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*
Associerede virksomheder						
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens	26,9 %	108.352	2.261			
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens	22,9 %	147.061	4.931			
* Ifølge årsrapporter pr. 31. december 2022, Sparekassen Kronjyllands ejerandel.						
Sparekassen Kronjylland har kun afdelinger og datterselskaber i Danmark.						

Noter

KONCERN				1.000 KR.		
12 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022			
Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, udløb 11.12.2024	199.934	199.776	199.855			
Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025	299.573	299.252	299.412			
Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026	179.353	179.016	179.184			
Nom. 160 mio. kr. rente 6,10 %, udløb 08.06.2027	159.417	159.217	159.318			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	838.277	837.261	837.769			
Løbetidsfordeling efter restløbetid						
Over 1 år til og med 5 år	838.277	837.261	837.769			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	838.277	837.261	837.769			
<p>200 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2023.</p> <p>300 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.</p> <p>180 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.</p> <p>160 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2026.</p>						
13 Efterstillede kapitalindskud	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022			
Nom. 250 mio. kr., rente 7,76 %, udløb 18.09.2030	249.519	249.298	249.409			
Nom. 250 mio. kr., rente 7,11 %, udløb 02.06.2033	248.975	248.766	248.870			
Nom. 200 mio. kr., rente 7,73 %, udløb 27.04.2034	199.042	0	0			
Efterstillede kapitalindskud i alt	697.536	498.064	498.279			
Periodens renter og periodiserede stiftelseskomkostninger til efterstillede kapitalindskud	-19.917	-9.536	-21.882			
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	626.523	498.064	498.279			
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.						
14 Hybrid kapital						
Nom. 150 mio. kr., rente 9,36 %, uendelig	149.964	149.746	149.855			
Nom. 150 mio. kr., rente 9,37 %, uendelig	149.693	149.449	149.571			
Nom. 100 mio. kr., rente 8,16 %, uendelig	99.625	99.525	99.575			
Hybrid kapital i alt	399.282	398.720	399.001			
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	399.282	398.720	399.001			
<p>150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2023. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.</p> <p>150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.</p> <p>100 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.</p> <p>Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.</p>						

Noter

KONCERN	1.000 KR.		
15 Eventualforpligtelser	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
Garantier			
Finansgarantier.....	2.541.149	5.286.163	3.519.370
Øvrige garantier.....	4.647.427	5.826.475	4.677.975
Øvrige eventualforpligtelser*.....	1.563.843	1.283.211	1.592.625
Garantier i alt.....	8.752.419	12.395.849	9.789.970

* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 60 måneder (2022: 48 måneder).

Sparekassen er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Resultatopgørelse

MODERSELSKAB		1.000 KR.		
Note	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022	
2 Renteindtægter	755.167	307.898	769.223	
3 Negative renteindtægter	0	-11.404	-5.006	
4 Renteudgifter	-96.339	-24.320	-64.869	
5 Positive renteudgifter	0	68.184	90.416	
Netto renteindtægter	658.828	340.358	789.764	
Udbytte af aktier m.v.	18.876	19.076	19.105	
Gebyrer og provisionsindtægter	318.993	328.975	697.980	
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-28.115	-24.890	-56.335	
Netto rente- og gebyrindtægter	968.582	663.519	1.450.514	
6 Kursreguleringer	103.261	81.006	197.378	
Andre driftsindtægter	827	2.446	3.346	
7 Udgifter til personale og administration	-525.939	-500.195	-1.022.112	
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-15.172	-15.752	-30.779	
Andre driftsudgifter	-1.488	-2.057	-4.612	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-39.881	-8.503	-35.559	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4.212	32.976	44.488	
Resultat før skat	494.402	253.440	602.664	
Skat	-128.476	-37.680	-110.091	
Periodens resultat	365.926	215.760	492.573	
Totalindkomst				
Periodens resultat	365.926	215.760	492.573	
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	809	
Skat af omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	-178	
Anden totalindkomst	0	0	631	
Periodens totalindkomst	365.926	215.760	493.204	



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Balance

MODERSELSKAB				1.000 KR.			
Note	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022	Note	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022
Aktiver				Passiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.184.027	4.657.075	6.625.537	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.574.199	2.321.733	1.540.435
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	318.506	531.166	341.055	Indlån og anden gæld	27.593.252	25.656.430	27.552.819
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	21.545.129	19.792.033	20.136.883	Indlån i puljeordninger	1.458.349	1.391.730	1.422.486
Obligationer til dagsværdi	7.388.265	9.237.307	7.621.492	10 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	838.277	837.261	837.769
Aktier m.v.	1.292.100	1.215.442	1.192.986	Aktuelle skatteforpligtelser	93.526	21.205	21.112
9 Kapitalandele i associerede virksomheder	402.534	381.657	395.380	Andre passiver	1.538.269	1.911.483	1.479.418
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	701.507	406.477	704.898	Periodeafgrænsningsposter.....	15.389	20.890	8.561
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.458.349	1.391.730	1.422.486	Gæld i alt.....	33.111.261	32.160.732	32.862.600
Immaterielle aktiver	40.421	44.505	42.463	Hensættelser til pensioner.....	8.912	8.465	8.912
Grunde og bygninger i alt	154.954	143.782	130.726	Hensættelser til udskudt skat.....	36.401	14.789	14.439
- Investeringsejendomme	16.476	21.162	16.776	Hensættelser til tab på garantier	33.663	45.027	30.716
- Domicilejendomme.....	52.080	56.347	54.133	Andre hensatte forpligtelser	11.502	9.033	11.500
- Domicilejendomme leasing.....	86.398	66.273	59.817	Hensatte forpligtelser i alt.....	90.478	77.314	65.567
Øvrige materielle aktiver	38.316	40.154	38.862	11 Efterstillede kapitalindskud.....	697.536	498.064	498.279
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.300	6.268	3.300	Garantkapital	1.416.536	1.362.384	1.392.920
Andre aktiver	488.834	394.752	514.645	12 Hybrid kapital	399.282	398.720	399.001
Periodeafgrænsningsposter.....	97.692	86.446	143.931	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	335.973	320.160	332.303
Aktiver i alt	40.113.934	38.328.794	39.314.644	Opskrivningshenlæggelse	862	862	862
				Rente af kapital.....	0	0	48.596
				Overført overskud.....	4.062.006	3.510.558	3.714.516
				Egenkapital i alt	6.214.659	5.592.684	5.888.198
				Passiver i alt.....	40.113.934	38.328.794	39.314.644

Egenkapitalopgørelse

MODERSELSKAB							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	1.288.329	350.949	289.631	862	29.546	3.335.237	5.294.554
Periodens resultat	0	0	32.976	0	9.802	172.982	215.760
Totalindkomst i alt	0	0	32.976	0	9.802	172.982	215.760
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-29.287	163	-29.124
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-10.061	0	-10.061
Kapitalændring	74.055	47.771	-2.447	0	0	2.176	121.555
Egenkapital 30. juni 2022	1.362.384	398.720	320.160	862	0	3.510.558	5.592.684
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	631	0	0	0	631
Periodens resultat	0	0	11.512	0	61.063	204.238	276.813
Totalindkomst i alt	0	0	12.143	0	61.063	204.238	277.444
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-12.467	0	-12.467
Kapitalændring	30.536	281	0	0	0	-280	30.537
Egenkapital 31. december 2022	1.392.920	399.001	332.303	862	48.596	3.714.516	5.888.198
Periodens resultat	0	0	4.212	0	14.699	347.015	365.926
Totalindkomst i alt	0	0	4.212	0	14.699	347.015	365.926
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-46.798	214	-46.584
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-16.497	0	-16.497
Kapitalændring	23.616	281	-542	0	0	261	23.616
Egenkapital 30. juni 2023	1.416.536	399.282	335.973	862	0	4.062.006	6.214.659

Kapitalopgørelse

MODERSELSKAB

1.000 KR.

	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022
Egenkapital	6.214.659	5.592.684	5.888.198
Hybrid kapital	-399.282	-398.720	-399.001
Rente af kapital.....	-51.043	-34.664	-48.596
Immaterielle aktiver	-29.506	-33.708	-31.549
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-423.834	-451.361	-371.398
Forsigtig værdiansættelse.....	-10.979	-12.644	-11.345
Overgangsordning IFRS 9	12.128	29.295	25.804
NPE bagstopper	-25.823	-28.401	-19.327
Egentlig kernekapital	5.286.320	4.662.481	5.032.786
Hybrid kapital	399.282	398.720	399.001
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	-114	-128	-119
Kernekapital	5.685.488	5.061.073	5.431.668
Efterstillede kapitalindskud	640.354	498.064	498.279
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	-35.607	-128	-35.616
Kapitalgrundlag	6.290.235	5.559.009	5.894.331
Kreditrisiko	21.854.157	21.591.527	21.209.517
Markedsrisiko	1.354.061	1.545.764	1.461.051
Operationel risiko.....	2.525.670	2.276.627	2.276.627
Samlet risikoeksponering.....	25.733.888	25.413.918	24.947.195
Egentlig kernekapitalprocent	20,5 %	18,3 %	20,2 %
Kernekapitalprocent	22,1 %	19,9 %	21,8 %
Kapitalprocent	24,4 %	21,9 %	23,6 %

Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning

	30. juni 2023	30. juni 2022	31. december 2022
Kapitalgrundlag	6.277.870	5.526.343	5.850.355
Samlet risikoeksponering	25.723.818	25.413.356	24.924.253
Kapitalprocent	24,4 %	21,7 %	23,5 %
NEP opgørelse			
Senior non-preferred obligationer (SNP).....	838.277	837.261	837.769
NEP grundlag	7.128.511	6.396.270	6.734.331
NEP procent	27,7 %	25,5 %	27,0 %
NEP krav	14,9 %	13,4 %	13,4 %

Noteoversigt

MODERSELSKAB

1	Hoved- og nøgletal	25
2	Renteindtægter	26
3	Negative renteindtægter	26
4	Renteudgifter	26
5	Positive renteudgifter	26
6	Kursreguleringer	26
7	Udgifter til personale og administration	26
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	27
9	Koncernoversigt	27
10	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	27
11	Efterstillede kapitalindskud	28
12	Hybrid kapital	28
13	Eventualforpligtelser	28

Noter

MODERSELSKAB						1.000 KR.					
	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019		1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019
1 Hoved- og nøgletal											
Resultatopgørelse											
Netto rente- og gebyrindtægter	968.582	663.519	590.144	552.926	552.180						
Kursreguleringer	103.261	81.006	47.134	39.574	55.240						
Udgifter til personale og administration	-525.939	-500.195	-443.965	-432.723	-427.308						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-39.881	-8.503	39.972	-78.367	43.627						
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4.212	32.976	45.664	12.652	23.749						
Resultat før skat	494.402	253.440	260.551	76.096	233.052						
Skat	-128.476	-37.680	-45.668	-14.066	-41.058						
Periodens resultat	365.926	215.760	214.883	62.030	191.994						
Balance											
Udlån	21.545.129	19.792.033	16.665.728	15.948.779	17.352.819						
Indlån	27.593.252	25.656.430	24.427.886	22.259.279	20.597.176						
Garantkapital	1.416.536	1.362.384	1.184.250	1.094.630	1.030.283						
Egenkapital	6.214.659	5.592.684	4.990.754	4.561.029	4.095.387						
Balance i alt	40.113.934	38.328.794	35.393.160	31.189.359	28.414.898						
						Kapital					
						Kapitalprocent	24,4 %	21,9 %	21,2 %	21,4 %	17,8 %
						Kernekapitalprocent	22,1 %	19,9 %	19,2 %	19,7 %	16,1 %
						Indtjening					
						Halvårets egenkapitalforrentning før skat	8,2 %	4,7 %	5,3 %	1,7 %	5,8 %
						Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,0 %	4,0 %	4,4 %	1,4 %	4,8 %
						Indtjening pr. omkostningskrone	1,85	1,48	1,62	1,14	1,59
						Afkastningsgrad	0,9 %	0,6 %	0,6 %	0,2 %	0,7 %
						Markedsrisiko					
						Renterisiko	0,4 %	-0,1 %	-0,4 %	-0,1 %	0,3 %
						Valutaposition	0,6 %	0,8 %	2,0 %	3,0 %	6,3 %
						Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						Kreditrisiko					
						Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,5	3,3	3,5	4,2
						Halvårets udlånsvækst	7,0 %	13,2 %	3,3 %	-5,1 %	5,6 %
						Summen af store eksponeringer		119,5 %	95,5 %	99,5 %	121,6 %
						Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %
						Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,7 %	2,5 %	3,1 %	4,1 %	4,0 %
						Halvårets nedskrivningsprocent	0,1 %	0,0 %	-0,1 %	0,3 %	-0,1 %
						Likviditet					
						Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån ...	76,8 %	75,8 %	67,6 %	72,2 %	85,6 %
						Liquidity Coverage Ratio (LCR)	248,4 %	238,0 %	356,8 %	238,9 %	242,0 %

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.		
2 Renteindtægter	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022			
Kreditinstitutter og centralbanker	73.997	1.307	11.692			
Udlån og andre tilgodehavender	562.676	294.190	688.993			
Obligationer	87.272	8.491	48.956			
Valuta-, rente-, aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	31.184	3.910	19.578			
Øvrige renteindtægter	38	0	4			
Renteindtægter i alt	755.167	307.898	769.223			
3 Negative renteindtægter						
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-11.404	-5.006			
Negative renteindtægter i alt	0	-11.404	-5.006			
4 Renteudgifter						
Kreditinstitutter og centralbanker	-10.370	-681	-3.025			
Indlån og anden gæld	-53.618	-6.252	-21.653			
Udstedte obligationer.....	-11.122	-7.148	-16.724			
Efterstillede kapitalindskud	-19.917	-9.536	-21.882			
Øvrige renteudgifter	-1.312	-703	-1.585			
Renteudgifter i alt	-96.339	-24.320	-64.869			
5 Positive renteudgifter						
Kreditinstitutter og centralbanker	0	2.263	2.181			
Indlån og anden gæld	0	65.921	88.235			
Positive renteudgifter i alt.....	0	68.184	90.416			
6 Kursreguleringer						
Obligationer	65.318	-153.210	-186.813			
Aktier m.v.....	34.899	19.363	65.233			
Investeringsejendomme.....	-300	0	-3.609			
Valuta.....	36.381	30.120	42.745			
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-33.037	184.733	279.822			
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	70.052	-175.661	-168.747			
Indlån i puljeordninger	-70.052	175.661	168.747			
Kursreguleringer i alt	103.261	81.006	197.378			
7 Udgifter til personale og administration						
Personaleudgifter	-329.277	-314.978	-637.913			
Administrationsudgifter	-196.662	-185.217	-384.199			
Udgifter til personale og administration i alt.....	-525.939	-500.195	-1.022.112			
Personaleudgifter						
Lønninger	-258.345	-248.347	-507.900			
Pensioner	-29.614	-27.724	-57.676			
Udgifter til social sikring	-41.318	-38.907	-72.337			
Personaleudgifter i alt	-329.277	-314.978	-637.913			
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	-1.750	-1.565	-3.129			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	784	766	776			

Noter

MODERSELSKAB			1.000 KR.		
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo.....	767.196	777.012	777.012		
Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto.....	56.322	20.223	58.718		
Endelig tabt.....	-21.785	-21.396	-68.534		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo.....	801.733	775.839	767.196		
Stadie 1.....	84.117	83.651	83.825		
Stadie 2.....	356.173	325.042	359.377		
Stadie 3.....	361.443	367.146	323.994		
Fordeling af nedskrivninger ultimo.....	801.733	775.839	767.196		
9 Koncernoversigt	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*		
Associerede virksomheder					
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens.....	26,9 %	108.352	2.261		
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens.....	22,9 %	147.061	4.931		
Krone Kapital A/S, leasingsselskab, Nykøbing Mors.....	50,0 %	139.180	18.011		
Tilknyttede virksomheder					
Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, ejendomsinvestering, Randers.....	100,0 %	226.296	25.260		
Randlevvej ApS, ejendomsinvestering, Randers.....	100,0 %	4.648	-2.416		
Krone Kapital III A/S, leasingsselskab, Nykøbing Mors.....	100,0 %	484.466	569		
* Ifølge årsrapporter pr. 31. december 2022, Sparekassen Kronjyllands ejerandel.					
Sparekassen Kronjylland har kun afdelinger og datterselskaber i Danmark.					
10 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022		
Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, udløb 11.12.2024.....	199.934	199.776	199.855		
Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....	299.573	299.252	299.412		
Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026.....	179.353	179.016	179.184		
Nom. 160 mio. kr. rente 6,10%, udløb 08.06.2027.....	159.417	159.217	159.318		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt.....	838.277	837.261	837.769		
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Over 1 år til og med 5 år.....	838.277	837.261	837.769		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt.....	838.277	837.261	837.769		
200 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2023.					
300 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.					
180 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.					
160 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2026.					

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
11 Efterstillede kapitalindskud			
Nom. 250 mio. kr., rente 7,76 %, udløb 18.09.2030.....	249.519	249.298	249.409
Nom. 250 mio. kr., rente 7,11 %, udløb 02.06.2033.....	248.975	248.766	248.870
Nom. 200 mio. kr., rente 7,73 %, udløb 27.04.2034.....	199.042	0	0
Efterstillede kapitalindskud i alt.....	697.536	498.064	498.279
Periodens renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-19.917	-9.536	-21.882
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.....	640.354	498.064	498.279
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.			
12 Hybrid kapital			
Nom. 150 mio. kr., rente 9,36 %, uendelig.....	149.964	149.746	149.855
Nom. 150 mio. kr., rente 9,37 %, uendelig.....	149.693	149.449	149.571
Nom. 100 mio. kr., rente 8,16 %, uendelig.....	99.625	99.525	99.575
Hybrid kapital i alt.....	399.282	398.720	399.001
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.....	399.282	398.720	399.001

150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2023.
Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.

150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024.
Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.

100 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i april 2027.
Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.

Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.

13 Eventualforpligtelser

Garantier

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
Finansgarantier.....	2.541.149	4.814.590	3.519.370
Øvrige garantier.....	4.647.427	5.826.475	4.677.975
Øvrige eventualforpligtelser*.....	1.563.843	1.283.211	1.592.625
Garantier i alt.....	8.752.419	11.924.276	9.789.970

* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 60 måneder (2022: 48 måneder).

Sparekassen er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabs-skatte lovens regler herom for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2023 for Sparekassen Kronjylland og koncernen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af Sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2023.

Klaus Skjødt
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter H. Christensen
formand

Leif F. Larsen
næstformand

Søren Kjeldsen Andersen

Jens Frovin Stampe Dahl
medarbejdervalgt

Stinne Harboe
medarbejdervalgt

Charlotte Jepsen Knigge

Mette Haase Lindhardt

Hans-Jørgen Olsen

Gitte Stuhr Petersen
medarbejdervalgt

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

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men ekstern revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Randers, den 30. august 2023

Sparekassen Kronjylland er båret af fire grundlæggende værdier:
imødekomende, ordentlig, kompetent og kundefokuseret.

Tiden
vi investerer
gør forskellen



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**