

HALVÅRSRAPPORT
2023



Oplysninger om Sparekassen Djursland

Sparekassen Djursland

Bredgade 10,
8870 Langå
Telefon 86 46 13 22

CVR-nr. 70 55 81 14
www.spardjurs.dk
mail@spardjurs.dk

Sparekassen Djurslands afdelinger

Auning

Centervej 8, 8963 Auning
Tlf. 86 48 47 66

Randers

Århusvej 94, 8940 Randers SV
Tlf. 86 46 13 22

Erhverv

Århusvej 94, 8940 Randers SV
Tlf. 86 46 13 22

Djurs Direkte

Tingvej 10 A, 8543 Hornslet
Tlf. 87 62 17 17

Grenaa

Sønderport 2, 8500 Grenaa
Tlf. 87 79 79 79

Knebel

Knebel Bygade 21 A, 8420 Knebel
Tlf. 87 52 13 20

Hornslet

Tingvej 10 A, 8543 Hornslet
Tlf. 87 62 17 17

Ebeltoft

Jernbanegade 22 B, 8400 Ebeltoft
Tlf. 86 46 13 22

Langå – Hovedkontor

Bredgade 10, 8870 Langå
Tlf. 86 46 13 22

Indhold

Oplysninger om Sparekassen Djursland	2
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Kapitaldækning	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2023 for Sparekassen Djursland, der består af ledelsesberetning, hoved- og nøgletal, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

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

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

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

Langå, den 31. august 2023

Direktion

Peter Lading Sørensen
Direktør

Bestyrelse

Pernille Amstrup-Bønløkke
Formand

Birthe Rusike
Næstformand

Allan Thorhauge

Christian Greve

Christian L.M. Laursen

Erik Møller

Niels Ole Birk Nielsen

Torben V. Blach

Jan Kristensen
Medarbejdervalgt

Karen Lisvad
Medarbejdervalgt

Martin B. Gravesen
Medarbejdervalgt

Jonas Koustrup Mikkelsen
Medarbejdervalgt

Ledelsesberetning

Halvårsrapport for 1. halvår 2023

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Halvåret er præget af kraftigt forøget indtjening i forhold til samme periode sidste år. Årsagen er primært det væsentligt højere niveau for markedsrenter, hvilket kommer Sparekassens forretningsmodel med stort indlånsoverskud til gode. Halvåret præges ligeledes af tilfredsstillende kursreguleringer samt i mindre grad af tilbageførelse af nedskrivninger.

Sparekassen Djursland har for 1. halvår 2023 opnået et positivt resultat før skat på 45,4 mio. kr. mod et negativt resultat på 14,3 mio. kr. for 1. halvår 2022. Basisindtjeningen før kursreguleringer, nedskrivninger og skat stiger fra 13,0 mio. kr. ved 1. halvår 2022 til 37,5 mio. kr. ved 1. halvår 2023. Såvel basisresultat som resultat før skat betegnes som meget tilfredsstillende.

Sparekassens forretningsmodel med stort indlån i forhold til udlån – udlånsprocent på 40 % – er positivt påvirket af de stigende markedsrenter og samtidigt løbende forøgelse af marginalen imellem ud- og indlån, hvilket har været tilfældet i perioden siden foråret 2022.

Det meste af Sparekassens indlånsoverskud er investeret i børsnoterede korte danske obligationer. Sammen med kursstigninger fra beholdningen af aktier i sektorselskaber udgør de samlede positive kursreguleringer 5,0 mio. kr.

Sparekassen forventer fortsat, at der er en betydelig risiko for øget økonomisk afmatning i de kommende kvartaler. Dette primært som følge af sikkerhedssituationen i verden og Nationalbankernes bekæmpelse af inflationen med fortsat øgning af renteniveauerne. På nationalt plan kæmper udvalgte landmænd med forårets tørke samt fortsat utilfredsstillende bytteforhold imellem afregnings- og foderpriser. Endvidere forventes udvalgte private husejere med høj grad af finansiering med variabel rente at få stigende udfordringer med renteniveauerne.

De fleste af Sparekassens kunder har det økonomisk fint. Kundernes gode bonitet og likviditet har medført, at der tilbageføres nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i niveauet 2,9 mio. kr. Udlåns- og indlånsudviklingen er støt stigende med henholdsvis 17,5 mio. kr. og 24,6 mio. inkl. pensionspuljer i forhold til halvåret 2022.

Sparekassen har af forsigtighedsgrunde valgt at fastholde et ledelsesmæssigt skøn på 13,0 mio. kr. til dækning af eventuelle ekstraordinære tab som følge af en yderligere økonomisk afmatning.

Resultatet er især påvirket af:

- Stigende renteindtægter fra obligationer
- Stigende marginal imellem ud- og indlån
- Faldende og ikke tilfredsstillende niveau for gebyrindtægter
- Tilfredsstillende kursregulering
- Tilfredsstillende omkostningsudvikling med en stigning på 2,9 % i forhold til 1. halvår 2022 – heraf et fald på 2,0 % på personaleudgifter og en stigning på 10,3 % på administrationsudgifter – primært grundet investering i IT-udvikling
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender påvirkes af en positiv udvikling i virksomhedernes likviditet samt positiv udvikling i privatøkonomier
- Meget stort likviditetsoverskud – LCR opgjort til 1.076 %
- Kapitalprocenten kan opgøres til 28,4 %, hvilket medfører en overdækning på 8,0 % i forhold til aktuelt kapitalkrav.

Resumé

Nettoresultatet før skat for 1. halvår 2023 er opgjort til et overskud på 45,4 mio. kr. mod et negativt resultat på 14,3 mio. kr. for 1. halvår 2022. Forskellen kan primært henføres til øgede ud- og indlåns-mængder samt forøget rentemarginal. Basisindtjeningen før kursreguleringer, nedskrivninger og skat stiger fra 13,0 mio. kr. i 1. halvår 2022 til 37,5 mio. kr. i 1. halvår 2023. Desuden tilfredsstillende omkostnings- og nedskrivningsudvikling.

Resultatopgørelse i sammendrag (i 1.000 kr.)	30.06.2023	30.06.2022
Netto renteindtægter	59.716	32.347
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter	34.591	35.704
Netto rente- og gebyrindtægter	94.307	68.051
Andre driftsindtægter	4	0
Udgifter til personale og administration	54.206	52.692
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.596	2.320
Basisindtjening før nedskrivning, kursregulering og skat	37.509	13.039
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.899	-5.492
Basisindtjening før kursregulering og skat	40.408	18.531
Kursreguleringer	4.986	-32.875
Resultat før skat	45.394	-14.344

Ved 1. halvår 2023 udgør netto renteindtægter 59,7 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2022, hvor posten udgjorde 32,3 mio. kr. – en stigning på 27,4 mio. kr. eller 84,6 %. Stigningen skyldes øgede mængder for ud- og indlån, øgning af rentemarginalen samt stigende renteindtægter fra obligationsbeholdningen.

Gebyrer og provisionsindtægter kan ved 1. halvår 2023 opgøres til 34,0 mio. kr. mod 35,6 mio. kr. ved 1. halvår 2022 – et fald på 1,6 mio. kr. svarende til 4,6 %. Faldet skyldes lavere aktivitet for omlægning af realkreditlån samt faldende provision for formidling af realkreditlån samt investeringsprodukter. Kursreguleringen er ved 1. halvår 2023 positiv med 5,0 mio. kr. mod en negativ kursregulering ved

1. halvår 2022 på 32,9 mio. kr. Den positive kursregulering kan henføres til en positiv kursregulering på 1,7 mio. kr. på Sparekassens obligationsbeholdning samt positiv kursregulering på Sparekassens beholdning af sektorpapirer og valuta på 3,3 mio. kr.

Den primære andel af Sparekassens egenbeholdning forvaltes af Sparinvest, og består primært af danske børsnoterede korte obligationer. Risikoen (optionsjusteret varighed) på Sparekassens beholdning af obligationer har i perioden været mindre end 1 år. Sparekassen foretog medio 2022 en reduktion af risikoen på obligationsbeholdningen, således at fremtidige tab ved evt. yderligere stigninger i markedsrenterne reduceres. Denne strategi er fastholdt. Endvidere er mængden af obligationer nedbragt som følge af muligheden for alternativ risikofri forretning ved placering af overskudslikviditet ved indskud i Nationalbanken.

Udgifter til personale og administration udgjorde ved 1. halvår 2023 54,2 mio. kr. mod 52,7 mio. kr. ved 1. halvår 2022 – eller en stigning på 1,5 mio. kr. svarende til 2,9 %.

Udgifter til personale falder fra 31,8 mio. kr. ved 1. halvår 2022 til 31,2 mio. kr. ved 1. halvår 2023. Faldet kan henføres til gennemført effektivisering, og skal ses i lyset af den generelle lønudvikling samt udgifter til fratrædelsesaftaler ved pensionering.

Udgiften til øvrige administrationsudgifter stiger med 2,1 mio. kr. fra 20,9 mio. kr. ved 1. halvår 2022 til 23,0 mio. kr. ved 1. halvår 2023. En tilfredsstillende udvikling set i lyset af stigende udgifter til især IT-udvikling.

Nedskrivning på udlån og tilgodehavender udviser en tilbageførsel på 2,9 mio. kr. ved 1. halvår 2023, og kan primært henføres til ændring i de statistiske nedskrivninger som følge af, at kunderne udviser en tilbageholdende forbrugsadfærd og sparer op.

Indtjeningen pr. omkostningskrone stiger fra 0,71 ved 1. halvår 2022 til 1,84 ved 1. halvår 2023. Nøgletallet er væsentligt påvirket af den øgede rentemarginal, øgede ud- og indlåns mængder, positiv kursregulering samt af tilbageførsel af nedskrivninger.

Basisindtjening pr. omkostningskrone er stigende fra 1,24 ved 1. halvår 2022 til 1,72 ved 1. halvår 2023 – en meget tilfredsstillende udvikling.

Den samlede balance er øget med 79,5 mio. kr. fra 3.782,2 mio. kr. ved 1. halvår 2022 til 3.861,7 mio. kr. ved 1. halvår 2023.

Udlånet udgør 1.243,4 mio. kr. ved 1. halvår 2023 mod 1.225,9 mio. kr. ved 1. halvår 2022 og 1.191,5 mio. kr. ultimo 2022, hvilket svarer til en stigning på henholdsvis 1,4 % og 4,4 %.

Indlån inkl. pensionspuljer er øget fra 3.200,1 mio. kr. ved 1. halvår 2022 til 3.224,7 mio. kr. ved 1. halvår 2023 – en stigning på 0,8 %.

Garantier er faldet fra 880,1 mio. kr. ved 1. halvår 2022 til 557,8 mio. kr. ved 1. halvår 2023 – et fald på 36,6 %. Faldet skyldes primært mindre aktivitet for lånekonverteringer.

Ved 1. halvår 2023 udgør garantkapitalen 174,5 mio. kr. mod 175,5 mio. kr. ultimo 2022. Sparekassens garantier har grundet konkurrencedygtige koncepter, tillid og ønsket om at støtte op om Sparekassen

fortsat deres garantindsud i Sparekassen – en tillid, som Sparekassens ledelse værdsætter. Garantkapitalen tegnes af næsten 7.000 garanter med en beløbsmæssig spredning, som understøtter Sparekassens robusthed. Årsagen til det mindre fald skal findes i at nogle fonde – oprettet som følge af fusioner – i henhold til deres vedtægter skal udlodde af kapitalen og dermed er nødsaget til at reducere deres garantkapital i Sparekassen.

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 28,4 %, og det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,3 %.

Finanstilsynet har meddelt Sparekassen et NEP-krav på 15,4 % pr. 1. januar 2024 (fuldt indfaset), hvorefter det samlede krav til Sparekassens kapitalgrundlag udgør 20,4 %, idet kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske buffer begge er fuldt indfaset med hver 2,5 %. Kapitaloverdækningen udgør efter opfyldelse af kapitalkravet således 8,0 %-point. Sparekassen lever dermed, efter indfasning af alle kendte kapitalkrav inkl. NEP-kravet, op til den ønskede overdækning på 4,5 %-point jf. Sparekassens forretningsmodel. Periodens resultat er ikke tillagt kapitalen.

Sparekassens kapitalsituation pr. 30.06.2023 kan illustreres således:

Kapital	mio.	%
Kapitalgrundlag pr. 30.06.2023	422.027	28,4%
Risikovægtede eksponeringer 30.06.2023	1.487.789	
NEP-tillæg	229.120	15,4%
Overdækning før bufferkrav	192.907	13,0%
Kapitalbevaringsbuffer	37.195	2,5%
Kontracyklisk buffer	37.195	2,5%
Overdækning efter buffer- og NEP-krav	118.518	8,0%

Kapitalsituationen pr. 30.06.2023

Resultat og forventninger til 2023

Der er i 1. halvår 2023 realiseret et overskud på 45,4 mio. kr. før skat. Resultatet vurderes som tidligere anført som meget tilfredsstillende.

Ved udarbejdelse af årsrapporten for 2022 udmeldte Sparekassen et forventet resultat for 2023 i niveauet 35 – 50 mio. kr. før skat. 2. halvår 2023 forventes at blive præget af den fortsatte usikkerhed omkring den makroøkonomiske udvikling og hermed udviklingen i kursreguleringer og nedskrivninger. Sparekassen forventer efter fornyet vurdering et resultat for 2023 i niveauet 75 - 90 mio. kr. før skat.

Risici og usikkerhed i den resterende del af 2023

Nedskrivning på udlån er fortsat Sparekassens største risici, men er stadig på et acceptabelt niveau. Sparekassen afsatte i 2022 et ledelsesmæssigt skøn på 13,0 mio. kr. for at tage højde for den usikre makroøkonomiske situation. Langt de fleste af Sparekassens kunder har indtil videre håndteret den økonomiske situation i relation til stigende markedsrenter, krigshandlinger m.v. godt, og behovet for nye individuelle nedskrivninger er således fortsat begrænset.

Sparekassen vurderer dog fortsat, at der er betydelige risici forbundet med, hvordan økonomien vil udvikle sig fremadrettet. Sparekassen fastholder derfor det ledelsesmæssige skøn på uændret niveau.

Kapitalgrundlag, solvens, risikostyring, forretningsmodel og likviditet

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre kreditrisikoen efter standardmetoden og den operationelle risiko efter basisindikatormetoden. Markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke vil være behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at Sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Den samlede risikoeksponering er pr. 1. halvår 2023 opgjort til 1.487,8 mio. kr. eller et fald på 3,9 % i forhold til ultimo 2022, mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 422,0 mio. kr., svarende til en kapitalprocent pr. 1. halvår 2023 på 28,4 % og en kernekapitalprocent på 25,8 %.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,3 %, og er blandt andet fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Pr. 1. halvår 2023 udgør Sparekassens egenkapital 504,5 mio. kr. eller en stigning på 31,0 mio. kr. i forhold til ultimo 2022.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen på baggrund af de nuværende kapitalforhold og kapitalplaner, fortsat vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav – herunder det fuldt indfasede NEP-krav.

Sparekassen arbejder konstant på en fortsat styrkelse af kapitalen gennem fokus på omkostningsreduktion, optimering af afdelingsstruktur, rentemarginal, markedskonforme gebyrer og minimering af tab på udlån ved effektiv kreditstyring. Der er fokus på at have konkurrencedygtige koncepter, og på at drive en troværdig og rentabel Sparekasse, for dermed at fastholde Sparekassens garantier og investorer.

Sparekassens individuelle solvensbehov

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

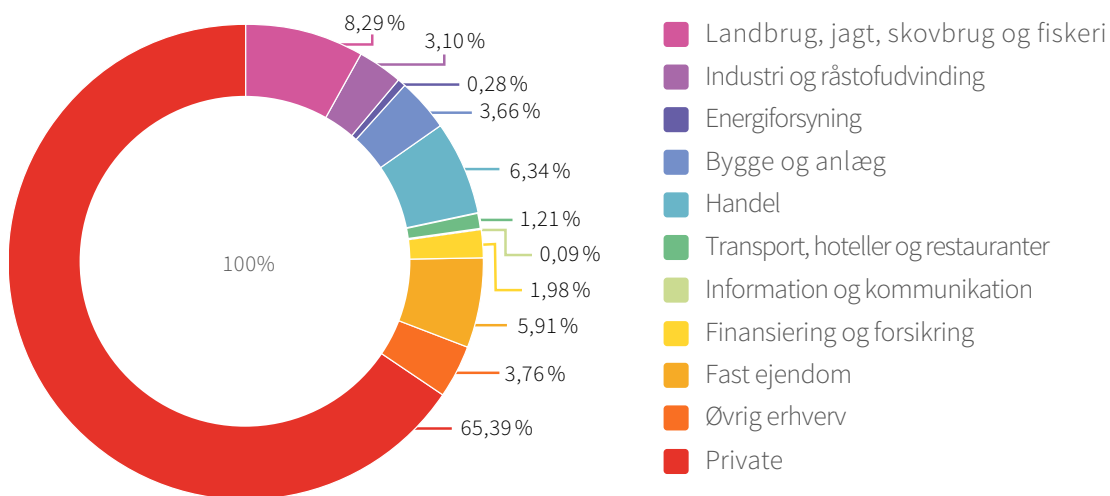
Solvensbehovet opgøres efter den såkaldte 8+ model, hvor der afsættes yderligere kapital på de områder, hvor Sparekassen har særlige risici, som ikke allerede er dækket af kapitalkravet. Solvensbehovet er efter denne model opgjort til 10,3 % ved 1. halvår 2023.

Sparekassens forretningsmodel og risikostyring

Sparekassen har en bæredygtig forretningsmodel, som bygger på at drive Sparekassen forretningsmæssigt således, at der sikres optimal mulighed for handlefrihed og kontrolleret vækst. De kommende år vil være præget af organisk vækst, men også med et ønske om, at udbygge markedsområdet yderligere, evt. opkøb af kunder og/eller sammenlægninger med andre pengeinstitutter.

Fordelingen mellem private kunder og erhvervs-kunder bør være således, at maksimalt 45 % af udlån og garantier før nedskrivninger udgøres af erhvervs-kunder, og inden for denne kategori tilstræbes det, at en enkelt branche ikke overstiger 10 % af de samlede udlån og garantier.

Af nedenstående figur ses, at Sparekassen lever op til denne målsætning.



Udlån og garantier før nedskrivninger pr. 30. juni 2023 fordelt på brancher.

Der henvises endvidere til Sparekassens hjemmeside, hvor redegørelse for risikostyring 2022 findes.

CSR og bæredygtighed

Konkret støtter Sparekassen op om de 20 anbefalinger, som "Forum for Bæredygtig Finans" i regi af Finans Danmark har anbefalet pengeinstitutsektoren til at bidrage til den bæredygtige omstilling.

Anbefalinger til finanssektoren:

- a) Integrér bæredygtighed i forretningsmodellen
- b) Flere bæredygtige produkter på hylden
- c) Gennemfør bæredygtighed i egen forretning
- d) Klar og troværdig dokumentation og kommunikation om bæredygtighed
- e) Offentliggørelse af CO2 – aftryk og mål for fremtidige reduktioner
- f) Ambitiøs CO2 – screening
- g) Bæredygtig klassifikation på både udlån og investeringer
- h) Følge bæredygtighedsguiden til den finansielle sektor
- i) Årlig bæredygtighedsredegørelse
- j) Fokus på uddannelse
- k) Sparringspartner for bæredygtige iværksættere
- l) Bedre muligheder for at få lån til nye forretningsmodeller

Anbefalinger rettet mod finansiering af brancher med særlig relevans for klimaudfordringen og den bæredygtige omstilling:

- m) Øget fokus på finansiering af bæredygtige ejendomme
- n) Bedre energimærker med øget gennemslagskraft
- o) Øget fokus på finansiering af bæredygtige transportformer
- p) Øget fokus på finansiering af bæredygtig landbrugsdrift
- q) Bæredygtige målemetoder i landbruget

I Sparekassen er vi ikke direkte belastet af tunge miljømæssige problemstillinger eller kritiske menneskeretlige udfordringer. Sparekassen er dog bevidst om, at vi selv søger at drive en bæredygtig og social ansvarlig virksomhed, og at vi bidrager til udviklingen, hvor vi har mulighed for det.

I Sparekassen har vi derfor valgt at prioritere fire af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling. Dette med udgangspunkt i, at de forandringer Sparekassen kan bidrage med, er med til at ændre holdninger og bidrager ind i en større forandring på verdensplan. De fire mål er:



Sundhed og trivsel: Sparekassen ønsker en sund og attraktiv arbejdsplads med høj grad af trivsel. Medarbejderne skal føle sig trygge i deres hverdag igennem ansættelse i Sparekassen. Sparekassen tilbyder til det formål en pensionsordning og sundhedsforsikring til alle medarbejdere. Hertil kommer mulighed for seniorordninger, flexjob og andre løsninger for at fastholde erfarne medarbejdere i Sparekassen. Sundhed og trivsel måles ved jævnlige trivselsundersøgelser jf. målsætningerne som nævnt nedenfor.

Uddannelse: Sparekassen vægter videreuddannelse meget højt. Sparekassen samarbejder bl.a. med Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg men også med lokale uddannelsessteder som f.eks. Tradium i Randers. Sparekassens medarbejdere deltager også gerne i at uddanne andre – som f.eks. deltagelse i ”Pengeugen” og med økonomiske indlæg på områdets uddannelsesinstitutioner. Uddannelse tilbydes til alle uanset køn. Sparekassen har en række uddannelsesinstitutioner – herunder højskoler og efterskoler som kunde.

Bæredygtige byer og lokalsamfund: Sparekassen bidrager med bæredygtig vækst og arbejdspladser på Djursland og i Randers området. Sparekassen understøtter den lokale udvikling rundt om i de mindre lokalsamfund. Hovedsædets placering i Langå er et eksempel herpå. Sparekassen støtter det lokale forenings- og idrætsliv med attraktive produkttilbud og direkte sponsorater.

Klimaindsats: Sparekassen ønsker at begrænse Sparekassens miljøpåvirkning mest muligt. Sparekassen udskifter f.eks. energikilder til LED og til mere energieffektive ventilationsanlæg. Sparekassen tænker i størst mulig bæredygtighed i sin indkøbspolitik. Sparekassen har etableret låntyper, som fremmer kundernes køb af mere bæredygtige biler og energivenlige ejendomme. I samarbejde med Totalcredit og DLR Kredit får Sparekassens kunder adgang til energiberegnere samt mulige lån til energiforbedringer og generel finansiering af den grønne omstilling. I samarbejde med Bankinvest, Sparinvest og AP-Pension/Nærpension tilbyder Sparekassen en række investerings- og pensionsprodukter med fokus på den grønne omstilling – herunder udvalgte ”svanemærkede” investeringsfonde. Sparekassens konkrete og aktuelle initiativer findes på www.spardjurs.dk/bæredygtighed.

Helt konkret har Sparekassen desuden fokus på:

- i. Produktudbud – såvel egne produkter samt produkter fra samarbejdspartnere
- ii. Markedsføring, sponsorater – herunder indkøb af reklameartikler
- iii. Lokaler, firmabiler og andre forbrugsprodukter
- iv. Etablering af ladestandere til elbiler

samt ikke mindst søge at motivere Sparekassens kunder til at omstille/udvikle deres produktion/serviceudbud i en bæredygtig retning.

Likviditet

Sparekassen har pr. 1. halvår 2023 opgjort Liquidity Coverage Ratio (LCR) til 1.076 %, hvilket overstiger det gældende krav på 100 %.

En stresstest af Sparekassens likviditet viser, at Sparekassen er yderst robust, idet Sparekassen har et likviditetsberedskab, som er tilstrækkeligt ud over 12 måneder både i et normalt scenarium og i et afløbsscenario. Anvendt målsætning er en LCR på 550,0 %.

Sparekassen har grundet et komfortabelt likviditetsoverskud en betydelig beholdning af obligationer – primært danske børsnoterede korte obligationer. Ledelsen har stort fokus på, at placeringen af likviditetsoverskuddet er investeret optimalt i forhold til den fastsatte grænse for renterisiko. Placering af likviditet hos andre pengeinstitutter – herunder Danmarks Nationalbank, benyttes som alternative muligheder.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynets Tilsynsdiamant indeholder fire pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

De fire parametre er:

- Udlånsvækst (mindre end 20 procent pr. år).
- Ejendomseksponering – brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter (mindre end 25 procent af de samlede udlån).
- Likviditetspejlemærke (større end 100 procent).
- Summen af store eksponeringer (mindre end 175 % af egentlig kernekapital).

Sparekassen har beregnet følgende værdier pr. 1. halvår 2023, og af nedenstående tabel kan ses, at Sparekassen ligger inden for grænseværdierne.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Djursland
Summen af store eksponeringer	< 175 %	84,75 %
Udlånsvækst år - år	< 20 %	1,4 %
Ejendomseksponering	< 25 %	5,6 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	1.122,6 %

Tilsynsdiamanten pr. 30.06.2023

Det er ledelsens målsætning, at opretholde stærke kapitalforhold, således at pejlemærkerne ikke vil hindre kundeforhold med kreditværdige kunder.

Større transaktioner med nærtstående parter

Der har 1. halvår 2023 ikke været større transaktioner mellem Sparekassen og dens nærtstående parter.

Resultatopgørelse

Noter	Beløb i 1.000 kr.	halvår 2023	halvår 2022	helår 2022
4	Renteindtægter	66.624	29.481	68.627
5	Negative renteindtægter	0	1.341	1.797
6	Renteudgifter	6.908	1.041	4.024
7	Negative renteudgifter	0	5.248	8.508
	Netto renteindtægter	59.716	32.347	71.314
	Udbytte af aktier mv.	1.441	1.198	1.198
8	Gebyrer og provisionsindtægter	34.025	35.646	74.182
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	875	1.140	2.078
	Netto rente- og gebyrindtægter	94.307	68.051	144.616
9	Kursreguleringer	4.986	-32.875	-31.055
	Andre driftsindtægter	4	0	88
10	Udgifter til personale og administration	54.206	52.692	105.202
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.596	2.320	4.504
	Andre driftsudgifter	0	0	48
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.899	-5.491	-5.103
	Resultat før skat	45.394	-14.345	8.998
	Skat	10.625	-3.924	1.115
	Periodens resultat	34.769	-10.421	7.883
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	34.769	-10.421	7.883
	Periodens totalindkomst	34.769	-10.421	7.883

Balance

Noter	Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	508.111	568.412	436.859
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	137.910	247.159	141.135
12	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.243.435	1.225.891	1.191.543
	Obligationer til dagsværdi	1.256.477	1.082.030	1.372.067
	Aktier mv.	132.548	114.228	122.914
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	513.734	475.348	485.670
	Immaterielle aktiver	14.256	15.731	14.994
	Grunde og bygninger i alt	29.309	23.749	29.195
	Domicilejendomme	19.496	20.135	19.815
	Domicilejendomme (leasing)	9.813	3.614	9.379
	Øvrige materielle aktiver	4.051	3.979	3.325
	Udskudte skatteaktiver	2.757	6.259	3.146
	Andre aktiver	19.075	16.461	18.268
	Periodeafgrænsningsposter	0	2.965	3.285
	Aktiver i alt	3.861.663	3.782.212	3.822.401

Balance

Noter	Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7.275	63	67
	Indlån og anden gæld	2.710.938	2.724.705	2.745.646
	Indlån i puljeordninger	513.734	475.348	485.670
	Andre passiver	81.214	80.861	69.849
	Periodeafgrænsningsposter	2.593	2.727	4.430
	Gæld i alt	3.315.754	3.283.704	3.305.662
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	259	265	259
	Hensættelser til tab på garantier	405	1.479	606
	Andre hensatte forpligtelser	735	1.261	2.381
	Hensatte forpligtelser i alt	1.399	3.005	3.246
13	Efterstillede kapitalindskud	40.000	40.000	40.000
	Efterstillede kapitalindskud i alt	40.000	40.000	40.000
	Garantkapital	174.462	175.461	175.031
	Overført overskud	330.048	280.042	294.177
	Rente af kapital	0	0	4.285
	Egenkapital i alt	504.510	455.503	473.493
	Passiver i alt	3.861.663	3.782.212	3.822.401

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Rente af kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2022	168.204	289.868	3.188	461.260
Ændringer i året 2022				
Garantkapital indbetalt (netto)	6.827	0	0	6.827
Udbetalt rente garantkapital 2021	0	0	-3.176	-3.176
Skatteværdi af rente af garantkapital	0	699	0	699
Foreslået rente af garantkapital	0	-4.285	4.285	0
Reg. afsat rente af garant kapital	0	12	-12	0
Årets resultat	0	7.883	0	7.883
Egenkapital 31. december 2022	175.031	294.177	4.285	473.493
Ændringer i 1. halvår 2023				
Garantkapital indbetalt i 2023 (netto)	-569	0	0	-569
Udbetalt rente garantkapital 2022	0	0	-4.255	-4.255
Regulering afsat rente garantkapital	0	30	-30	0
Skatteværdi af rente af garantkapital	0	1.072	0	1.072
Halvårets resultat	0	34.769	0	34.769
Egenkapital 30. juni 2023	174.462	330.048	0	504.510

Kapitaldækning

Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
Kapitalprocent	28,4	25,0	28,1
Kernekapitalprocent	25,8	22,7	25,6
Egentlig kernekapitalprocent	25,8	22,7	25,6
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	504.510	455.503	473.493
Heraf periodens resultat som fradrages	-34.769		
Egentlig kernekapital før fradrag	469.741	455.503	473.493
Foreslået udbytte	0	0	-3.205
Immaterielle aktiver	-14.256	-15.731	-14.994
Udskudt aktiveret skatteaktiv	-2.757	-6.259	-3.146
Øvrige fradrag	-68.400	-37.247	-55.540
Egentlig kernekapital efter fradrag	384.328	396.266	396.608
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital før fradrag	384.328	396.266	396.608
Øvrige fradrag	0	0	0
Kernekapital efter fradrag	384.328	396.266	396.608
Supplerende kapital	40.000	40.000	40.000
Kapitalgrundlag før fradrag	424.328	436.266	436.608
Fradrag supplerende kapital	-2.301	0	-2.122
Kapitalgrundlag efter fradrag	422.027	436.266	434.486
Samlet risikoeksponering			
Kreditrisiko	1.156.162	1.391.874	1.200.090
Markedsrisiko	101.806	117.585	109.983
Operationel risiko	229.821	238.804	238.804
Samlede risikoeksponeringer poster i alt	1.487.789	1.748.263	1.548.877

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis.....	20
2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn.....	20
3. Hoved- og nøgletal.....	22
4. Renteindtægter.....	23
5. Negative renteindtægter.....	23
6. Renteudgifter.....	23
7. Negative renteudgifter.....	23
8. Gebyrer og provisionsindtægter.....	23
9. Kursreguleringer.....	23
10. Udgifter til personale og administration.....	24
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....	25
12. Udlån og tilgodehavender.....	27
13. Efterstillet kapitalindskud.....	29
14. Eventualforpligtelser.....	29

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflægelse af årsrapporten for 2022. Årsrapporten 2022 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Halvårsrapporten aflægges i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kroner.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn, usikkerheder og risikoplysninger

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer og forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Såfremt forudsætningerne ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra ledelsens eller myndighedernes side.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2023, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier
- Værdiansættelse af immaterielle aktier
- Værdiansættelse af domicilejendomme
- Værdiansættelse af sektoraktier

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

Risikoplysninger

Sparekassens er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvis misligholder deres forpligtelser overfor Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at værdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Der henvises til årsrapporten 2022 for yderligere forklaring.

Usædvanlige forhold

Halvårsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

3. Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec 2022	30. juni 2021	30. juni 2020	30. juni 2019
Netto rente- og gebyrindtægter	94.307	68.051	144.616	64.652	66.176	67.022
Kursreguleringer	4.986	-32.875	-31.055	-3.892	-1.903	4.886
Andre driftsindtægter	4	0	88	35	28	30
Udgifter til personale og administration	54.206	52.692	105.202	54.372	51.516	50.966
Andre driftsudgifter	0	0	48	0	56	781
Nedskrivninger på udlån m.v.	-2.899	-5.492	-5.103	-4.621	3.372	2.847
Resultat før skat	45.394	-14.345	8.998	8.927	7.173	13.687
Periodens resultat	34.769	-10.421	7.883	6.473	5.801	11.062
Resultat før kursreguleringer, nedskrivning og skat	37.509	13.039	35.950	8.198	12.448	11.648
Udlån	1.243.435	1.225.891	1.191.543	1.204.593	1.166.196	1.286.463
Indlån	3.224.673	3.200.053	3.231.316	3.127.170	2.884.991	2.756.251
Egenkapital	504.510	455.503	473.493	445.063	430.582	387.710
Efterstillede kapitalindskud	40.000	40.000	40.000	40.000	25.000	36.000
Aktiver i alt	3.861.663	3.782.212	3.822.401	3.723.314	3.403.644	3.256.743
Aktiver i alt						
Nøgletal						
Kapitalprocent	28,4	25,0	28,1	22,3	23,2	19,3
Kernekapitalprocent	25,8	22,7	25,6	20,2	21,7	17,3
Egenkap.forrent. før skat (gns) p.a.	9,3	-3,1	1,9	2,0	3,4	7,2
Egenkap.forrent. efter skat (gns) p.a.	7,1	-2,3	1,7	1,5	2,7	5,8
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,72	1,24	1,32	1,15	1,23	1,21
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	0,71	1,09	1,17	1,13	1,23
Renterisiko	1,5	1,0	1,6	3,9	3,1	3
Valutaposition	0,7	0,8	0,6	1,9	1,9	1,8
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	40,1	39,4	38,6	40,4	40,4	46,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,7	2,5	2,7	2,7	3,3
Periodens udlånsvækst	4,4	0,7	-2,0	3,3	-2,8	3,4
LCR	1.076	2.043	855	1.084	887	748
Summen af store eksponeringer	84,8	85,5	82,7	79,2	74,6	93,1
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	0,2	0,2
Periodens afkastningsgrad	0,9	-0,3	0,2	0,2	0,2	0,3

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
4. Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker	4.651	0	1.477
Udlån og andre tilgodehavender	42.568	27.603	60.467
Obligationer	19.405	1.878	6.683
Renteindtægter i alt	66.624	29.481	68.627
5. Negative renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	1.341	1.797
Indskudsbeviser	0	0	0
Negative renteindtægter i alt	0	1.341	1.797
6. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	3	0	0
Indlån og anden gæld	5.839	0	1.909
Efterstillede kapitalindskud	1.010	1.010	2.043
Øvrige renteudgifter	56	31	72
Renteudgifter i alt	6.908	1.041	4.024
7. Negative renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	210
Indlån og anden gæld	0	5.248	8.298
Negative renteudgifter i alt	0	5.248	8.508
8. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	3.716	3.225	6.758
Betalingsformidling	3.896	3.671	7.673
Lånesagsgebyrer	14.246	16.059	33.660
Garantiprovision	694	984	1.908
Øvrige gebyrer og provisioner	11.473	11.707	24.183
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	34.025	35.646	74.182

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
9. Kursreguleringer			
Obligationer	1.686	-35.644	-37.237
Aktier mv.	2.948	2.519	5.692
Valuta	330	228	446
Aktiver tilknyttet puljeordninger	26.834	-66.741	60.505
Indlån i puljeordning	-26.834	66.741	-60.505
Øvrige aktiver	22	22	44
Kursreguleringer i alt	4.986	-32.875	-31.055
10. Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse			
Vederlag til bestyrelse	321	605	1.533
Vederlag til bestyrelse i alt	321	605	1.533
Personaleudgifter			
Lønninger	23.792	24.388	46.603
Pensioner	2.465	2.475	4.877
Udgifter til social sikring	4.586	4.333	8.318
	30.843	31.196	59.798
Øvrige administrationsudgifter	23.042	20.891	43.871
Udgifter til personale og administration i alt	54.206	52.692	105.202
Heraf ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil (7 ansatte).			
Lønninger	2.937	2.889	5.623
Pensioner	327	322	626
Udgifter til social sikring	498	490	953
	3.762	3.701	7.202
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede andrager i halvåret	70,3	71,2	68,6

11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris.

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	2.877	3.666	3.666
Nye nedskrivninger, netto	-606	-415	-789
Nedskrivninger ultimo	2.271	3.251	2.877
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	17.019	11.131	11.131
Nye nedskrivninger, netto	-820	1.401	5.888
Nedskrivninger ultimo	16.199	12.532	17.019
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	34.130	40.236	40.236
Nye nedskrivninger, netto	291	-3.529	-5.950
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-4.950	-1.071	-2.061
Andre bevægelser	928	915	1.905
Nedskrivninger ultimo	30.399	36.551	34.130
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredit-tilsagn			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	245	280	280
Nye nedskrivninger, netto	-61	107	-35
Nedskrivninger ultimo	184	387	245
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	626	646	646
Nye nedskrivninger, netto	-457	53	-20
Nedskrivninger ultimo	169	699	626
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	2.116	2.799	2.799
Nye nedskrivninger, netto	-1.330	-1.145	-683
Nedskrivninger ultimo	786	1.654	2.116

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Nye nedskrivninger, netto	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	50.008	55.074	57.013
Værdiregulering af overtagne udlån i alt, ultimo	387	442	416
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	-1.135	-2.543	-851
Tab uden forudgående nedskrivning	181	48	455
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-97	-2.011	-3.969
Indregnet i resultatopgørelsen	-1.051	-4.506	-4.365
Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser, netto	-1.848	-985	-738
Tilbageførte hensættelser	0	0	0
Endelig tabt ikke tidligere hensat	0	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-1.848	-985	-738
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-2.899	-5.491	-5.103

12. Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

Anfordring	8.102	8.948	12.855
Til og med 3 måneder	100.581	142.262	58.385
Over 3 måneder og til og med 1 år	200.790	206.560	244.108
Over 1 år og til og med 5 år	331.901	428.110	365.484
Over 5 år	602.061	440.011	510.711
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.243.435	1.225.891	1.191.543
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.243.435	1.225.891	1.191.543
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.243.435	1.225.891	1.191.543

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

30. juni 2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	159.172	41.013	109	200.294
Industri og råstofudvinding	56.125	8.355	2.847	67.327
Energiforsyning	17.167	0	0	17.167
Bygge og anlæg	87.339	13.566	4.025	104.931
Handel	64.864	79.002	8.660	152.526
Transport, hoteller og restauranter	22.836	5.080	1.046	28.962
Information og kommunikation	2.395	1.294	0	3.689
Finansiering og forsikring	27.422	13.393	1.531	42.346
Fast ejendom	103.430	38.979	1.544	143.953
Øvrige erhverv	83.468	20.657	1.325	105.449
Erhverv i alt	624.218	221.339	21.087	866.644
Private	1.177.205	185.251	49.580	1.412.036
Total	1.801.423	406.590	70.667	2.278.680

Beløb i 1.000 kr. 31. december 2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	154.645	38.636	118	193.399
Industri og råstofudvinding	46.048	8.424	3.217	57.689
Energiforsyning	19.354	2.750	0	22.104
Bygge og anlæg	89.639	16.570	4.738	110.947
Handel	65.770	70.357	14.934	151.061
Transport, hoteller og restauranter	25.413	3.472	1.044	29.929
Information og kommunikation	3.277	1.294	2	4.573
Finansiering og forsikring	49.355	10.500	1.528	61.383
Fast ejendom	117.124	31.871	1.264	150.259
Øvrige erhverv	97.348	22.109	1.403	120.860
Erhverv i alt	667.973	205.983	28.248	902.204
Private	1.212.741	207.685	48.613	1.469.039
Total	1.880.714	413.668	76.861	2.371.243

Beløb i 1.000 kr. 30. juni 2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	126.515	41.421	19.264	187.200
Industri og råstofudvinding	45.048	11.808	1.327	58.183
Energiforsyning	30.687	0	0	30.687
Bygge og anlæg	82.523	23.810	4.807	111.140
Handel	103.995	20.460	14.771	139.226
Transport, hoteller og restauranter	22.778	1.639	1.054	25.471
Information og kommunikation	3.156	1.117	250	4.523
Finansiering og forsikring	61.047	2.639	1.500	65.186
Fast ejendom	109.583	32.331	3.263	145.177
Øvrige erhverv	104.049	15.776	6.326	126.151
Erhverv i alt	689.381	151.001	52.562	892.944
Private	1.443.143	247.591	47.827	1.738.561
Total	2.132.524	398.592	100.389	2.631.505

13. Efterstillet kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
Efterstillet kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR	40.000	40.000	40.000
Efterstillet kapitalindskud i alt	40.000	40.000	40.000

Supplerende kapital: 25,0 mio. kr. udstedt 21. august 2019, fast rente 5,00 % p.a. frem til 1. september 2024.

Supplerende kapital: 15,0 mio. kr. udstedt 12. november 2020, fast rente 5,25 % p.a. frem til 12. november 2025.

14. Eventualforpligtelser

Garantier			
Finansgarantier	123.661	230.878	174.929
Tabsgarantier for realkreditlån	254.052	319.964	290.014
Tinglysningsgarantier og konverteringsgarantier	118.595	227.883	130.274
Øvrige garantier	61.528	101.398	70.780
Garantier i alt	557.836	880.123	665.997
Andre eventualforpligtelser			
Udtrædelsesgodtgørelse af SDC	125.673	73.555	125.673
Andre eventualforpligtelser i alt	125.673	73.555	125.673

