

# Halvårsrapport

2023



Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2023 er godkendt af bestyrelsen og direktionen den 29. august 2023.



# Indhold

Ledelsespåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	19



**Middelfart Sparekasse**  
**Havnegade 21**  
**5500 Middelfart**

CVR: 24 74 48 17  
Stiftet: 1853  
Hjemsted: Middelfart  
Telefon: 64 22 22 22  
Internet: [midspar.dk](http://midspar.dk)

## Oplysninger om Middelfart Sparekasse

### Selskabet

Middelfart Sparekasse  
Havnegade 21  
5500 Middelfart

Telefon: 64 22 22 22  
Hjemmeside: midspar.dk  
E-mail: kontakt@midspar.dk

CVR-nr. 24 74 48 17

### Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,  
formand  
Henrik Higham Schlüter,  
næstformand  
Bo Skouby Rosendahl  
Henrik Dad Juhl  
Jens Christian Skifter  
Lone Reumert Hornstrup  
Louise Andersen  
Michael Peter Holm  
Rikke Jakobsen

### Direktion

Adm. direktør  
Martin Nørholm Baltser

### Revisionsudvalg

Bo Skouby Rosendahl,  
udvalgsformand  
Henrik Dad Juhl  
Lone Reumert Hornstrup

## Direktionen og bestyrelsen i Middelfart Sparekasse



**Martin Nørholm  
Baltser**

Adm. direktør  
Middelfart Sparekasse



**Flemming Bisgaard  
Nielsen**

Formand  
Professionelt bestyrelsesmedlem



**Henrik Higham  
Schlüter**

Næstformand  
Advokat



**Bo Skouby  
Rosendahl**

Bestyrelsesmedlem  
Head of business  
development



**Henrik Dad Juhl**

Medarbejdervalgt  
bestyrelsesmedlem  
Privatrådgiver



**Jens Christian  
Skifter**

Bestyrelsesmedlem  
Virksomhedsejer



**Lone Reumert  
Hornstrup**

Bestyrelsesmedlem  
Virksomhedsejer



**Louise Andersen**

Bestyrelsesmedlem  
IT-chef



**Michael Peter Holm**

Medarbejdervalgt  
bestyrelsesmedlem  
Erhvervsrådgiver



**Rikke Jakobsen**

Medarbejdervalgt  
bestyrelsesmedlem  
Fællestillidsrepræsentant

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2023 for Middelfart Sparekasse og koncernen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Middelfart Sparekasses og koncernens aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af Middelfart Sparekasses og koncernens aktiviteter for 1. halvår 2023.

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

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Middelfart, den 29. august 2023.

## Direktion

---

Martin Nørholm Baltser,  
Adm. direktør

## Bestyrelse

---

Flemming Bisgaard Nielsen,  
formand

---

Henrik Higham Schlüter,  
næstformand

---

Bo Skouby Rosendahl

---

Henrik Dad Juhl

---

Jens Christian Skifter

---

Lone Reumert Hornstrup

---

Louise Andersen

---

Michael Peter Holm

---

Rikke Jakobsen





Adm. direktør Martin Baltser (th) og vicedirektør Peter Møller.

# Ledelsesberetning

## Halvårets resultat

Middelfart Sparekasses concernresultat før skat blev for første halvår 2023 190,0 mio. kr. mod et underskud på 23,4 mio. kr. i første halvår 2022<sup>1</sup>. Resultatet er meget tilfredsstillende og kan henføres til stigende renteindtægter, meget lave tab, positive kursreguleringer samt en vellykket integration af Folkesparekassen og Fanø Sparekasse.

### I hovedtræk ser halvårsresultatet således ud<sup>2</sup>:

- » Netto rente- og gebyrindtægter: 454,7 mio. kr. (342,8 mio. kr. pr. 30. juni 2022)
- » Kursreguleringer: 22,0 mio. kr. (-98,1 mio. kr. pr. 30. juni 2022)
- » Udgifter til personale og administration: 283,0 mio. kr. (273,9 mio. kr. pr. 30. juni 2022)
- » Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender: 214 t.kr. (+8,2 mio. kr. pr. 30. juni 2022)
- » Udlån og andre tilgodehavender: 7.310,5 mio. kr. (6.993,5 mio. kr. pr. 31. december 2022)
- » Indlån inkl. puljeordninger: 16.363,8 mio. kr. (16.098,5 mio. kr. pr. 31. december 2022)
- » Egenkapital: 2.286,7 mio. kr. (1.990,2 mio. kr. pr. 31. december 2022)
- » Kapitalprocent: 26,3 (24,9 pr. 31. december 2022) og et individuelt solvensbehov på 9,6 (9,7 pr. 31. december 2022)
- » NEP-kapitalprocent: 28,1 (26,8 pr. 31. december 2022).<sup>3</sup>
- » Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne er i første halvår 2023 454,7 mio. kr. mod 342,8 mio. kr. i første halvår 2022, hvilket svarer til en stigning på 32,6 %. Renteindtægterne er steget fra 138,1 mio. kr. i første halvår 2022 til 304,9 mio. kr. i første halvår 2023. Det svarer til en stigning på 120,8 %. Siden afslutningen på første halvår 2022 er Nationalbankens rente steget fra -0,6 %

til 3,1 % pr. 30. juni 2023. Det påvirker Sparekassens indtægter positivt, ikke mindst forretningen af den store overskudslikviditet, som Sparekassen har. Samtidig er Sparekassens udlån steget med 4,5 % siden 31. december 2022. Stigningen i udlånet kan bl.a. henføres til en fortsat stor efterspørgsel efter prioritetskreditter som alternativ til realkreditfinansiering.

Gebyr- og provisionsindtægter falder fra 195,3 mio. kr. pr. 30. juni 2022 til 174,8 mio. kr. pr. 30. juni 2023; et fald på 10,5 %. Første halvår 2022 var præget af mange låneomlægninger, hvor boligejere konverterede fastforrentede realkreditlån for at nedbringe restgælden i boligen. En tilsvarende aktivitet er ikke set i første halvår 2023.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer udgør 22,0 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod -98,1 mio. kr. pr. 30. juni 2022. Sparekassens obligationsbeholdning blev væsentligt påvirket af de kraftigt stigende renter i første halvår 2022. Beholdningen er løbende blevet tilpasset, og disse tilpasninger kombineret med en normalisering af obligationsmarkedet betyder, at kursreguleringer igen bidrager positivt til halvårets resultat.

### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgør 283,0 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 273,9 mio. kr. pr. 30. juni 2022. Det svarer til en stigning på 3,3 %. Sparekassen har løbende fokus på sine omkostninger, og det er tilfredsstillende, at udgifterne stiger meget moderat.

### Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør 214 t.kr. i første halvår 2023. I 2022 var der en tilbageførsel på 8,2 mio. kr. Det meget lave niveau for nedskrivninger viser, at Sparekassens kunder generelt set har det godt, og trods efterveer af corona-krisen samt stigende renteudgifter er Sparekassens tab og nedskrivninger meget beskedne.

1 Sammenligningstallene svarer ikke til tallene i halvårsrapporten for 2022, da Fanø Sparekasse nu indgår i sammenligningstallene efter sammenlægningen af de to sparekasser primo 2023. Dette er gældende for alle tal i denne halvårsrapport.

2 Der kommenteres på koncernantal gennem ledelsesberetningen i denne halvårsrapport.

3 Tallet er ekskl. periodens resultat. Indregnes dette, er NEP-kapitalprocenten 29,7.

Sparekassens ledelsesmæssige skøn på 43,0 mio. kr. består uændret i forhold til ultimo 2022 ved halvårets afslutning. Det ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger kan henføres til usikkerheder vedr. inflationen og energikrisen. De seneste måneder er der set et fald i inflationen og en normalisering af energipriserne. Det ledelsesmæssige skøn fastholdes dog, da der fortsat er usikkerhed om, hvorvidt inflationen og de deraf afledte rentestigninger vil medføre en recession på sigt.

## Balance og kapital

### Udlån

Udlånet er 7.310,5 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 6.993,5 mio. kr. ultimo 2022, hvilket svarer til en stigning på 4,5 %. Udlånet viser dermed en stigende tendens. Dette skyldes en generel øget efterspørgsel efter udlån og i særlig grad efterspørgsel efter prioritetskreditter som alternativ til realkreditfinansiering af både privatboliger og erhvervsejendomme.

### Obligationer

Obligationsbeholdningen er steget fra 1.755,6 mio. kr. pr. 31. december 2022 til samlet 3.918,4 mio. kr. pr. 30. juni 2023. Siden primo januar 2023 har Sparekassen erhvervet en række obligationer med fokus på inddrivelse af kontraktlige pengestrømme (hold til udløb). Der er tale om variabelt forrentede obligationer med udløb inden for 1-4 år. Disse obligationer præsenteres under regnskabsposten obligationer til amortiseret kostpris, der udgør 1.498,7 mio. kr. pr. 30. juni 2023. Der henvises til supplerende note 10 på side 32.

### Indlån

Sparekassens indlån inkl. indlån i puljeordninger er 16.363,8 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 16.098,5 mio. kr. ultimo 2022. Det svarer til en stigning på 1,6 % siden årsskiftet. Det er bemærkelsesværdigt, at indlånet fortsat stiger trods stigende renteudgifter til både banklån og boligfinansiering. Det underbygger billedet af, at Sparekassens kunder generelt set er økonomisk robuste.

### Egenkapital

Sparekassens egenkapital er pr. 30. juni 2023 opgjort til 2.286,7 mio. kr. mod 1.990,2 mio. kr. pr. ultimo 2022. Det svarer til en stigning på 15,0 % siden årsskiftet. Det skyldes det stærke halvårsresultat samt en meget stærk opbakning fra Sparekassens garantanter. Garantkapitalen er således øget med 229,9 mio. kr. siden årsskiftet. Dette skyldes bl.a. overtagelsen af Fanø Sparekasse, hvor Sparekassens opsparede reserver blev konverteret til

garantkapital i Middelfart Sparekasse. Herudover har sparekassen fået flere nye garantanter, og mange bestående garantanter har øget deres garantkapital, efter Sparekassen ultimo 2022 hævede grænsen for maksimalt indskud fra 100 t.kr. til 250 t.kr.. For nærmere specifikation af egenkapitalen henvises til egenkapitalopgørelsen på side 16.

### Solvens og kapitaldækning

Sparekassens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 1.979,9 mio. kr. samt supplerende kapital på 190,0 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag.

Sparekassens kapitalprocent udgør 26,3 % pr. 30. juni 2023 mod 24,9 % pr. 31. december 2022. Det individuelle solvensbehov andrager 9,6 % pr. 30. juni 2023 mod 9,7 % pr. 31. december 2022. Hertil skal fratrækkes en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og en konjunkturudligningsbuffer på 2,5 %.

Det individuelle solvensbehov opgøres efter 8+ metoden. Den er nærmere beskrevet i risikoredegørelse 2022 på Sparekassens hjemmeside<sup>4</sup> hvor forudsætningerne for opgørelsen også kan findes. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets bekendtgørelse om eksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre en række yderligere oplysninger om Sparekassens risikoforhold. Disse oplysninger kan ligeledes findes i risikoredegørelse ultimo 2022 på Sparekassens hjemmeside.

I december 2022 modtog Sparekassen den seneste opgørelse af NEP-tillægget fra Finanstilsynet, hvor NEP-tillægget er opgjort til 4,7 %. NEP-tillægget indfases over en femårig periode og udgør pr. 30. juni 2023 3,7 % og vil i det kommende år blive forhøjet med 1,0 %-point pr. 1. januar 2024.

Sparekassen ønsker at inddække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital, hvilket også fremgår af kapitalplanen. Med Sparekassens forventninger til perioden 2023 - 2027 viser en fremskrivning af Sparekassens kapitalssituation til og med udgangen af 2027, at Sparekassen lever op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.

4 <https://midspaar.dk/ommiddelfartsparekasse/aarsrapporteroghalvaarsrapporter/>



Sparekassens NEP-kapitalprocent udgør 28,1 % pr. 30. juni 2023, uden indregning af periodens resultat, (indregnes dette udgør NEP-kapitalprocenten 29,7 %), mod 26,8 % pr. 31. december 2022. Sparekassen har således en NEP-kapitaloverdækning på 9,8 %-point pr. 30. juni 2023, uden indregning af periodens resultat, hvilket er uændret i forhold til 31. december 2022 (indregnes periodens resultat udgør overdækningen 11,4 % pr. 30. juni 2023). NEP-kapitaloverdækningen er reelt forbedret med 1,4 %-point da konjunkturudligningsbufferen er steget med 0,5 %-point og NEP-tillægget er steget med 0,9 %-point siden 31. december 2022.

### Likviditet

Likviditetsmæssigt skal Sparekassen overholde likviditetsnøgletallet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR-nøgletallet beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser inden for en kommende 30-dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding. Lovgivningsmæssigt er der krav om en overdækning på minimum 100 % i 2022. Sparekassen har en målsætning om at have en overdækning på 60 % i forhold til lovens krav og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning. LCR-nøgletallet udgør 642,1 % pr. 30. juni 2023 mod 521,9 % pr. 31. december 2022. Den store overdækning skyldes det fortsat store indlånsoverskud på 9,1 mia. kr. pr. 30. juni 2023, og at Sparekassens indlån er meget stabilt og dermed giver en minimal likviditetsudstrømning, samt at den stigende overskudslikviditet er placeret konservativt.

### Tilsynsdiamanten

Formålet med Tilsynsdiamanten er at give et billede af, om et pengeinstitut drives med det rette niveau af risici, og om pengeinstituttet er finansielt robust. Middelfart Sparekasse har siden Finanstilsynets lancering af Tilsynsdiamanten i 2010 levet op til alle kravene heri. De fire krav i Tilsynsdiamanten omhandler følgende områder:

### Store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højest må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Sparekassens 20 største eksponeringer udgør på 30. juni 2023 59,6 % af den egentlige kernekapital og dermed pænt indenfor pejlemærkets grænse på 175 %.

### Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har siden 30. juni 2022 haft en vækst i udlånet på 6,3 % og holder sig derfor pænt indenfor pejlemærkets grænse på 20 %.

### Ejendomseksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 12,8 % og ligger dermed pænt indenfor pejlemærkets grænse på 25 %.

### Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstitutternes evne til at klare et tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at institutter i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovmæssige LCR-krav; jo større likviditetsrisici et institut har, jo større overdækning i forhold til det lovmæssige LCR-krav bør det have. Pr. 30. juni 2023 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 656,1 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

### Risikostyring

Risikostyring har været et væsentligt element i Sparekassen siden etableringen i 1853. Således har det både i tider med lav- og højkonjunkturer været et centralt mål, at Sparekassens risikoprofil står i et hensigtsmæssigt forhold til kapitalgrundlaget. De forskellige risici, som Sparekassen påtager sig, og måden hvorpå disse risici overvåges og styres, er forklaret i Sparekassens risikoredegørelse ultimo 2022 på Sparekassens hjemmeside<sup>5</sup>.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 30.06.2023	Opfyldt
Store eksponeringer	Maks. 175 %	59,6 %	✓
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	6,3 %	✓
Ejendomseksponering	Maks. 25 %	12,8 %	✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	656,1 %	✓

5 <https://midspaar.dk/ommidelfartsparekasse/aarsrapporteroghalvaarsrapporter/>

### Forretningsmæssige og finansielle risici

I forbindelse med driften af Sparekassen er de primære risikoområder kredit- samt markedsrisici. De overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring er fastlagt af bestyrelsen, som løbende modtager rapportering om udviklingen i risici samt tildelte rammer. Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i Sparekassens kreditpolitik, der skal sikre, at der er balance mellem indtjening og risiko. Sparekassens primære kunder er private samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder inden for markedsområdet. Alle væsentlige kunder vurderes periodisk individuelt. Generelt nedskrives alle kunders lån og garantier (aktiver) ved første indregning med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af en statistisk baseret model. Vurderes aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det individuelt forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2. Sparekassen fokuserer på, at der sikres en effektiv styring af udlånsporteføljen, således at kreditrisikoen begrænses mest muligt. Sparekassens markedsrisici har for hvert af områderne rente-, valuta- og aktierisiko fastsatte rammer, som rapporteres månedligt til bestyrelsen. Samtidig er der fokus på, at der også her skal være balance mellem afkast og risici.

### Oplysninger om revisionsudvalg

I henhold til Bekendtgørelsen om revisionsudvalg § 6 stk. 2 oplyses det, at Bo Skouby Rosendahl er det uafhængige medlem af bestyrelsen med særlige kvalifikationer inden for revision. Bo Skouby Rosendahl vurderes kvalificeret til posten som formand for Revisionsudvalget i kraft af hans baggrund som revisor samt sit mangeårige kendskab til Middelfart Sparekasse og finanssektoren opnået via sin plads i Sparekassens bestyrelse. Se evt. nærmere om bestyrelsens udvalg på hjemmesiden<sup>6</sup>

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til et retvisende billede af halvårsregnskabet.

### Begivenheder efter halvårets afslutning

Sparekassen har i ugerne 21 og 23 2023 haft ordi-nært tilsynsbesøg. Ved halvårsregnskabet's aflæggelse foreligger der ikke en endelig konklusion på inspektionsbesøget. Sparekassen forventer nedskrivninger på ejendomme og udlån i størrelsesordenen 6,2 mio. kr. (ejendomme) og 400.000 kr. (udlån). Dette er ikke indregnet i halvårets resultat.

### Forventet resultat for hele 2023

Ved indgangen til 2023 forventede Sparekassen et resultat for hele året i niveauet 175-200 mio. kr. Siden har udviklingen været så gunstig, at dette mål er nået ved halvårets afslutning grundet de tidligere nævnte positive faktorer; renteindtægter, positive kursreguleringer, meget små tab og nedskrivninger samt en vellykket integration af kunder og kolleger fra Folkesparekassen og Fanø Sparekasse.

Grundet den fortsat høje – men dog faldende – inflation, og den deraf følgende usikkerhed om recession både herhjemme og globalt, er det fortsat med en vis usikkerhed, at forventningerne til hele 2023 skal justeres. Forudsat at tab og nedskrivninger fortsat er begrænsede samt en neutral udvikling i kursreguleringer i andet halvår, så forventer Sparekassen et resultat for 2023 i størrelsesordenen 350-375 mio. kr. før skat på koncernniveau.

<sup>6</sup> <https://midsp.dk/ommiddelfartsparekasse/bestyrelsen/>



Lasse Bach, rådgiver i Hedensted



# Halvårsregnskab



Økonomicontroller Lone Hoff Pallesen



## Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Note	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
2	290.235	125.513	304.938	138.122
3	-731	-15.989	-731	-16.063
4	-27.630	-6.870	-28.499	-7.134
5	0	30.285	0	30.285
	<b>261.874</b>	<b>132.939</b>	<b>275.708</b>	<b>145.210</b>
	9.169	9.225	9.169	9.225
6	169.900	190.671	174.798	195.287
	-4.701	-6.715	-4.966	-6.906
	<b>436.242</b>	<b>326.120</b>	<b>454.709</b>	<b>342.816</b>
7	22.022	-96.643	22.035	-98.119
	1.006	1.204	6.961	6.583
8	-273.522	-264.708	-282.966	-273.869
	-6.728	-6.514	-7.617	-7.959
	-2.165	-1.333	-2.224	-2.016
9	-158	9.745	-214	8.194
	9.937	6.661	-696	951
	<b>186.634</b>	<b>-25.468</b>	<b>189.988</b>	<b>-23.419</b>
	-37.943	5.662	-41.297	3.613
	<b>148.691</b>	<b>-19.806</b>	<b>148.691</b>	<b>-19.806</b>
	148.691	-19.806	148.691	-19.806
	-342	1.835	-342	1.835
	86	-404	86	-404
	<b>-256</b>	<b>1.431</b>	<b>-256</b>	<b>1.431</b>
	<b>148.435</b>	<b>-18.375</b>	<b>148.435</b>	<b>-18.375</b>

## Balancen · Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	Sparekassen			Koncernen			
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.575.887	6.584.408	6.303.222	4.575.887	6.584.408	6.303.222
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	191.011	182.544	161.114	191.221	182.653	163.960
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	0	9.079	0	0	9.079
9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.215.757	6.849.133	6.718.985	7.310.539	6.993.475	6.858.485
	Obligationer til dagsværdi	2.409.739	1.745.612	1.399.824	2.419.777	1.755.637	1.410.271
10	Obligationer til amortiseret kostpris	1.498.654	0	0	1.498.654	0	0
	Aktier m.v.	397.396	357.069	439.224	397.396	357.069	439.224
	Kapitalandele i associerede virksomheder	28.676	30.723	30.042	28.676	30.722	30.042
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	263.683	271.098	259.309	0	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.709.480	2.616.132	2.557.807	2.709.480	2.616.132	2.557.807
	Immaterielle aktiver	117	151	185	1.028	935	933
11	Grunde og bygninger i alt	86.235	90.385	87.396	317.052	321.376	318.559
	- Investeringsejendomme	30.729	30.729	31.239	79.953	79.953	80.463
	- Domicilejendomme	14.126	14.281	14.928	195.540	195.779	196.509
	- Domicilejendomme (leasing)	41.380	45.375	41.229	41.559	45.644	41.587
	Øvrige materielle aktiver	15.791	17.297	15.595	20.129	22.070	20.934
	Aktuelle skatteaktiver	0	11.667	31.872	0	220	31.231
	Udskudte skatteaktiver	9.539	4.139	6.222	15.099	9.707	0
	Andre aktiver	107.608	112.221	97.041	146.325	149.547	132.662
	Periodeafgrænsningsposter	69.795	61.508	34.804	78.366	70.075	36.167
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>19.579.368</b>	<b>18.934.087</b>	<b>18.151.721</b>	<b>19.709.629</b>	<b>19.094.026</b>	<b>18.312.576</b>

## Balancen · Passiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
<b>Gæld</b>						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	169.609	121.955	129.669	197.279	145.571	153.253
Indlån og anden gæld	13.596.274	13.424.999	12.624.229	13.654.333	13.482.315	12.693.276
Indlån i puljeordninger	2.709.480	2.616.136	2.557.807	2.709.480	2.616.136	2.557.807
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	149.461	149.320	149.152	149.461	149.320	149.152
Aktuelle skatteforpligtelser	4.910	0	0	7.963	37.424	0
Andre passiver	444.296	402.494	544.009	464.267	422.969	566.441
Periodeafgrænsningsposter	4.935	14.538	6.848	26.443	35.646	20.273
<b>Gæld i alt</b>	<b>17.078.965</b>	<b>16.729.442</b>	<b>16.011.714</b>	<b>17.209.226</b>	<b>16.889.381</b>	<b>16.140.202</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>						
Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	0	0	32.367
Hensættelser til tab på garantier	18.586	17.703	18.202	18.586	17.703	18.202
Andre hensatte forpligtelser	5.267	6.974	5.374	5.267	6.974	5.374
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>23.853</b>	<b>24.677</b>	<b>23.576</b>	<b>23.853</b>	<b>24.677</b>	<b>55.943</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>						
Efterstillede kapitalindskud	189.862	189.729	189.596	189.862	189.729	189.596
<b>Egenkapital</b>						
Garantkapital	1.124.358	894.490	895.831	1.124.358	894.490	895.831
Overført overskud	1.157.394	1.064.037	1.026.518	1.156.218	1.060.814	1.011.678
Opskrivningshenlæggelse	2.990	2.990	2.990	2.990	2.990	2.990
Reserve efter den indre værdis metode	0	0	0	1.176	3.223	14.840
Renter garantkapital	0	26.520	0	0	26.520	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	1.946	2.202	1.496	1.946	2.202	1.496
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.286.688</b>	<b>1.990.239</b>	<b>1.926.835</b>	<b>2.286.688</b>	<b>1.990.239</b>	<b>1.926.835</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>19.579.368</b>	<b>18.934.087</b>	<b>18.151.721</b>	<b>19.709.629</b>	<b>19.094.026</b>	<b>18.312.576</b>

12 Eventualforpligtelser

13 Kapitalkrav

14 Anvendt regnskabspraksis

## Egenkapitalopgørelse · Sparekassen

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	<b>874.708</b>	<b>1.041.169</b>	<b>2.990</b>	<b>23.737</b>	<b>65</b>	<b>1.942.669</b>
<b>Totalindkomst i perioden</b>						
Årets resultat	0	44.232	0	0	0	44.232
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	2.137	2.137
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>44.232</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.137</b>	<b>46.369</b>
<b>Transaktioner med garantier</b>						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-23.737	0	-23.737
Skat af udbetalte garantrenter	0	5.156	0	0	0	5.156
Renter garantkapital	0	-26.520	0	26.520	0	0
Ny garantkapital netto	19.782	0	0	0	0	19.782
<b>Transaktioner med garantier i perioden i alt</b>	<b>19.782</b>	<b>-21.364</b>	<b>0</b>	<b>2.783</b>	<b>0</b>	<b>1.201</b>
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>894.490</b>	<b>1.064.037</b>	<b>2.990</b>	<b>26.520</b>	<b>2.202</b>	<b>1.990.239</b>
Reguleringer jf. sammenlægningen med Fanø Sparekasse	56.227	-62.031	0	0	0	-5.804
<b>Totalindkomst i perioden</b>						
Periodens resultat	0	148.691	0	0	0	148.691
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	-256	-256
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>148.691</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-256</b>	<b>148.435</b>
<b>Transaktioner med garantier</b>						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-26.501	0	-26.501
Rest renter garantkapital	0	19	0	-19	0	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	6.678	0	0	0	6.678
Ny garantkapital netto	173.641	0	0	0	0	173.641
<b>Transaktioner med garantier i perioden i alt</b>	<b>173.641</b>	<b>6.697</b>	<b>0</b>	<b>-26.520</b>	<b>0</b>	<b>153.818</b>
<b>Egenkapital 30. juni 2023</b>	<b>1.124.358</b>	<b>1.157.394</b>	<b>2.990</b>	<b>0</b>	<b>1.946</b>	<b>2.286.688</b>



## Egenkapitalopgørelse · Koncernen

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	<b>874.708</b>	<b>1.037.477</b>	<b>2.990</b>	<b>3.692</b>	<b>23.737</b>	<b>65</b>	<b>1.942.669</b>
<b>Totalindkomst i perioden</b>							
Årets resultat	0	44.701	0	-469	0	0	44.232
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	2.137	2.137
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>44.701</b>	<b>0</b>	<b>-469</b>	<b>0</b>	<b>2.137</b>	<b>46.369</b>
<b>Transaktioner med garanter</b>							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-23.737	0	-23.737
Skat af udbetalte garantrenter	0	5.156	0	0	0	0	5.156
Renter garantkapital	0	-26.520	0	0	26.520	0	0
Ny garantkapital netto	19.782	0	0	0	0	0	19.782
<b>Transaktioner med garanter i perioden i alt</b>	<b>19.782</b>	<b>-21.364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.783</b>	<b>0</b>	<b>1.201</b>
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>894.490</b>	<b>1.060.814</b>	<b>2.990</b>	<b>3.223</b>	<b>26.520</b>	<b>2.202</b>	<b>1.990.239</b>
Reguleringer jf. sammenlægningen med Fanø Sparekasse	56.227	-62.031	0	0	0	0	-5.804
<b>Totalindkomst i perioden</b>							
Periodens resultat	0	150.738	0	-2.047	0	0	148.691
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-256	-256
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>150.738</b>	<b>0</b>	<b>-2.047</b>	<b>0</b>	<b>-256</b>	<b>148.435</b>
<b>Transaktioner med garanter</b>							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-26.501	0	-26.501
Rest renter garantkapital	0	19	0	0	-19	0	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	6.678	0	0	0	0	6.678
Ny garantkapital netto	173.641	0	0	0	0	0	173.641
<b>Transaktioner med garanter i perioden i alt</b>	<b>173.641</b>	<b>6.697</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-26.520</b>	<b>0</b>	<b>153.818</b>
<b>Egenkapital 30. juni 2023</b>	<b>1.124.358</b>	<b>1.156.218</b>	<b>2.990</b>	<b>1.176</b>	<b>0</b>	<b>1.946</b>	<b>2.286.688</b>

Per Fjordside, rådgiver i Vejle



# Noter

## Oversigt

1. Femårsoversigt og nøgletal
2. Renteindtægter
3. Negative renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Positive renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)
10. Obligationer til amortiseret kostpris
11. Grunde og bygninger
12. Eventualforpligtelser
13. Kapitalkrav
14. Anvendt regnskabspraksis

# 1. Femårsoversigt og nøgletal

## Hoved- og nøgletal Sparekassen

Beløb i 1.000 kr.	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2019	
Netto rente- og gebyrindtægter	436.242	326.120	304.599	289.729	283.437	
Kursreguleringer	22.022	-96.643	11.736	-5.637	14.994	
Udgifter til personale og administration	-273.522	-264.708	-236.934	-228.621	-225.211	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-158	9.745	-12.971	-17.961	-968	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.937	6.661	9.022	7.918	4.822	
Halvårets resultat	148.691	-19.806	55.101	33.739	63.619	
Udlån	7.215.757	6.718.985	6.330.979	6.266.666	6.381.168	
Egenkapital	2.286.688	1.926.835	1.832.344	1.641.723	1.485.100	
Aktiver i alt	19.579.368	18.151.721	17.487.428	15.419.702	14.448.538	
	Enhed					
NEP-kapitalprocent*	%	27,9	22,9	20,5	19,3	16,8
Kapitalprocent*	%	26,1	21,2	19,3	19,0	16,5
Kernekapitalprocent*	%	23,8	19,1	17,2	16,8	14,7
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	%	8,7	-1,3	3,9	2,5	5,2
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	%	7,0	-1,0	3,1	2,1	4,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,66	0,90	1,27	1,16	1,33
Renterisiko	%	1,3	2,3	1,9	1,1	1,3
Valutaposition	%	0,9	1,1	1,5	2,1	3,3
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	45,6	45,6	45,0	50,2	53,9
Udlån i forhold til egenkapital		3,2	3,5	3,5	3,8	4,3
Halvårets udlånsvækst**	%	5,4	4,1	0,3	-2,9	0,9
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	651,7	558,4	524,3	501,21	467,49
Store eksponeringer***	%	59,5	63,3	78,8	73,7	98,5
Halvårets nedskrivningsprocent	%	0,0	-0,1	0,1	0,2	0,0
Halvårets afkastningsgrad	%	0,8	-0,1	0,3	0,2	0,4

\* Nøgletallet for 2023, 2021 og 2020 er beregnet uden indregning af årets resultat.

\*\* Nøgletallet er beregnet på halvårsbasis - og ikke omregnet til p.a.

\*\*\* Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.



## 1. Femårsoversigt og nøgletal, fortsat

### Hoved- og nøgletal koncernen

Beløb i 1.000 kr.		30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2019
Netto rente- og gebyrindtægter		454.709	342.816	321.379	307.042	300.370
Kursreguleringer		22.035	-98.119	11.437	-5.712	15.055
Udgifter til personale og administration		-282.966	-273.869	-245.428	-236.275	-235.275
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		-214	8.194	-12.660	-19.588	-2.315
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-696	951	623	1.578	-2.117
Halvårets resultat		148.691	-19.806	55.101	33.739	63.619
Udlån		7.310.539	6.858.485	6.452.158	6.388.890	6.485.580
Egenkapital		2.286.688	1.926.835	1.832.344	1.641.723	1.485.100
Aktiver i alt		19.709.629	18.312.576	17.657.871	15.602.015	14.569.963
	Enhed					
NEP-kapitalprocent*	%	28,1	23,1	20,7	19,4	17,0
Kapitalprocent*	%	26,3	21,4	19,4	19,1	16,7
Kernekapitalprocent*	%	24,0	19,2	17,3	16,9	14,9
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	%	8,9	-1,2	4,0	2,6	5,3
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	%	7,0	-1,0	3,1	2,1	4,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,65	0,92	1,27	1,16	1,32
Renterisiko	%	1,3	2,3	2,0	1,2	1,4
Valutaposition	%	0,9	1,1	1,5	2,1	3,3
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	46,1	46,4	45,7	50,9	54,6
Udlån i forhold til egenkapital		3,2	3,6	3,5	3,9	4,4
Halvårets udlånsvækst**	%	4,5	4,2	0,3	-2,8	1,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	642,1	549,0	521,0	494,8	481,5
Store eksponeringer***	%	59,6	63,3	78,8	73,8	98,5
Halvårets nedskrivningsprocent	%	0,0	-0,1	0,1	0,2	0,0
Halvårets afkastningsgrad	%	0,8	-0,1	0,3	0,2	0,4

\* Nøgletallet for 2023, 2021 og 2020 er beregnet uden indregning af årets resultat.

\*\* Nøgletallet er beregnet på halvårsbasis - og ikke omregnet til p.a.

\*\*\* Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.



## 2. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	53.950	391	53.892	356
Udlån og andre tilgodehavender	184.968	109.865	199.088	122.340
Obligationer	51.313	15.245	51.380	15.335
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	0	12	491	12
Øvrige renteindtægter	4	0	87	79
<b>I alt</b>	<b>290.235</b>	<b>125.513</b>	<b>304.938</b>	<b>138.122</b>

## 3. Negative renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	657	15.790	657	15.790
Obligationer	0	199	0	199
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	74	0	74	74
<b>I alt</b>	<b>731</b>	<b>15.989</b>	<b>731</b>	<b>16.063</b>

## 4. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
Kreditinstitutter og centralbanker	169	29	708	218
Indlån og anden gæld	18.957	166	19.283	233
Udstedte obligationer	1.677	1.888	1.677	1.888
Efterstillede kapitalindskud	5.252	4.512	5.252	4.512
Øvrige renteudgifter	1.575	275	1.579	283
<b>I alt</b>	<b>27.630</b>	<b>6.870</b>	<b>28.499</b>	<b>7.134</b>

## 5. Positive renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
Indlån og anden gæld	0	30.285	0	30.285
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>30.285</b>	<b>0</b>	<b>30.285</b>

## 6. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
Værdipapirhandel og depoter	33.137	38.436	33.137	38.436
Betalingsformidling	10.242	9.784	10.242	9.784
Lånesagsgebyrer	11.358	27.463	11.358	27.463
Garantiprovision	69.570	68.388	69.570	68.388
Øvrige gebyrer og provisioner	45.593	46.600	50.491	51.216
<b>I alt</b>	<b>169.900</b>	<b>190.671</b>	<b>174.798</b>	<b>195.287</b>

## 7. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
Obligationer	8.769	-107.076	8.782	-108.552
Aktier m.v.	13.077	8.693	13.077	8.693
Valuta	-23	2	-23	2
Investeringsejendomme	0	75	0	75
Afledte finansielle instrumenter, rente- og aktiekontrakter	199	1.663	199	1.663
Aktiver tilknyttet puljeordninger	135.416	-322.516	135.416	-322.516
Indlån i puljeordninger	-135.416	322.516	-135.416	322.516
<b>I alt</b>	<b>22.022</b>	<b>-96.643</b>	<b>22.035</b>	<b>-98.119</b>



## 8. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
<b>Personaleudgifter</b>				
Lønninger	127.214	129.112	133.644	135.641
Pensioner	13.998	14.910	14.677	15.556
Udgifter til social sikring	2.575	2.557	2.674	2.657
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	18.399	18.531	18.399	18.531
<b>I alt</b>	<b>162.186</b>	<b>165.110</b>	<b>169.394</b>	<b>172.385</b>
Øvrige administrationsudgifter	111.336	99.598	113.572	101.484
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>273.522</b>	<b>264.708</b>	<b>282.966</b>	<b>273.869</b>
<b>Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til antal heltidsbeskæftigede</b>	<b>372</b>	<b>390</b>	<b>391</b>	<b>409</b>
<b>Vederlag til direktion og bestyrelse</b>				
Direktion og bestyrelse	3.434	3.222	3.455	3.243
<b>I alt</b>	<b>3.434</b>	<b>3.222</b>	<b>3.455</b>	<b>3.243</b>

## 9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris:</b>						
<b>Stadie 1 nedskrivninger primo</b>	29.909	21.415	21.415	33.038	24.612	24.612
Nye nedskrivninger i perioden netto	194	9.413	564	-197	9.289	550
Overførsel fra stadie 1 til 2	-1.994	-2.044	-1.715	-1.990	-2.051	-1.711
Overførsel fra stadie 1 til 3	-226	-262	-264	-314	-368	-373
Overførsel fra stadie 2 til 1	2.002	1.282	691	2.017	1.336	736
Overførsel fra stadie 3 til 1	51	105	30	144	220	144
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>29.936</b>	<b>29.909</b>	<b>20.721</b>	<b>32.698</b>	<b>33.038</b>	<b>23.958</b>
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	24.022	24.022	12.400	24.022	24.022	12.400
<b>Stadie 2 nedskrivninger primo</b>	29.642	15.363	15.363	29.882	15.551	15.551
Nye nedskrivninger i perioden netto	-2.566	9.365	-1.709	-2.628	9.322	-1.756
Overførsel fra stadie 1 til 2	10.064	9.565	5.211	10.219	9.641	5.259
Overførsel fra stadie 2 til 1	-6.369	-4.367	-2.956	-6.312	-4.360	-2.922
Overførsel fra stadie 2 til 3	-449	-383	-230	-570	-715	-357
Overførsel fra stadie 3 til 2	6	99	398	134	443	525
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>30.328</b>	<b>29.642</b>	<b>16.077</b>	<b>30.725</b>	<b>29.882</b>	<b>16.300</b>
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	18.978	18.978	9.353	18.978	18.978	9.353
<b>Stadie 3 nedskrivninger primo</b>	162.535	183.014	183.014	168.809	191.017	191.017
Nye nedskrivninger i perioden netto	-7.783	-26.127	-18.925	-9.167	-27.228	-19.046
Overførsel fra stadie 1 til 3	8.167	11.688	7.995	9.785	13.076	9.498
Overførsel fra stadie 2 til 3	3.486	8.466	3.242	3.587	8.527	3.262
Overførsel fra stadie 3 til 1	-3.330	-5.344	-118	-3.314	-5.097	-93
Overførsel fra stadie 3 til 2	-28	-2.072	-1.911	-22	-2.072	-1.911
Andre bevægelser	3.331	5.047	2.548	3.331	5.047	2.548
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-4.289	-12.137	-7.827	-5.143	-14.461	-9.594
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>162.089</b>	<b>162.535</b>	<b>168.018</b>	<b>167.866</b>	<b>168.809</b>	<b>175.681</b>
<b>Samlede nedskrivninger ultimo</b>	<b>222.353</b>	<b>222.086</b>	<b>204.816</b>	<b>231.289</b>	<b>231.729</b>	<b>215.939</b>
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	43.000	43.000	21.753	43.000	43.000	21.753

\*Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. Handel (8.081 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (5.882 t. kr.), Bygge og anlæg (5.323 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (2.676 t. kr.), Landbrug (1.696 t. kr.), Industri (568 t. kr.), Information og kommunikation (245 t. kr.), øvrige erhverv (2.298 t. kr.) og private (16.231 t. kr.)

## 9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:</b>						
<b>Stadie 1 hensættelser primo</b>	352	479	479	352	479	479
Nye hensættelser i perioden netto	-2	-88	53	-2	-88	53
Overførsel fra stadie 1 til 2	-20	-53	-13	-20	-53	-13
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1	-3	-2	-1	-3	-2
Overførsel fra stadie 2 til 1	19	17	11	19	17	11
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	0	0	0	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>348</b>	<b>352</b>	<b>528</b>	<b>348</b>	<b>352</b>	<b>528</b>
<b>Stadie 2 hensættelser primo</b>	371	207	207	371	207	207
Nye hensættelser i perioden netto	-86	131	103	-86	131	103
Overførsel fra stadie 1 til 2	138	108	45	138	108	45
Overførsel fra stadie 2 til 1	-91	-75	-45	-91	-75	-45
Overførsel fra stadie 2 til 3	-1	-4	1	-1	-4	1
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	0	11	0	0	11
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>331</b>	<b>371</b>	<b>322</b>	<b>331</b>	<b>371</b>	<b>322</b>
<b>Stadie 3 hensættelser primo</b>	3.295	3.761	3.761	3.295	3.761	3.761
Nye hensættelser i perioden netto	-893	-849	-1.072	-893	-849	-1.072
Overførsel fra stadie 1 til 3	193	185	229	193	185	229
Overførsel fra stadie 2 til 3	62	248	18	62	248	18
Overførsel fra stadie 3 til 1	-67	-27	-10	-67	-27	-10
Overførsel fra stadie 3 til 2	-2	-23	-4	-2	-23	-4
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>2.588</b>	<b>3.295</b>	<b>2.922</b>	<b>2.588</b>	<b>3.295</b>	<b>2.922</b>
<b>Samlede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn ultimo</b>	<b>3.267</b>	<b>4.018</b>	<b>3.772</b>	<b>3.267</b>	<b>4.018</b>	<b>3.772</b>

## 9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
<b>Hensættelser til tab på garantier:</b>						
<b>Stadie 1 hensættelser primo</b>	2.882	3.710	3.710	2.882	3.710	3.710
Nye hensættelser i perioden netto	-413	-792	1.566	-413	-792	1.566
Overførsel fra stadie 1 til 2	-579	-128	-126	-579	-128	-126
Overførsel fra stadie 1 til 3	0	-31	-40	0	-31	-40
Overførsel fra stadie 2 til 1	197	123	61	197	123	61
Overførsel fra stadie 3 til 1	3	0	149	3	0	149
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>2.090</b>	<b>2.882</b>	<b>5.320</b>	<b>2.090</b>	<b>2.882</b>	<b>5.320</b>
<b>Stadie 2 hensættelser primo</b>	3.537	2.430	2.430	3.537	2.430	2.430
Nye hensættelser i perioden netto	-524	946	168	-524	946	168
Overførsel fra stadie 1 til 2	1.420	1.239	821	1.420	1.239	821
Overførsel fra stadie 2 til 1	-1.150	-1.078	-390	-1.150	-1.078	-390
Overførsel fra stadie 2 til 3	-319	0	-11	-319	0	-11
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	0	347	0	0	347
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>2.964</b>	<b>3.537</b>	<b>3.365</b>	<b>2.964</b>	<b>3.537</b>	<b>3.365</b>
<b>Stadie 3 hensættelser primo</b>	11.284	10.471	10.471	11.284	10.471	10.471
Nye hensættelser i perioden netto	1.394	356	-1.913	1.394	356	-1.913
Overførsel fra stadie 1 til 3	373	457	919	373	457	919
Overførsel fra stadie 2 til 3	480	0	89	480	0	89
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>13.531</b>	<b>11.284</b>	<b>9.566</b>	<b>13.531</b>	<b>11.284</b>	<b>9.566</b>
<b>Samlede hensættelser til tab på garantier ultimo</b>	<b>18.585</b>	<b>17.703</b>	<b>18.251</b>	<b>18.585</b>	<b>17.703</b>	<b>18.251</b>

## 9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:</b>						
<b>Stadie 1 nedskrivninger primo</b>	5.895	1.824	1.824	5.895	1.824	1.824
Nye nedskrivninger i perioden netto	-955	4.071	272	-955	4.071	272
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>4.940</b>	<b>5.895</b>	<b>2.096</b>	<b>4.940</b>	<b>5.895</b>	<b>2.096</b>
<b>Samlede nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo</b>	<b>4.940</b>	<b>5.895</b>	<b>2.096</b>	<b>4.940</b>	<b>5.895</b>	<b>2.096</b>
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo:</b>						
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1	37.314	39.038	28.665	40.076	42.167	31.902
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 2	33.623	33.550	19.764	34.020	33.790	19.987
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 3	178.208	177.114	180.506	183.985	183.388	188.169
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>249.145</b>	<b>249.702</b>	<b>228.935</b>	<b>258.081</b>	<b>259.345</b>	<b>240.058</b>
- Heraf ledelsesmæssige skøn i alt*	43.000	43.000	21.753	43.000	43.000	21.753

\* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. Handel (8.081 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (5.882 t. kr.), Bygge og anlæg (5.323 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (2.676 t. kr.), Landbrug (1.696 t. kr.), Industri (568 t. kr.), Information og kommunikation (245 t. kr.), øvrige erhverv (2.298 t. kr.) og private (16.231 t. kr.)



## 9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

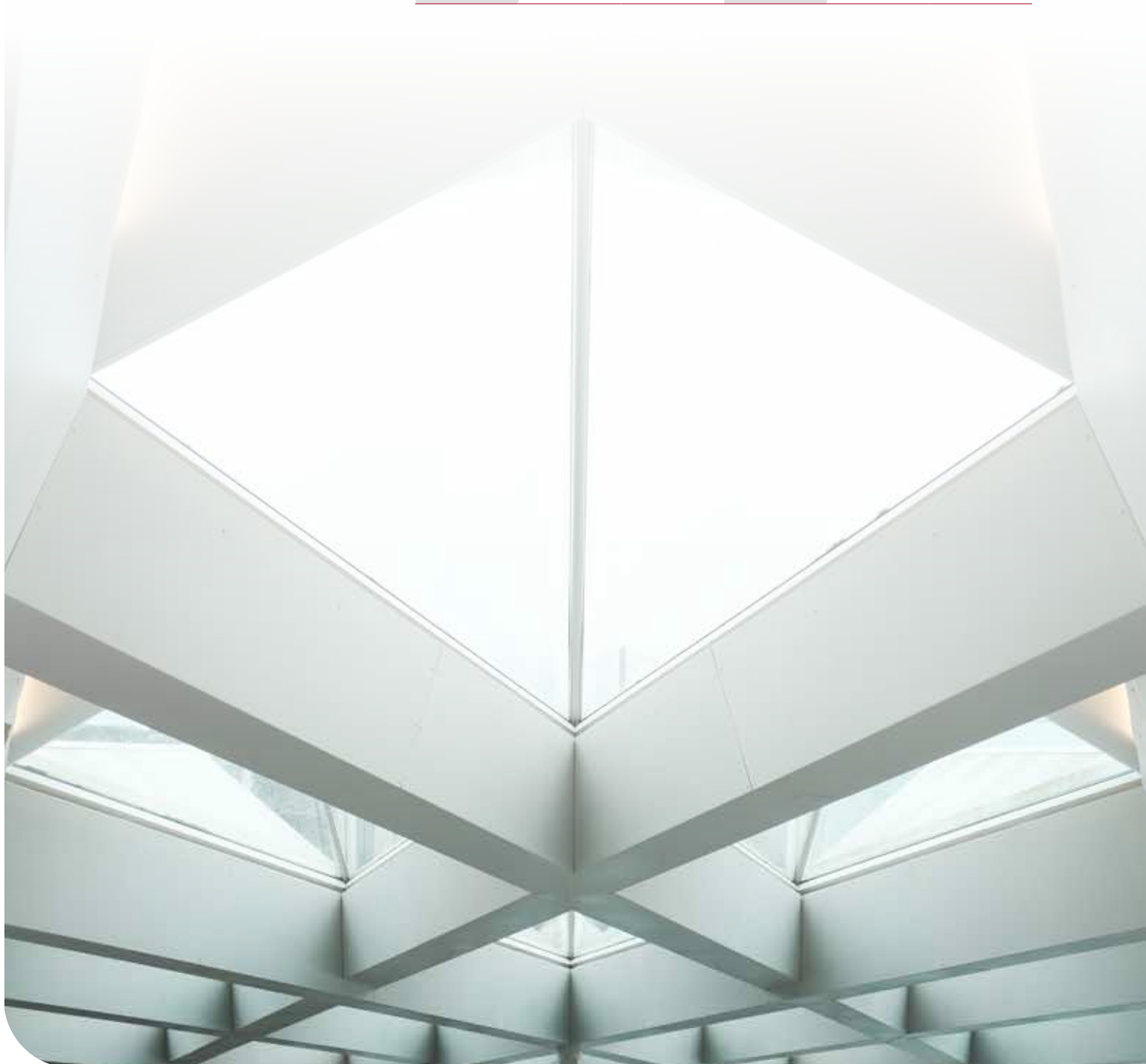
Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen:</b>						
Nye nedskrivninger i perioden	47.519	92.232	45.193	50.627	96.716	49.312
Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	1.032	1.201	705	1.053	1.648	802
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-43.711	-76.875	-52.207	-46.655	-80.779	-54.825
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-529	-1.903	-1.816	-658	-2.184	-1.863
Værdiregulering overtagne aktiver	0	-76	-76	0	-76	-76
Beregnet rente af nedskrivninger	-3.331	-5.047	-2.722	-3.331	-5.047	-2.722
<b>Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>	<b>980</b>	<b>9.532</b>	<b>-10.923</b>	<b>1.036</b>	<b>10.278</b>	<b>-9.372</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:</b>						
Nye hensættelser i perioden	9.383	12.464	10.144	9.383	12.464	10.144
Tilbageførte hensættelser i perioden	-9.251	-11.820	-9.238	-9.251	-11.820	-9.238
<b>Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>	<b>132</b>	<b>644</b>	<b>906</b>	<b>132</b>	<b>644</b>	<b>906</b>
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:</b>						
Nye nedskrivninger i perioden	787	4.236	407	787	4.236	407
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-1.741	-166	-135	-1.741	-166	-135
<b>Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>	<b>-954</b>	<b>4.070</b>	<b>272</b>	<b>-954</b>	<b>4.070</b>	<b>272</b>
<b>Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>158</b>	<b>14.246</b>	<b>-9.745</b>	<b>214</b>	<b>14.992</b>	<b>-8.194</b>

## 10. Obligationer til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
Den regnskabsmæssige værdi af obligationer til amortiseret kostpris	1.498.654	0	0	1.498.654	0	0
Dagsværdi af obligationer til amortiseret kostpris	1.501.695	0	0	1.501.695	0	0
<b>Dagsværdi af obligationer til amortiseret kostpris i forhold til regnskabsmæssig værdi</b>	<b>3.041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>





## 12. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
Finansgarantier	1.208.727	1.839.473	1.848.816	1.208.727	1.839.473	1.852.347
Tabsgarantier for realkreditlån	1.334.150	1.679.299	1.681.467	1.334.150	1.679.299	1.681.467
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	82.775	205.998	216.647	82.775	205.998	216.647
Øvrige garantier	345.828	776.332	798.516	321.128	776.332	776.416
<b>Garantier i alt</b>	<b>2.971.480</b>	<b>4.501.102</b>	<b>4.545.446</b>	<b>2.946.780</b>	<b>4.501.102</b>	<b>4.526.877</b>
Huslejeforpligtelser	101	96	96	310	210	210
Leasingforpligtelser	3.300	5.090	5.090	3.300	5.090	5.090
Skandinavisk Data Center A/S*	513.976	276.278	276.278	513.976	276.278	276.278
Øvrige eventualforpligtelser	2.900	8.697	8.697	2.900	8.697	8.697
Lånetsilsagn	433.631	376.455	491.736	433.631	376.455	491.736
<b>Andre eventualforpligtelser i alt</b>	<b>953.908</b>	<b>666.616</b>	<b>781.897</b>	<b>954.117</b>	<b>666.730</b>	<b>782.011</b>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>3.925.388</b>	<b>5.167.718</b>	<b>5.327.343</b>	<b>3.900.897</b>	<b>5.167.832</b>	<b>5.308.888</b>

\*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med Skandinavisk Data Center A/S om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 5 års betalinger. (Tidligere udgjorde forpligtelsen løbende år plus 4 års betalinger).

Middelfart Sparekasse indgår med Leasing Fyn Middelfart A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

Middelfart Sparekasse er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge skattelovgivningens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede enheder og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede enheder.

## 13. Kapitalkrav

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022	30/6 2023	31/12 2022	30/6 2022
Garantkapital	1.124.358	894.490	895.831	1.124.358	894.490	895.831
Overført resultat	1.157.394	1.064.037	1.026.518	1.156.218	1.060.814	1.011.678
Nettopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	1.176	3.223	14.840
Opskrivningshenlæggelser m.v.	2.990	2.990	2.990	2.990	2.990	2.990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	1.946	2.202	1.496	1.946	2.202	1.496
Renter garantkapital	0	26.520	0	0	26.520	0
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>2.286.688</b>	<b>1.990.239</b>	<b>1.926.835</b>	<b>2.286.688</b>	<b>1.990.239</b>	<b>1.926.835</b>
Overskud der ikke er kvalificeret til indregning	-148.691	0	0	-148.691	0	0
Hensættelse til garantrenter	0	-20.789	0	0	-20.789	0
Immaterielle aktiver	-88	-151	-185	-1.002	-935	-933
Finansielle kapitalandele	-129.141	-115.910	-211.439	-131.416	-115.991	-211.515
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-1.946	-2.202	-1.496	-1.946	-2.202	-1.496
Forskel mellem dagsværdi og forsigtig opgjort værdi	-2.812	-2.110	-1.859	-2.822	-2.120	-1.869
Ramme til indfrielse og opsagt garantkapital	-10.000	-5.900	-15.603	-10.000	-5.900	-15.603
NPE fradrag	-10.898	-7.709	-5.022	-10.915	-7.729	-5.028
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)</b>	<b>1.983.112</b>	<b>1.835.468</b>	<b>1.691.231</b>	<b>1.979.896</b>	<b>1.834.573</b>	<b>1.690.391</b>
Supplerende kapital	190.000	190.000	190.000	190.000	190.000	190.000
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>2.173.112</b>	<b>2.025.468</b>	<b>1.881.231</b>	<b>2.169.896</b>	<b>2.024.573</b>	<b>1.880.391</b>
NEP-kapital	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>2.323.112</b>	<b>2.175.468</b>	<b>2.031.231</b>	<b>2.319.896</b>	<b>2.174.573</b>	<b>2.030.391</b>
Kreditrisiko	6.665.069	6.445.863	7.151.570	6.504.091	6.390.890	6.997.206
Markedsrisiko	553.109	531.165	576.707	557.766	536.133	581.179
Operationel risiko	1.103.575	1.115.685	1.141.108	1.186.046	1.198.157	1.224.233
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>8.321.753</b>	<b>8.092.713</b>	<b>8.869.385</b>	<b>8.247.903</b>	<b>8.125.180</b>	<b>8.802.618</b>
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	665.740	647.417	709.551	659.832	650.014	704.209
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	23,8	22,7	19,1	24,0	22,6	19,2
Kapitalprocent	26,1	25,0	21,2	26,3	24,9	21,4
NEP-kapitalprocent	27,9	26,9	22,9	28,1	26,8	23,1



## 14. Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Som følge af fusionen med Fanø Sparekasse pr. 1. januar 2023 er sammenligningstal i halvårsrapporten tilpasset.

Sparekassen har som følge af vedtagelsen af ny model for administration af obligationsbeholdningen tidligere på året valgt, udover klassifikationen obligationer til dagsværdi også at anvende klassifikationen obligationer til amortiseret kostpris (hold til udløb).

Der er herudover ikke foretaget ændringer i forhold til den anvendte regnskabspraksis i årsregnskabet for 2022, hvortil der henvises.

### Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes disse påvirkes af fremtidige begivenheder. Væsentlige skøn foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån og hensatte forpligtelser, dagsværdi af investerings- og domicilejendomme samt på dagsværdi af finansielle instrumenter herunder særligt vedr. de unoterede finansielle instrumenter. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2022.



Middelfart Privat  
Havnegade 21  
5500 Middelfart  
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv  
Havnegade 21  
5500 Middelfart  
Telefon 64 22 22 01

Fredericia afdeling  
Prinsessegade 95  
7000 Fredericia  
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling  
Buen 7  
6000 Kolding  
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling  
Toldbodvej 2  
7100 Vejle  
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling  
Bredgade 8  
7160 Tørring  
Telefon 75 67 92 11

Hedensted afdeling  
Østerbrogade 11A  
8722 Hedensted  
Telefon 76 74 11 50

Odense afdeling  
Dalumvej 54B  
5250 Odense SV  
Telefon 88 20 84 60

Horsens afdeling  
Høegh Guldbergs Gade 36E  
8700 Horsens  
Telefon 88 20 84 80

Esbjerg afdeling  
Dokken 10  
6700 Esbjerg  
Telefon 88 20 85 50

Aarhus afdeling  
Dokk1, Niveau 3,  
Hack Kampmanns Plads 2  
8000 Aarhus C  
Telefon 88 20 85 00

Hørning afdeling  
Nørre Allé 17  
8362 Hørning  
Telefon 88 20 85 35

Svendborg afdeling  
Tinghusgade 22  
5700 Svendborg  
Telefon 88 20 85 80

Silkeborg afdeling  
Herringvej 37  
8600 Silkeborg  
Telefon 88 20 84 40

København  
A.P. Møllers Allé 43  
2791 Dragør

Investering Roskilde  
Algade 18  
4000 Roskilde  
Telefon 88 20 85 85