

Halvårsrapport

2024



Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2024 er godkendt af bestyrelsen og direktionen den 27. august 2024.



Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

CVR: 24 74 48 17
Stiftet: 1853
Hjemsted: Middelfart
Telefon: 64 22 22 22
Web: midspar.dk



Indhold



Ledelse

- 04 Direktionen og bestyrelsen i Middelfart Sparekasse
- 05 Bestyrelsens sammensætning



Ledelsesberetning

- 06 Beretning fra ledelsen
- 07 Hovedtal koncern
- 08 Halvårets resultat
- 10 Balance og kapital
- 13 Forventninger til fremtiden



Regnskab

- 15 Ledelsespåtegning
- 17 Resultat
- 18 Balance
- 20 Egenkapitalopgørelse
- 22 Noter
- 37 Anvendt regnskabspraksis

Indhold

Direktionen og bestyrelsen i Middelfart Sparekasse



**Martin Nørholm
Baltser**

Adm. direktør
Middelfart Sparekasse



**Jette
Thoft Rosenberg**

Direktør
Middelfart Sparekasse



**Flemming Bisgaard
Nielsen**

Formand
Bestyrelsesarbejde



**Henrik Higham
Schlüter**

Næstformand
Advokat



**Bo Skouby
Rosendahl**

Bestyrelsesmedlem
Selvstændig
virksomhedsrådgiver



**Jens Christian
Skifter**

Bestyrelsesmedlem
Virksomhedsejer



**Lone Reumert
Hornstrup**

Bestyrelsesmedlem
Virksomhedsejer



Louise Andersen

Bestyrelsesmedlem
IT-chef/CIO



Bo Rønholt

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem
Privatrådgiver



Michael Peter Holm

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem
Erhvervsrådgiver



Rikke Jakobsen

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem
Fællestillidsrepræsentant

Bestyrelsens sammensætning

Flemming B. Nielsen (bestyrelsesformand) - bestyrelsesarbejde

Henrik Higham Schlüter (næstformand) - advokat, partner

Bo Skouby Rosendahl - selvstændig virksomhedsrådgiver

Jens Christian Skifter - virksomhedsejer

Lone Reumert Hornstrup - virksomhedsejer

Louise Andersen - IT-chef/CIO

Bo Rønholt - privatrådgiver

Michael Peter Holm - erhvervsrådgiver

Rikke Jakobsen - fællestillids- og arbejdsmiljørepræsentant

Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg

Revisionsudvalg

Bo Skouby Rosendahl,
udvalgsformand
Bo Rønholt
Lone Reumert Hornstrup

Nominerings- og vederlagsudvalg

Louise Andersen,
udvalgsformand
Henrik Higham Schlüter
Rikke Jakobsen

Risikoudvalg

Flemming B. Nielsen,
udvalgsformand
Jens Christian Skifter
Michael Peter Holm

Revisionsudvalg
3 medlemmer

Risikoudvalg
3 medlemmer

Nominerings- og
vederlagsudvalg
3 medlemmer

Ad hoc udvalg

Bestyrelse
9 medlemmer

Udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet, er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside.

Ledelsesberetning

Halvårets resultat

Balance og kapital

Forventninger til fremtiden



I det følgende kommenteres udviklingen i Sparekassens hovedtal ud fra de herunder viste tal for koncernen Middelfart Sparekasse.

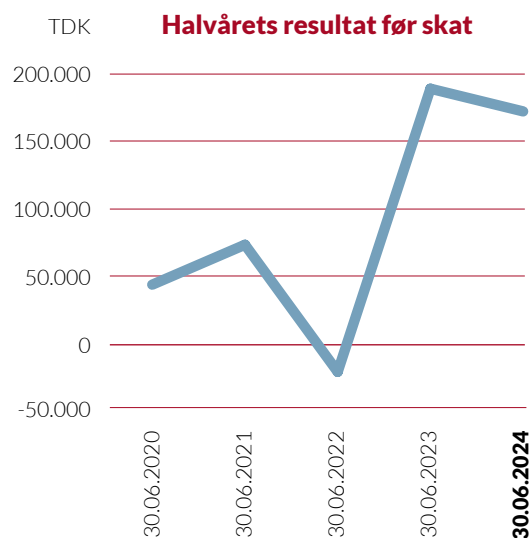
Hovedtal - koncern

		30.06.2024	30.06.2023
Halvårets resultat før skat	mio.kr.	172,9	190,0
Netto rente- og gebyrindtægter	mio.kr.	500,9	454,7
Kursreguleringer	mio.kr.	16,8	22,0
Udgifter til personale og administration	mio.kr.	-328,5	-283,0
Nedskrivninger	mio.kr.	-18,0	-0,2
		30.06.2024	31.12.2023
Udlån	mio.kr.	7.847,0	7.484,8
Indlån inkl. indlån i puljeordninger	mio.kr.	17.380,7	16.816,3
Egenkapital	mio.kr.	2.783,2	2.551,0
NEP-kapitalprocent	%	31,3	31,4
Kapitalprocent	%	29,6	29,6
LCR	%	601,6	642,1



Halvårets resultat

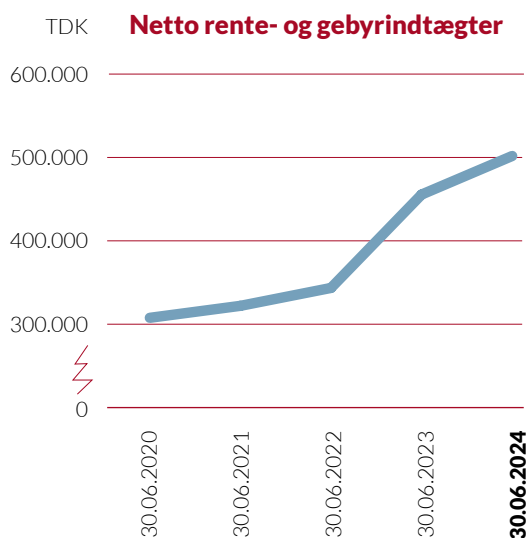
Med et resultat før skat på koncernniveau på 172,9 mio. kr. leverer Sparekassen et meget tilfredsstillende resultat for første halvår 2024. På indtægtssiden er resultatet positivt påvirket af, at de ventede rentenedsættelser fra Den europæiske centralbank og Nationalbanken blev færre end ventet og kom senere, end Sparekassen og finansmarkederne i øvrigt ventede ved årsskiftet. Rentenedsættelsen på 0,25 procentpoint i andet kvartal 2024 har kun i begrænset omfang påvirket Sparekassens indtjening i første halvår.



Netto rente- og gebyrindtægter

Sparekassens netto rente- og gebyrindtægter stiger med 10,2% fra 30. juni 2023 til 30. juni 2024 til 500,9 mio. kr. Sparekassen har i første halvår fortsat været begunstiget af gode indtægter fra både ind- og udlån – båret af de uændret høje renter gennem næsten hele halvåret. Sparekassen har et stort indlånsoverskud, og forrentningen af overskudslikviditeten i form af indestående i Nationalbanken og obligationer bidrager også til resultatet.

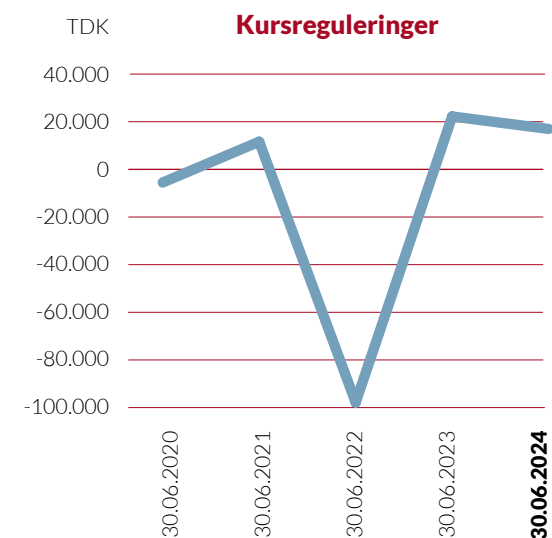
Sparekassens højrenteprodukt på indlånssiden, MS Opsparing 3 måneder, oplever fortsat vækst. Ved halvåret 2024 er der placeret 2,3 mia. kr. på denne konto. Det svarer til 16 procent af Sparekassens indlån. På udlånssiden oplever Sparekassen en stærk konkurrence, hvilket afspejles i en moderat udvikling i indtægter fra udlån trods et stigende udlån.



Sparekassens gebyr- og provisionsindtægter udgør pr. 30 juni 2024 166,2 mio. kr. mod 174,8 mio. kr. ved halvåret 2023. Det svarer til et fald på 4,9 %. Faldet skyldes hovedsageligt en fortsat begrænset aktivitet inden for bl.a. bolighandler og låneomlægninger, hvilket påvirker de samlede gebyr- og provisionsindtægter mærkbart, da boligfinansiering er et vigtigt forretningsområde i Sparekassen.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udgør pr. 30. juni 2024 16,8 mio. kr. mod 22,0 mio. kr. i første halvår 2023. Gevinsten vedr. kursreguleringer kan primært henføres til Sparekassens beholdning af sektoraktier. Dertil kommer, at Sparekassen har placeret en del af sin overskudslikviditet i korte, variabelt forrentede obligationer. Disse bidrager også positivt til gevinsten vedr. kursreguleringer i første halvår 2024.



Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger med 16,1 % til 328,5 mio. kr. pr. 30. juni 2024.

Udgifter til personale udgør pr. 30. juni 2024 195,7 mio. kr. – en stigning på 15,5 % i forhold til første halvår 2023. I både 2023 og 2024 er der aftalt lønstigninger i overenskomsten for finansansatte, og den overenskomstmæssige stigning på 4,5 % pr. 1. juli 2023 bidrager til de øgede personaleudgifter. Hertil kommer, at Sparekassen pr. 30. juni 2024 omregnet til fuldtidsmedarbejdere beskæftiger 405 personer – en stigning på 33 personer siden halvåret 2023. Der er tilført ressourcer i både linje- og stabsfunktioner. Bl.a. er der åbnet en afdeling i København i sommeren 2023, hvortil der løbende er rekrutteret kolleger.

Udgifter til administration stiger med 16,9 % til 132,8 mio. kr. Udgifterne til særligt IT er stigende, ligesom Sparekassen har besluttet at øge marketing-indsatsen samt støtten til lokale

foreninger mv. Målet er at øge synlighed og image ved at tilføre flere midler til marketing, støtte og donationer.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 18,0 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 214 tkr. ved halvåret 2023. Trods en markant stigning er niveauet historisk set fortsat ganske lavt, og nedskrivningerne svarer til en nedskrivningsprocent på 0,2. Det er dog et udtryk for en begyndende normalisering efter en længere årrække med meget beskedne tab og nedskrivninger. Arbejdsløshed er den største risiko i forhold til privatkundernes evne til at overholde deres forpligtelser over for Sparekassen, og da arbejdsløsheden fortsat er meget lav, ser Sparekassen meget få tab på privatkunder. Generelt vurderer Sparekassen, at privatkunderne har en robust økonomi til trods for, at langt de fleste kunder nu mærker effekten af det stigende renteniveau siden sommeren 2022.

Effekten af disse rentestigninger kombineret med forskellige markeds- eller forretningsmæssige udfordringer gør, at Sparekassen i første halvår har set en tendens til, at flere erhvervs-kunder har udfordringer. Der er fortsat tale om udfordringer på enkeltkundeniveau og således ikke generelle branchemæssige udfordringer. Udviklingen betyder, at der ses øgede tab og nedskrivninger vedr. erhvervsudlån. Udviklingen ses også i de statistiske IFRS9-nedskrivninger, som forholder sig til kundernes adfærd i forhold til bl.a. overtræk.

Ud over de individuelle nedskrivninger og IFRS9-nedskrivninger har Sparekassen også fastsat et ledelsesmæssigt skøn for nedskrivninger. Skønnet er fastsat med udgangspunkt i de usikkerheder, der ses blandt Sparekassens kunder og for at minimere den risiko, der er ved beregningen af både individuelle og statistiske nedskrivninger. Det ledelsesmæssige skøn er pr. 30. juni 2024 uændret opgjort til 43,5 mio. kr., hvilket vurderes passende i forhold til Sparekassens øvrige hensættelser og det aktuelle kreditrisikobillede.

Middelfart Sparekasse, er fra sæsonen 2024/2025 og fem år frem hovedsponsor for Fredericia Håndboldklubs herrehold i Håndboldligaen.



Middelfart Sparekasse

Balance og kapital

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender udgør 7.847,0 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 7.484,8 mio. kr. ultimo 2023. Det svarer til en stigning i udlånet på 4,8 % siden årsskiftet.

Udlånsvæksten er primært drevet af øget erhvervsudlån. Dette gælder både nye lån til eksisterende kunder samt udlån til nye erhvervs-kunder. Vedr. privatkunder kan Sparekassen med tilfredshed konstatere, at efterspørgslen efter Sparekassens elbillån med en attraktiv rente er så stor, at volumen i elbillånet nu overstiger det samlede udlån til biler med forbrændingsmotor. Det er Sparekassens ambition at udvikle flere udlånspro-

dukter, der fremmer den grønne omstilling. Erfaringen med elbillånet viser, at et relevant produkt, der er attraktivt prissat, kan være et effektivt bidrag til den grønne omstilling.

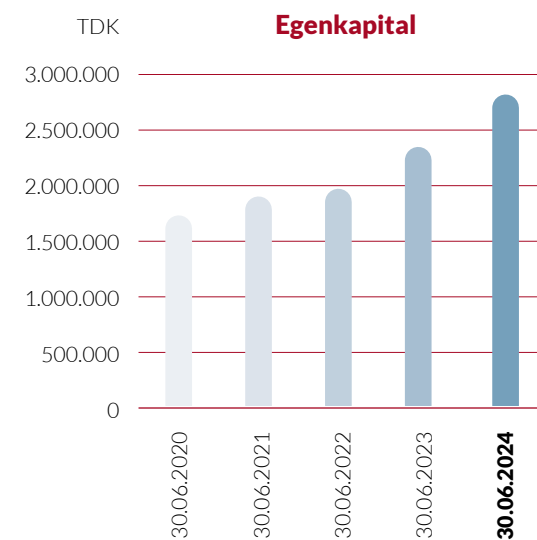
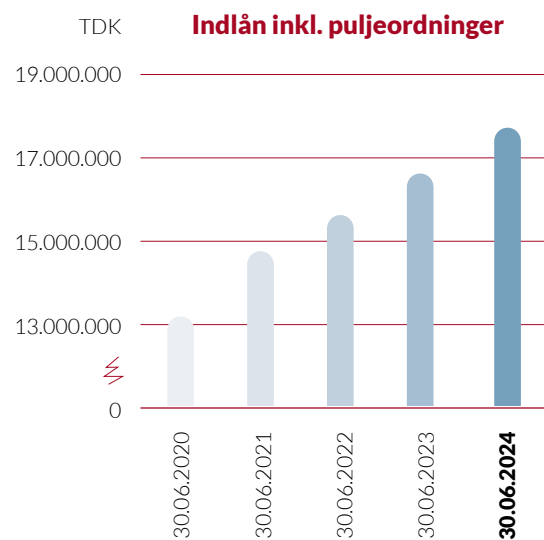
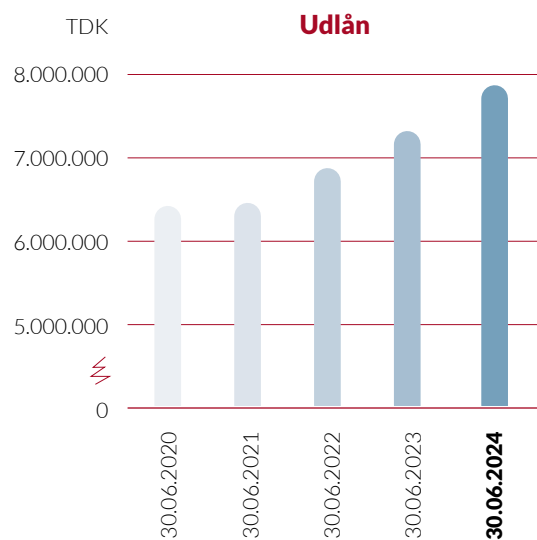
Indlån

Sparekassens indlån er også i første halvår 2024 øget. Det udgør inkl. indlån i puljeordninger pr. 30. juni 2024 17.380,7 mio. kr. mod 16.816,3 mio. kr. ultimo 2023. Indlånet ekskl. puljer er steget med 2,8 % til 14.356,2 mio.kr. Udviklingen er et udtryk for, at der generelt set fortsat er stor likviditet hos kunderne, og som tidligere nævnt ses der hos privatkunderne ikke tegn på, at de øgede renteudgifter har nået et niveau, hvor privatøkonomien bliver mærkbart presset.

Egenkapital

Med et resultat efter skat på 134,4 mio. kr. og en øget opbakning fra Sparekassens garantier, er egenkapitalen 2.783,2 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 2.551,0 mio. kr. ultimo 2023 – en stigning på 9,1%.

Reserverne udgør 1.448,2 mio. kr., mens garantkapital udgør 1.302,2 mio. kr. Sparekassen har pr. 30. juni 2024 23.070 garantier, og garantmodellen er en vigtig del af Sparekassens særkende. Sparekassen er tilfreds med, at reserverne og garantkapitalen kan vokse i takt.



Solvens og kapitaldækning

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 2.532,8 mio. kr. samt supplerende kapital på 40 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag.

Koncernens kapitalprocent udgør 29,6 % hvilket er uændret i forhold til ultimo 2023. Det individuelle solvensbehov andrager 10,0 % pr. 30. juni 2024. Hertil kommer en kapitalbevareingsbuffer på 2,5 %, en kontracyklisk buffer på 2,5 % og en ny systemisk kapitalbuffer på 0,5 % (7% af eksponeringer mod ejendomsselskaber).

Det individuelle solvensbehov opgøres efter 8+metoden. Den er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside¹, hvor forudsætningerne for opgørelsen også kan findes.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre en række yderligere oplysninger om Sparekassens risikoforhold. Disse oplysninger kan ligeledes findes på Sparekassens hjemmeside.

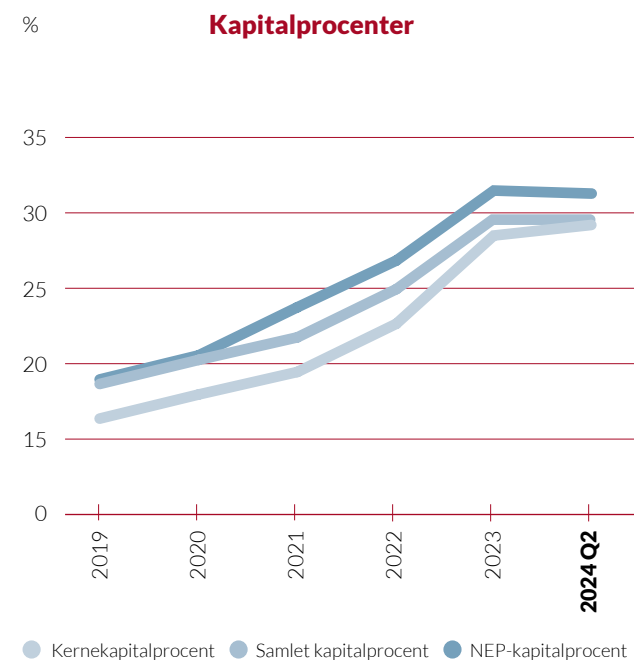
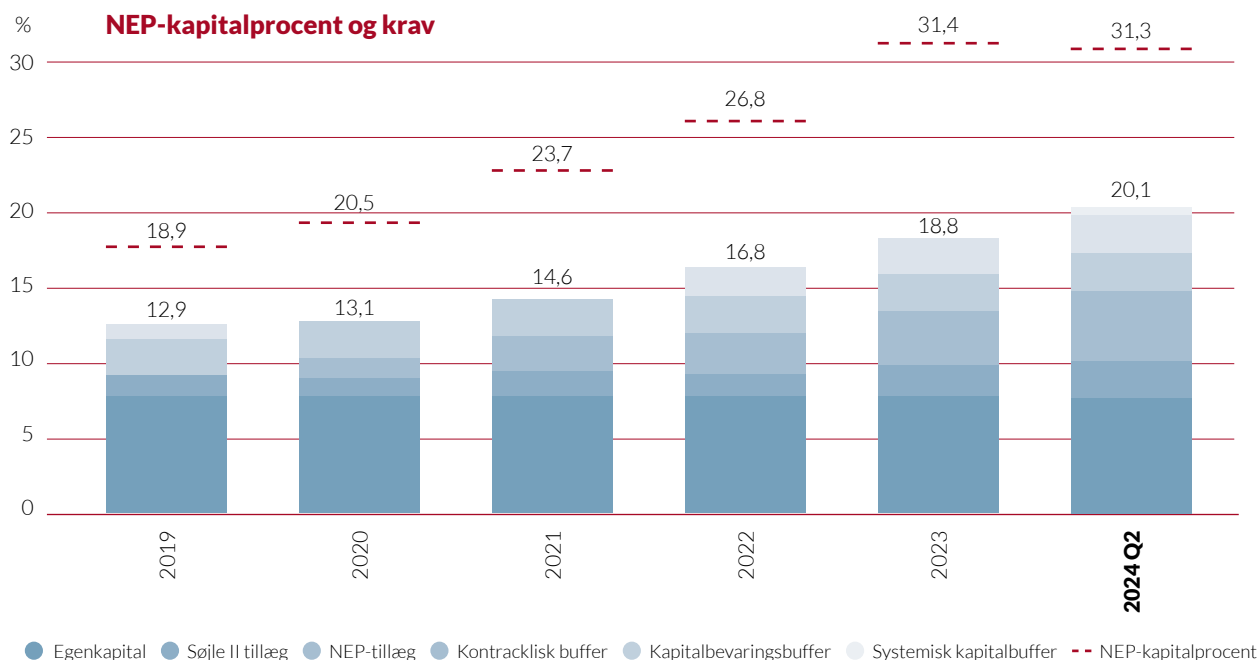
Finanstilsynet fastsætter årligt et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet), som består af et tabsabsorberingsbeløb (det individuelle solvensbehov) og et kapitaliseringsbeløb (NEP-tillæg).

Den seneste opgørelse af NEP-tillægget fra Finanstilsynet er modtaget i december 2023, hvor tillægget er opgjort til 4,6 %. NEP-tillægget er nu fuldt ud indfaset.

Sparekassen ønsker at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital, hvilket også fremgår af Sparekassens kapitalplan. Sparekassens forventninger til perioden 2024-2028 viser, at Sparekassen vil leve op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 31,3 pr. 30 juni 2024, uden indregning af periodens resultat, (indregnes dette udgør NEP-kapitalprocenten 32,5), mod 31,4 pr. ultimo 2023. Koncernen har en kapitaloverdækning på 11,3 procentpoint pr. 30. juni 2024. Ultimo 2023 var kapitaloverdækningen på 12,5 procentpoint. NEP-kapitaloverdækningen er således faldet med 1,2 procentpoint, hvilket skyldes indførelsen af den systemiske kapitalbuffer og indfasningen af NEP-tillægget på 0,9 procentpoint.

Sparekassen har i samme periode indfriet 50 mio. kr. i supplerende kapital.



¹ <https://>

Likviditet

Likviditetsmæssigt skal Middelfart Sparekasse overholde likviditetsnøgletallet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR-nøgletallet beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30-dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding. Lovgivningsmæssigt er der krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 %. Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 70 procentpoint i forhold til lovens krav og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning. LCR-nøgletallet udgør 588,8 % pr. 30. juni 2024 mod 695,1 % ultimo 2023. Faldet skyldes et fald i indestående i Nationalbanken på 220,1 mio. kr., en stigning i obligationsbeholdningen på 452,3 mio. kr. og samtidig er netto outflowet øget med 250,5 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende et pengeinstitut med forhøjet risiko - den såkaldte tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter bør ligge inden for. Middelfart Sparekasse har siden Finanstilsynets lancering af Tilsynsdiamanten i 2010 ligget inden for alle pejlemærker heri. De fire pejlemærker i Tilsynsdiamanten omhandler følgende områder:

» Summen af store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Summen af store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højst må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Summen af store eksponeringer udgør 58,9 % pr. 30. juni 2024.

» Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har siden 30. juni 2023 haft en stigning i udlånet på 7,3 %.

» Ejendomseksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 9,9 % og ligger dermed inden for pejlemærket på 25 %.

» Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

Likviditetspejlemærket angiver et pengeinstituts evne til at klare et tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at institutter i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovgivningsmæssige LCR-krav; jo større likviditetsrisici et institut har, jo større overdækning i forhold til det lovgivningsmæssige LCR-krav bør et institut have.

Pr. 30. juni 2024 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 593,3 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 30.06.2024	Opfyldt
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 %	58,9 %	●
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	7,3 %	●
Ejendomseksponering	Maks. 25 %	9,9 %	●
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	593,3 %	●





Henrik Skregeskov, erhvervskundechef og
Jannick Thomsen, erhvervsrådgiver Odense

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af halvårsregnskabet. Der henvises i øvrigt til beskrivelsen i Årsrapport 2023 "anvendt regnskabspraksis".

Begivenheder efter halvårets afslutning

Der er ikke registreret begivenheder efter halvårets afslutning, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Sparekassen kan se tilbage på et første halvår af 2024, som resultatmæssigt er på niveau med de øvrige forventninger til hele året ved årets indgang. Rentenedsættelsen i foråret 2024 vil påvirke Sparekassens indtjening i andet halvår negativt, ligesom det må forventes, at renten bliver sænket yderligere i andet halvår.

På positivsiden tæller det, at Sparekassen har en historisk høj indtjening og er mere solid end nogensinde. Udlånet viser en svagt positiv tendens, og indlånet er stabilt.

På baggrund heraf præciserer Sparekassen forventningerne til et resultat for 2024 til intervallet 325-365 mio. kr.

Regnskab

Ledelsespåtegning

Resultat

Noter

Anvendt regnskabspraksis



Leif Stoustrup, økonomidirektør og Lone Hoff Pallesen, økonomicontroller i Middelfart Sparekasse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2024 for Middelfart Sparekasse og koncernen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncern- og halvårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og Middelfart Sparekasses aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter 1. halvår 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og Middelfart Sparekasse kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Middelfart, den 27. august 2024.

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
Adm. direktør

Jette Thoft Rosenberg,
direktør

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,
formand

Henrik Higham Schlüter,
næstformand

Bo Skouby Rosendahl

Jens Christian Skifter

Lone Reumert Hornstrup

Louise Andersen

Bo Rønholt

Michael Peter Holm

Rikke Jakobsen

Mathias Kjær og Rikke Kjelde,
rådgivere i Aarhus



Resultatopgørelse og Totalindkomstopgørelse

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
2	Renteindtægter	381.981	289.504	396.802	304.207
3	Renteudgifter	-74.765	-27.630	-75.898	-28.499
	Netto renteindtægter	307.216	261.874	320.904	275.708
	Udbytte af aktier m.v.	19.171	9.169	19.171	9.169
4	Gebyrer og provisionsindtægter	160.469	169.900	166.191	174.798
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-5.086	-4.701	-5.376	-4.966
	Netto rente- og gebyrindtægter	481.770	436.242	500.890	454.709
5	Kursreguleringer	16.818	22.022	16.790	22.035
	Andre driftsindtægter	2.154	1.006	10.704	6.961
6	Udgifter til personale og administration	-313.712	-273.522	-328.508	-282.966
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-6.163	-6.728	-6.849	-7.617
	Andre driftsudgifter	-1.521	-2.165	-2.481	-2.224
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-18.085	-158	-18.027	-214
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8.901	9.937	355	-696
	Resultat før skat	170.162	186.634	172.874	189.988
	Skat	-35.771	-37.943	-38.483	-41.297
	Halvårets resultat	134.391	148.691	134.391	148.691
	Totalindkomstopgørelse:				
	Halvårets resultat	134.391	148.691	134.391	148.691
	Anden totalindkomst:				
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	116	-342	116	-342
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	-30	86	-30	86
	Anden totalindkomst efter skat	86	-256	86	-256
	Halvårets totalindkomst	134.477	148.435	134.477	148.435

Balancen · Aktiver

Note	TDKK	Sparekassen			Koncernen		
		30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.913.753	5.160.894	4.575.887	4.913.753	5.160.894	4.575.887
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	142.227	165.038	191.011	139.302	162.216	191.221
7	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.738.445	7.394.202	7.215.757	7.846.996	7.484.751	7.310.539
	Obligationer til dagsværdi	4.083.243	3.585.374	2.409.739	4.093.610	3.595.769	2.419.777
	Obligationer til amortiseret kostpris	0	0	1.498.654	0	0	1.498.654
	Aktier m.v.	407.623	417.641	397.396	407.623	417.641	397.396
	Kapitalandele i associerede virksomheder	28.272	29.917	28.676	28.272	29.917	28.676
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	258.784	268.942	263.683	0	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.024.549	2.847.121	2.709.480	3.024.549	2.847.121	2.709.480
	Immaterielle aktiver	0	0	117	923	948	1.028
8	Grunde og bygninger, i alt	99.571	101.574	86.235	325.690	325.799	317.052
	Investeringsejendomme	24.029	25.229	30.729	73.253	74.453	79.953
	Domicilejendomme	45.491	44.349	14.126	222.386	219.261	195.540
	Domicilejendomme (leasing)	30.051	31.996	41.380	30.051	32.085	41.559
	Øvrige materielle aktiver	17.123	19.561	15.791	19.895	22.719	20.129
	Udskudte skatteaktiver	7.017	2.514	9.539	0	0	15.099
	Andre aktiver	120.073	143.816	107.608	163.128	183.464	146.325
	Periodeafgrænsningsposter	42.369	75.067	69.795	50.661	83.421	78.366
	Aktiver i alt	20.883.049	20.211.661	19.579.368	21.014.402	20.314.660	19.709.629

Balancen · Passiver

Note	TDKK	Sparekassen			Koncernen		
		30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
	Gæld						
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	112.437	143.032	169.609	143.902	169.120	197.279
	Indlån og anden gæld	14.311.115	13.926.766	13.596.274	14.356.171	13.969.146	13.654.333
	Indlån i puljeordninger	3.024.549	2.847.121	2.709.480	3.024.549	2.847.121	2.709.480
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	149.742	149.602	149.461	149.742	149.602	149.461
	Aktuelle skatteforpligtelser	24.939	58.166	4.910	27.534	44.360	7.963
	Andre passiver	408.139	417.160	444.296	431.532	434.810	464.267
	Periodeafgrænsningsposter	4.779	5.302	4.935	29.371	27.286	26.443
	Gæld i alt	18.035.700	17.547.149	17.078.965	18.162.801	17.641.445	17.209.226
	Hensatte forpligtelser						
	Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	4.252	8.703	0
	Hensættelser til tab på garantier	19.913	16.542	18.586	19.913	16.542	18.586
	Andre hensatte forpligtelser	4.232	6.959	5.267	4.232	6.959	5.267
	Hensatte forpligtelser i alt	24.145	23.501	23.853	28.397	32.204	23.853
	Efterstillede kapitalindskud						
	Efterstillede kapitalindskud	39.995	89.970	189.862	39.995	89.970	189.862
	Egenkapital						
	Garantkapital	1.332.257	1.206.327	1.124.358	1.332.257	1.206.327	1.124.358
	Opskrivningshænlæggelse	1.230	1.230	2.990	1.230	1.230	2.990
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	739	653	1.946	739	653	1.946
	Reserve efter den indre værdis metode	0	0	0	772	2.417	1.176
	Overført overskud	1.448.983	1.304.626	1.157.394	1.448.211	1.302.209	1.156.218
	Renter garantkapital	0	38.205	0	0	38.205	0
	Egenkapital i alt	2.783.209	2.551.041	2.286.688	2.783.209	2.551.041	2.286.688
	Passiver i alt	20.883.049	20.211.661	19.579.368	21.014.402	20.314.660	19.709.629

Egenkapitalopgørelse · Sparekassen

TDKK	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelse	Værdiregulering af sikrings- instrumenter	Overført resultat	Renter garantkapital	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	894.490	2.990	2.202	1.064.037	26.520	1.990.239
Reguleringer som følge af sammenlægning med Fanø Sparekasse	56.227	0	0	-62.031	0	-5.804
Totalindkomst i 2023						
Årets resultat	0	0	0	334.128	0	334.128
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	-1.760	0	0	0	-1.760
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	-1.549	0	0	-1.549
Periodens totalindkomst	0	-1.760	-1.549	334.128	0	330.819
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-26.501	-26.501
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	6.678	0	6.678
Rest renter garantkapital	0	0	0	19	-19	0
Renter garantkapital	0	0	0	-38.205	38.205	0
Ny garantkapital netto	255.610	0	0	0	0	255.610
Transaktioner med garantanter i perioden i alt	255.610	0	0	-31.508	11.685	235.787
Egenkapital 31. december 2023	1.206.327	1.230	653	1.304.626	38.205	2.551.041
Totalindkomst i perioden						
Periodens resultat	0	0	0	134.391	0	134.391
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	86	0	0	86
Periodens totalindkomst	0	0	86	134.391	0	134.477
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-38.161	-38.161
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	9.922	0	9.922
Rest renter garantkapital	0	0	0	44	-44	0
Ny garantkapital netto	125.930	0	0	0	0	125.930
Transaktioner med garantanter i perioden i alt	125.930	0	0	9.966	-38.205	97.691
Egenkapital 30. juni 2024	1.332.257	1.230	739	1.448.983	0	2.783.209

Egenkapitalopgørelse · Koncernen

TDKK	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelse	Værdiregulering af sikrings- instrumenter	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Renter garantkapital	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	894.490	2.990	2.202	3.223	1.060.814	26.520	1.990.239
Reguleringer som følge af sammenlægning med Fanø Sparekasse	56.227	0	0	0	-62.031	0	-5.804
Totalindkomst i 2023							
Årets resultat	0	0	0	-806	334.934	0	334.128
Værdiregulering af domicilejendomme	0	-1.760	0	0	0	0	-1.760
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.549	0	0	0	-1.549
Periodens totalindkomst	0	-1.760	-1.549	-806	334.934	0	330.819
Transaktioner med garantanter							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	0	-26.501	-26.501
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	0	6.678	0	6.678
Rest renter garantkapital	0	0	0	0	19	-19	0
Renter garantkapital	0	0	0	0	-38.205	38.205	0
Ny garantkapital netto	255.610	0	0	0	0	0	255.610
Transaktioner med garantanter i perioden i alt	255.610	0	0	0	-31.508	11.685	235.787
Egenkapital 31. december 2023	1.206.327	1.230	653	2.417	1.302.209	38.205	2.551.041
Totalindkomst i perioden							
Periodens resultat	0	0	0	-1.645	136.036	0	134.391
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	86	0	0	0	86
Periodens totalindkomst	0	0	86	-1.645	136.036	0	134.477
Transaktioner med garantanter							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	0	-38.161	-38.161
Rest renter garantkapital	0	0	0	0	9.922	0	9.922
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	0	44	-44	0
Ny garantkapital netto	125.930	0	0	0	0	0	125.930
Transaktioner med garantanter i perioden i alt	125.930	0	0	0	9.966	-38.205	97.691
Egenkapital 30. juni 2024	1.332.257	1.230	739	772	1.448.211	0	2.783.209

Noter

1. Nøgletal
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Kursreguleringer
6. Udgifter til personale og administration
7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)
8. Grunde og bygninger
9. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse
10. Kapitalkrav
11. Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

	TDKK	Sparekassen					Koncernen				
		30/6 2024	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020
Netto rente- og gebyrindtægter		481.770	436.242	326.120	304.599	289.729	500.890	454.709	342.816	321.379	307.042
Kursreguleringer		16.818	22.022	-96.643	11.736	-5.637	16.790	22.035	-98.119	11.437	-5.712
Udgifter til personale og administration		-313.712	-273.522	-264.708	-236.934	-228.621	-328.508	-282.966	-273.869	-245.428	-236.275
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		-18.085	-158	9.745	-12.971	-17.961	-18.027	-214	8.194	-12.660	-19.588
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		8.901	9.937	6.661	9.022	7.918	355	-696	951	623	1.578
Årets resultat		134.391	148.691	-19.806	55.101	33.739	134.391	148.691	-19.806	55.101	33.739
Udlån		7.738.445	7.215.757	6.718.985	6.330.979	6.266.666	7.846.996	7.310.539	6.858.485	6.452.158	6.388.890
Egenkapital		2.783.209	2.286.688	1.926.835	1.832.344	1.641.723	2.783.209	2.286.688	1.926.835	1.832.344	1.641.723
Aktiver i alt		20.883.049	19.579.368	18.151.721	17.487.428	15.419.702	21.014.402	19.709.629	18.312.576	17.657.871	15.602.015
	Enhed										
NEP-kapitalprocent*	%	31,0	27,9	22,9	20,5	19,3	31,3	28,1	23,1	20,7	19,4
Kapitalprocent*	%	29,3	26,1	21,2	19,3	19,0	29,6	26,3	21,4	19,4	19,1
Kernekapitalprocent*	%	28,8	23,8	19,1	17,2	16,8	29,1	24,0	19,2	17,3	16,9
Halvårets egenkapitalforrentning før skat**	%	6,4	8,7	-1,3	3,9	2,5	6,5	8,9	-1,2	4,0	2,6
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat**	%	5,0	7,0	-1,0	3,1	2,1	5,0	7,0	-1,0	3,1	2,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,50	1,66	0,90	1,27	1,16	1,49	1,65	0,92	1,27	1,16
Renterisiko	%	1,2	1,3	2,3	1,9	1,1	1,2	1,3	2,3	2,0	1,2
Valutaposition	%	0,3	0,9	1,1	1,5	2,1	0,3	0,9	1,1	1,5	2,1
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	46,1	45,6	45,6	45,0	50,2	46,5	46,1	46,4	45,7	50,9
Udlån i forhold til egenkapital	%	2,8	3,2	3,5	3,5	3,8	2,8	3,2	3,6	3,5	3,9
Halvårets udlånsvækst**	%	4,7	5,4	4,1	0,3	-2,9	4,8	4,5	4,2	0,3	-2,8
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	588,8	651,7	558,4	524,3	501,2	601,6	642,1	549,0	521,0	494,8
Store eksponeringer***	%	58,9	59,5	63,3	78,8	73,7	58,9	59,6	63,3	78,8	73,8
Halvårets nedskrivningsprocent**	%	0,2	0,0	-0,1	0,1	0,2	0,2	0,0	-0,1	0,1	0,2
Halvårets afkastningsgrad**	%	0,6	0,8	-0,1	0,3	0,2	0,6	0,8	-0,1	0,3	0,2

* Nøgletallet er beregnet uden indregning af årets resultat bortset fra 2022, hvor årets resultat er indregnet.

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

*** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone

Periodens indtægter i forhold til periodens udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Udlån i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån divideret med egenkapital.

Halvårets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo perioden i procent.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Summen af store eksponeringer

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Halvårets nedskrivningsprocent

Periodens nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantier i procent af udlån og garantier.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem halvårets resultat og aktiver i alt i procent.

Pia Dahl Haughuus, erhvervsrådgiver i Horsens



2. Renteindtægter

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	81.571	53.293	81.424	53.235
Udlån og andre tilgodehavender	228.440	184.968	242.626	199.088
Obligationer	71.962	51.313	72.028	51.380
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	7	-74	633	417
Øvrige renteindtægter	1	4	91	87
I alt	381.981	289.504	396.802	304.207

3. Renteudgifter

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
Kreditinstitutter og centralbanker	231	169	977	708
Indlån og anden gæld	70.164	18.957	70.538	19.283
Udstedte obligationer	1.676	1.677	1.676	1.677
Efterstillede kapitalindskud	1.879	5.252	1.879	5.252
Øvrige renteudgifter	815	1.575	828	1.579
I alt	74.765	27.630	75.898	28.499

Anvendt regnskabspraksis

Renteindtægter, negative renteindtægter, renteudgifter og negative renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

4. Gebyrer og provisionsindtægter

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
Værdipapirhandel og depoter	32.608	33.137	32.608	33.137
Betalingsformidling	7.878	10.242	7.878	10.242
Lånesagsgebyr	9.640	11.358	9.640	11.358
Garantiprovision	63.822	69.570	63.822	69.570
Øvrige gebyrer og provisioner	46.521	45.593	52.243	50.491
I alt	160.469	169.900	166.191	174.798

Anvendt regnskabspraksis

Gebyrer og provisioner, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljevaltning.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Vederlag og formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første otte år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR Kredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

5. Kursreguleringer

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
Obligationer	6.423	8.769	6.395	8.782
Aktier m.v.	10.721	13.077	10.721	13.077
Investeringsjendomme	2.320	-23	2.320	-23
Valuta	-1.200	0	-1.200	0
Afledte finansielle instrumenter, rente-, valuta- og aktiekontrakter	-1.446	199	-1.446	199
Aktiver tilknyttet puljeordninger	175.981	135.416	175.981	135.416
Indlån i puljeordninger	-175.981	-135.416	-175.981	-135.416
I alt	16.818	22.022	16.790	22.035

Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

Anvendt regnskabspraksis

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster inden for og uden for handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter. Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer samt dagsværdireguleringer af investeringsjendomme.

6. Udgifter til personale og administration

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
Personaleudgifter				
Lønninger	146.180	127.214	153.743	133.644
Pensioner	17.167	13.998	17.811	14.677
Udgifter til social sikring	3.296	2.575	3.413	2.674
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	20.731	18.399	20.731	18.399
I alt	187.374	162.186	195.698	169.394
Øvrige administrationsudgifter	126.338	111.336	132.810	113.572
Udgifter til personale og administration i alt	313.712	273.522	328.508	282.966
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	405	372	424	391
Sparekassen opgør antal medarbejdere efter FTE-metoden.				
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab				
Direktion og bestyrelse	4.767	3.434	5.073	3.455

Anvendt regnskabspraksis

Udgifter til personale omfatter løn, pension og sociale omkostninger m.v. til Sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer og revision m.v.

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

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris:						
Stadie 1 nedskrivninger primo	14.943	30.409	30.409	17.508	33.038	33.038
Nye nedskrivninger i perioden netto	2.136	-14.197	-306	2.201	-14.282	-197
Overførsel fra stadie 1 til 2	-3.033	-1.755	-1.994	-3.037	-1.777	-1.990
Overførsel fra stadie 1 til 3	-143	-457	-226	-211	-469	-314
Overførsel fra stadie 2 til 1	940	915	2.002	962	954	2.017
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	28	51	71	44	144
Nedskrivninger ultimo	14.843	14.943	29.936	17.494	17.508	32.698
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	8.306	8.306	24.022	8.306	8.306	24.022
Stadie 2 nedskrivninger primo	51.649	29.642	29.642	51.972	29.882	29.882
Nye nedskrivninger i perioden netto	-7.962	9.133	-2.566	-8.036	9.043	-2.628
Overførsel fra stadie 1 til 2	21.693	19.988	10.064	21.779	20.184	10.219
Overførsel fra stadie 2 til 1	-9.496	-6.409	-6.369	-9.475	-6.438	-6.312
Overførsel fra stadie 2 til 3	-1.080	-759	-449	-1.074	-995	-570
Overførsel fra stadie 3 til 2	63	54	6	57	296	134
Nedskrivninger ultimo	54.867	51.649	30.328	55.223	51.972	30.725
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	35.230	35.230	18.978	35.230	35.230	18.978
Stadie 3 nedskrivninger primo	167.129	162.035	162.035	173.335	168.809	168.809
Nye nedskrivninger i perioden netto	-14.629	-17.452	-7.283	-15.601	-19.472	-9.167
Overførsel fra stadie 1 til 3	9.731	19.798	8.167	10.245	22.400	9.785
Overførsel fra stadie 2 til 3	17.601	9.033	3.486	17.872	9.257	3.587
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	-2.681	-3.330	14	-2.987	-3.314
Overførsel fra stadie 3 til 2	-251	-3.853	-28	-250	-3.853	-22
Andre bevægelser	3.972	6.765	3.331	3.972	6.765	3.331
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3.422	-6.516	-4.289	-4.123	-7.584	-5.143
Nedskrivninger ultimo	180.131	167.129	162.089	185.464	173.335	167.866
- Heraf ledelsesmæssige skøn	0	0	0	0	0	0
Samlede nedskrivninger ultimo	249.841	233.721	222.353	258.181	242.815	231.289
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	43.536	43.536	43.000	43.536	43.536	43.000

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. Handel (12.872 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (8.989 t. kr.), Bygge og anlæg (4.231 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.510 t. kr.), Landbrug (1.053 t. kr.), Information og kommunikation (684 t. kr.), Industri (676 t. kr.), øvrige erhverv (2.779 t. kr.) og private (10.742 t. kr.)

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

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:						
Stadie 1 hensættelser primo	1.973	352	352	1.973	352	352
Nye hensættelser i perioden netto	148	1.635	-2	148	1.635	-2
Overførsel fra stadie 1 til 2	-74	-22	-20	-74	-22	-20
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1	-3	-1	-1	-3	-1
Overførsel fra stadie 2 til 1	12	11	19	12	11	19
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	2.058	1.973	348	2.058	1.973	348
Stadie 2 hensættelser primo	2.072	371	371	2.072	371	371
Nye hensættelser i perioden netto	-460	1.625	-86	-460	1.625	-86
Overførsel fra stadie 1 til 2	189	153	138	189	153	138
Overførsel fra stadie 2 til 1	-86	-74	-91	-86	-74	-91
Overførsel fra stadie 2 til 3	-12	-3	-1	-12	-3	-1
Overførsel fra stadie 3 til 2	1	0	0	1	0	0
Hensættelser ultimo	1.704	2.072	331	1.704	2.072	331
Stadie 3 hensættelser primo	914	3.295	3.295	914	3.295	3.295
Nye hensættelser i perioden netto	-30	-3.652	-893	-30	-3.652	-893
Overførsel fra stadie 1 til 3	193	814	193	193	814	193
Overførsel fra stadie 2 til 3	33	584	62	33	584	62
Overførsel fra stadie 3 til 1	-2	-75	-67	-2	-75	-67
Overførsel fra stadie 3 til 2	-638	-52	-2	-638	-52	-2
Hensættelser ultimo	470	914	2.588	470	914	2.588
Samlede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn ultimo	4.232	4.959	3.267	4.232	4.959	3.267

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

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
Hensættelser til tab på garantier:						
Stadie 1 hensættelser primo	1.604	2.882	2.882	1.604	2.882	2.882
Nye hensættelser i perioden netto	247	-1.192	-413	247	-1.192	-413
Overførsel fra stadie 1 til 2	-121	-122	-579	-121	-122	-579
Overførsel fra stadie 1 til 3	-12	-8	0	-12	-8	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	47	44	197	47	44	197
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	3	0	0	3
Hensættelser ultimo	1.765	1.604	2.090	1.765	1.604	2.090
Stadie 2 hensættelser primo	1.785	3.537	3.537	1.785	3.537	3.537
Nye hensættelser i perioden netto	-540	-1.520	-524	-540	-1.520	-524
Overførsel fra stadie 1 til 2	428	1.017	1.420	428	1.017	1.420
Overførsel fra stadie 2 til 1	-139	-1.249	-1.150	-139	-1.249	-1.150
Overførsel fra stadie 2 til 3	-255	0	-319	-255	0	-319
Hensættelser ultimo	1.279	1.785	2.964	1.279	1.785	2.964
Stadie 3 hensættelser primo	13.153	11.284	11.284	13.153	11.284	11.284
Nye hensættelser i perioden netto	1.297	1.136	1.394	1.297	1.136	1.394
Overførsel fra stadie 1 til 3	1.057	733	373	1.057	733	373
Overførsel fra stadie 2 til 3	1.362	0	480	1.362	0	480
Hensættelser ultimo	16.869	13.153	13.531	16.869	13.153	13.531
Samlede hensættelser til tab på garantier ultimo	19.913	16.542	18.585	19.913	16.542	18.585
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:						
Stadie 1 nedskrivninger primo	4.837	5.895	5.895	4.837	5.895	5.895
Nye nedskrivninger i perioden netto	-413	-1.058	-955	-413	-1.058	-955
Nedskrivninger ultimo	4.424	4.837	4.940	4.424	4.837	4.940
Samlede nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo	4.424	4.837	4.940	4.424	4.837	4.940

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

TDKK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo:						
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1	23.090	23.357	37.314	25.741	25.922	40.076
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 2	57.850	55.506	33.623	58.206	55.829	34.020
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 3	197.470	181.196	178.208	202.803	187.402	183.985
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo	278.410	260.059	249.145	286.750	269.153	258.081
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	43.536	43.536	43.000	43.536	43.536	43.000
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen:						
Nye nedskrivninger i perioden	88.482	89.865	47.519	90.451	94.722	50.627
Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	1.104	2.706	1.032	1.241	2.862	1.053
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-68.941	-71.520	-43.711	-70.939	-75.858	-46.655
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-820	-871	-529	-986	-1.039	-658
Værdiregulering overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
Beregnet rente af nedskrivninger	-3.972	-6.765	-3.331	-3.972	-6.765	-3.331
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	15.853	13.415	980	15.795	13.922	1.036
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:						
Nye hensættelser i perioden	10.430	10.511	9.383	10.430	10.511	9.383
Tilbageførte hensættelser i perioden	-7.785	-11.672	-9.251	-7.785	-11.672	-9.251
Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	2.645	-1.161	132	2.645	-1.161	132
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:						
Nye nedskrivninger i perioden	36	192	787	36	192	787
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-449	-1.251	-1.741	-449	-1.251	-1.741
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	-413	-1.059	-954	-413	-1.059	-954
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt	18.085	11.195	158	18.027	11.702	214

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. Handel (12.872 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (8.989 t. kr.), Bygge og anlæg (4.231 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.510 t. kr.), Landbrug (1.053 t. kr.), Information og kommunikation (684 t. kr.), Industri (676 t. kr.), øvrige erhverv (2.779 t. kr.) og private (10.742 t. kr.)

8. Grunde og bygninger

TDKK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
Investeringsejendomme	24.029	25.229	30.729	73.281	74.453	79.953
Domicilejendomme	45.491	44.349	14.126	222.357	219.261	195.540
Domicilejendomme (leasing)	30.051	31.996	41.380	30.051	32.085	41.559
I alt	99.571	101.574	86.235	325.689	325.799	317.052
Specifikation til investeringsejendomme						
Dagsværdi primo	25.229	30.729	30.729	74.453	79.953	79.953
Årets afgang	-1.200	-5.500	0	-1.200	-5.500	0
Dagsværdi i alt	24.029	25.229	30.729	73.253	74.453	79.953
Specifikation til domicilejendomme						
Omvurderet værdi primo	44.349	14.281	14.281	219.261	195.779	195.779
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.282	33.914	0	3.319	33.998	0
Afgang i årets løb	0	-3.165	0	0	-3.165	0
Afskrivninger	-140	-599	-155	-194	-999	-239
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	308	0	0	308	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-390	0	0	-6.660	0
Omvurderet værdi i alt	45.491	44.349	14.126	222.386	219.261	195.540
Ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme anvendes et afkastkrav i intervallet 6,0 - 10,5 %.						
Specifikation til domicilejendomme (leasing)						
Omvurderet værdi primo	31.996	45.375	45.375	32.085	45.644	45.644
Til-/afgang i årets løb, revurdering	0	-14.190	0	0	-14.190	0
Tilgang i årets løb	1.462	7.723	0	1.462	7.723	0
Afskrivninger	-3.407	-6.912	-3.995	-3.496	-7.092	-4.085
Indregnet værdi i alt	30.051	31.996	41.380	30.051	32.085	41.559
Væsentligste forudsætninger ved indregning af leasede domicilejendomme						
Gennemsnitlig lånerente	4,78 %	4,72 %	4,72 %	4,78 %	4,72 %	4,72 %
Afskrivningsperiode	1¼ - 6½ år	1½ - 7 år	1½ - 8 år	1¼ - 6½ år	1½ - 7 år	1½ - 8 år

8. Grunde og bygninger, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Investerings ejendomme er ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, herunder ejendomme udlejet under operationelle leasingaftaler. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under 'Kursreguleringer'.

Domicilejendomme er ejendomme, som Sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under anden totalindkomst. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen under 'Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver', medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Der afskrives ikke på grundværdien.

Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand.

Domicilejendomme (leasing). Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når Sparekassen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden. Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris

fratrullet akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i afdelingsnettet (domicilejendomme).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

» Ejendomme 1¼ - 6½ år

Sparekassen præsenterer leasingaktiver særskilt i balancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

Sparekassen indregner ikke leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelsestilbageværende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.



Michael Jespersen, privatkundefach i Vejle

9. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse

TDKK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
Finansgarantier	1.063.732	707.276	1.208.727	1.063.732	710.430	1.208.727
Tabsgarantier for realkreditudlån	370.497	1.200.011	1.334.150	370.497	1.200.011	1.334.150
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	40.318	79.136	82.775	40.318	79.136	82.775
Øvrige garantier	367.641	400.316	345.828	343.841	375.616	321.128
Garantier i alt	1.842.188	2.386.739	2.971.480	1.818.388	2.365.193	2.946.780
Huslejeforpligtelser	218	218	101	314	232	310
Leasingforpligtelser	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300
Skandinavisk Data Center A/S*	234.197	250.925	513.976	234.197	250.925	513.976
Øvrige eventualforpligtelser	3.680	3.816	2.900	3.680	3.898	2.900
Lånetslagn	517.789	474.300	433.631	517.789	474.300	433.631
Andre eventualforpligtelser i alt	759.184	732.559	953.908	759.280	732.655	954.117
Eventualforpligtelser i alt	2.601.372	3.119.298	3.925.388	2.577.668	3.097.848	3.900.897

*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med SDC om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 2,5 års betalinger.

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

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

Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har Sparekassen indgået en sikkerhedsretsaftale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for Sparekassens clearingsforpligtelser mod sikkerhed i en del af Sparekassens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækingsretten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsretsaftalen ved regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når Sparekassen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på Sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Garantier og andre økonomiske forpligtelser, hvor der ikke er indtruffet sådanne begivenheder på balancedagen, noteoplyses som eventualforpligtelser.

10. Kapitalkrav

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023	30/6 2024	31/12 2023	30/6 2023
Garantkapital	1.332.257	1.206.327	1.124.358	1.332.257	1.206.327	1.124.358
Overført resultat	1.448.983	1.304.626	1.157.394	1.448.211	1.302.209	1.156.218
Nettopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	772	2.417	1.176
Opskrivningshenlæggelser m.v.	1.230	1.230	2.990	1.230	1.230	2.990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	739	653	1.946	739	653	1.946
Renter garantkapital	0	38.205	0	0	38.205	0
Egentlig kernekapital før fradrag	2.783.209	2.551.041	2.286.688	2.783.209	2.551.041	2.286.688
Overskud der ikke er kvalificeret til indregning	-134.391	0	-148.691	-134.391	0	-148.691
Hensættelse til garantrenter	0	-28.577	0	0	-28.577	0
Immaterielle aktiver	0	0	-88	-923	-948	-1.002
Finansielle kapitalandele	-87.548	-110.725	-129.141	-87.642	-113.091	-131.416
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-739	-653	-1.946	-739	-653	-1.946
Forskel mellem dagsværdi og forsigtig opgjort værdi	-4.493	-4.007	-2.812	-4.503	-4.017	-2.822
Ramme til indfrielse af garantkapital	-9.211	-903	-10.000	-9.211	-903	-10.000
NPE fradrag	-12.977	-11.352	-10.898	-12.977	-11.352	-10.915
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	2.533.850	2.394.824	1.983.112	2.532.823	2.391.500	1.979.896
Supplerende kapital	40.000	90.000	190.000	40.000	90.000	190.000
Kapitalgrundlag	2.573.850	2.484.824	2.173.112	2.572.823	2.481.500	2.169.896
NEP-kapital	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
NEP-kapitalgrundlag	2.723.850	2.634.824	2.323.112	2.722.823	2.631.500	2.319.896
Kreditrisiko	6.729.386	6.404.505	6.665.069	6.538.751	6.211.730	6.504.091
Markedsrisiko	704.897	732.671	553.109	710.180	737.101	557.766
Operationel risiko	1.357.119	1.357.118	1.103.575	1.442.459	1.442.459	1.186.046
Samlet risikoeksponering	8.791.402	8.494.294	8.321.753	8.691.390	8.391.290	8.247.903
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	703.312	679.544	665.740	695.311	671.303	659.832
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	28,8	28,2	23,8	29,1	28,5	24,0
Kapitalprocent	29,3	29,3	26,1	29,6	29,6	26,3
NEP-kapitalprocent	31,0	31,0	27,9	31,3	31,4	28,1



Medarbejderdag 2024 i
Vingsted Centret.



11. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell 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.

Der er ikke foretaget ændringer i forhold til den anvendte regnskabspraksis i årsregnskabet for 2023, 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 2023.

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
Herningvej 37
8600 Silkeborg
Telefon 88 20 84 40

Fanø afdeling
Hovedgaden 51
6720 Fanø
Telefon 75 16 25 66

København afdeling
Kalvebod Brygge 45, st. th.
1560 København V
Telefon 76 20 05 40

