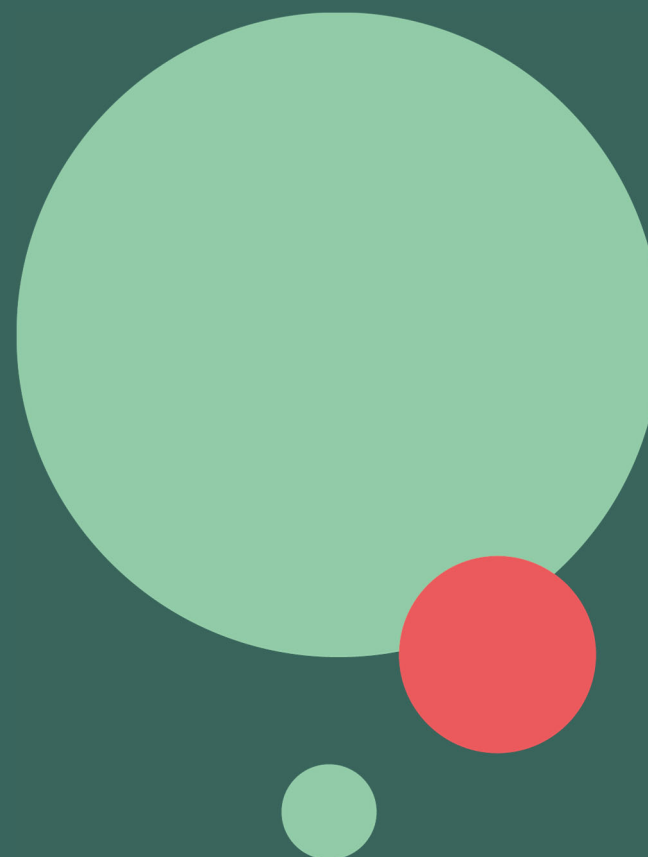


HALVÅRSRAPPORT

1. halvår 2023



Indholdsfortegnelse

BERETNING

- 3 Hoved- og nøgletal
- 4 Ledelsesberetning
- 8 Ledespåtegning

REGNSKAB

- 9 Resultatopgørelse for 1. halvår 2023
- 9 Totalindkomstopgørelse for 1. halvår 2023
- 10 Balance pr. 30. juni 2023
- 11 Egenkapitalopgørelse for 1. halvår 2023
- 12 Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2023
- 13 Noter

Hoved- og nøgletal

(Mio. kr.)	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Indeks	Året 2022
RESULTAT				
Netto rente- og gebyrindtægter	653,8	487,7	128	1.034,4
Kursreguleringer	52,2	45,2	176	104,0
Andre driftsindtægter	3,1	2,0	150	6,7
Udgifter til personale og administration	364,2	341,8	104	697,6
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	39,6	35,8	109	72,6
Andre driftsudgifter	0,6	0,6	100	1,2
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3,0	3,1	94	6,3
Basisindtjening før nedskrivninger	307,7	159,8	196	380,0
Nedskrivninger på udlån mv.	11,9	15,4	27	66,5
Basisindtjening	295,8	144,4	220	313,5
Beholdningsresultat	7,1	-45,2	-	-61,0
Resultat før skat	302,9	99,2	334	252,5
Skat	73,8	17,6	402	49,5
Periodens resultat	229,1	81,6	316	203,0
BALANCE				
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v.	13.242,9	12.618,8	108	13.526,2
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.244,9	13.871,4	106	14.110,0
Obligationer og aktier	2.338,8	2.247,5	100	1.689,6
Aktiver i alt	31.598,9	29.371,6	107	30.022,3
Indlån og anden gæld	27.473,8	25.489,2	108	26.288,9
Egenkapital	2.604,2	2.281,0	112	2.421,5

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
NØGLETAL			
Kapitalprocent	20,6	20,7	22,3
Kernekapitalprocent	19,8	19,8	21,3
Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%)	24,1	8,8	10,8
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%)	18,2	7,2	8,7
O/I-nøgle (omkostninger/indtjening)	56,7	70,2	66,9
Renterisiko (%)	2,2	1,4	1,6
Valutaposition (%)	3,5	4,1	3,5
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (%)	56,1	54,9	54,3
Udlån i forhold til egenkapital	5,9	6,1	5,8
Periodens udlånsvækst (%)	8,0	-0,6	1,1
Likviditetsdækning (LCR i %)	494,2	480,8	503,6
Summen af store eksponeringer (%)	11,3	11,7	10,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	0,4
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	66,3	23,6	58,7
Indre værdi pr. aktie (kr.)	754,0	659,2	700,9
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	10,0
Børskurs	665,0	640,0	645,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	10,0	27,1	11,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	1,0	0,9
Gennemsnitligt antal ansatte	519,0	465,0	479,0

Ledelsesberetning

- For 1. halvår 2023 udgjorde basisindtjening før nedskrivninger 307,7 mio. kr. Det er 147,9 mio. kr. mere end for samme periode sidste år.
- Væksten i indtjeningen er primært drevet af en højere rentemarginal og vækst i udlån og indlån.
- Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 653,8 mio. kr. I forhold til samme periode sidste år er det en stigning på 34,0 %.
- Udgifter til personale og administration steg i samme periode 6,6 % og udgjorde 364,2 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån m.v. udgjorde 11,9 mio. kr. Tillægget til de statistiske nedskrivninger, som følge af kraftig stigning i renteniveauet og høj inflation, er fastholdt uændret.
- Beholdningsresultatet udgjorde et overskud på 7,1 mio. kr. mod et tab på 45,2 mio. kr. for samme periode sidste år.
- Periodens resultat før skat udgjorde 302,9 mio. kr., hvilket svarer til en forrentning af egenkapitalen på 24,1 % p.a.
- Periodens resultat udgjorde 229,1 mio. kr. svarende til 66,3 kr. pr. aktie.
- Ledelsen anser periodens basisindtjening og resultat for tilfredsstillende.
- Kapitalprocenten udgjorde 20,6 mod et samlet kapitalkrav på 14,3 %.
- Ledelsen opjusterede i juli forventningen til resultat efter skat for 2023 til niveauet 400-475 mio. kr.

Basisindtjeningen for 1. halvår 2023

Renteindtægter for 1. halvår 2023 udgjorde 538,9 mio. kr., hvilket er 340,9 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Renteudgifterne er til sammenligning steget fra 1,1 mio. kr. til 137,0 mio. kr. Udviklingen er drevet af den kraftige stigning i renteniveauet, hvor Danmarks Nationalbank fra juli 2022 til juni 2023 har hævet renten med samlet 3,7 procentpoint. Det har gjort det muligt at styrke rentemarginalen for 1. halvår 2023 sammenlignet med samme periode sidste år.

Gebyrer og provisionsindtægter udgjorde 280,0 mio. kr., hvilket er et fald på 34,7 mio. kr. Faldet skyldes en væsentligt lavere aktivitet med formidling af realkreditfinansiering fra både ejendomshandler og omlægning af eksisterende realkreditlån.

Afgivne gebyrer udgjorde 28,8 mio. kr., hvilket er 4,2 mio. kr. mere end for samme periode sidste år.

Netto rente- og gebyrindtægter steg samlet 34,0 % og udgjorde 653,8 mio. kr. for 1. halvår 2023.

Kursreguleringer fra handelsaktiviteten er positivt påvirket af handel med obligationer og udgjorde en indtægt på 52,3 mio. kr. mod 45,2 mio. kr. for samme periode sidste år.

Udgifter til personale og administration steg 6,6 % og udgjorde 364,2 mio. kr. for 1. halvår 2023. Udover løn- og prisudvikling skyldes stigningen flere medarbejdere i bankens rådgivningscentre til håndtering af et stigende antal kunder.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgjorde 39,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,9 mio. kr.

Sat i forhold til indtægterne, er der brugt 57 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. udgjorde 11,9 mio. kr. for 1. halvår 2023. Det svarer til 0,1 % af bankens udlån og garantier. Trods den negative udvikling i samfundsøkonomi med kraftigt stigning i renteniveauet og høj inflation er periodens nedskrivninger lavere end forventet. Tab på udlån er fortsat lave, og der er ikke større ændringer i kreditkvaliteten efter de første seks måneder af 2023. Sidste år blev der foretaget flere justeringer af bankens nedskrivningsmodeller og der blev fastsat et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på 44,0 mio. kr. for at imødegå stigende kredittab. Vi forventer fortsat at se en stigning i tabsniveauet over tid og har derfor fastholdt denne tilgang til nedskrivningerne.

Beholdningsresultatet

Beholdningsresultatet omfatter afkast af positionstagning i værdipapirer og sektoraktier og udgjorde 7,1 mio. kr. for 1. halvår 2023 mod et tab på 45,2 mio. kr. for samme periode sidste år.

Skat

Skat af periodens resultat udgjorde 73,8 mio. kr. Den effektive skattesats udgjorde 24,4 % og skal ses i forhold til en selskabsskatteprocent på 25,2 for 2023.

Periodens resultat

Periodens resultat udgjorde 229,1 mio. kr., hvilket er 147,5 mio. kr. mere end for samme periode sidste år. Periodens resultat svarer til 66,3 kr. pr. aktie.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr. 30. juni 2023

Balancen er siden årsskiftet steget med 1.576,6 mio. kr. og udgjorde 31.598,9 pr. 30. juni 2023. Udviklingen skyldes primært stigende indlån.

Udlånet udgjorde 15.244,9 mio. kr. Det er en stigning på 1.134,9 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen er primært drevet af et nyt privatkundefprodukt til finansiering af ejerboliger lanceret i slutningen af 2022.

Der er samlet reserveret 178,1 mio. kr. til forventede kredittab ved udgangen af halvåret. Det er 0,6 mio. kr. mindre end ved årsskiftet. I det forventede kredittab indgår et uændret tillæg til de statistiske nedskrivninger på 44,0 mio. kr., som er baseret på et ledelsesmæssigt skøn over effekten af den negative økonomiske udvikling.

Den maksimale krediteksponering eksklusiv handelsbeholdningen udgjorde 40.323,7 mio. kr. pr. 30. juni 2023. Heraf udgjorde garantier 4.232,4 mio. kr. og uudnyttede kreditter 7.604,0 mio. kr. Nedenstående tabel viser en fordeling af eksponeringen på typer af modparter.

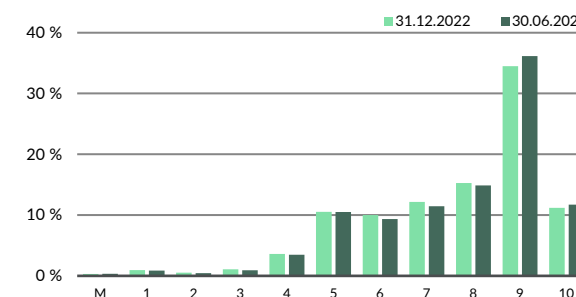
MAKSIMAL KREDITEKSPONERING

(Mio. kr.)	30.06.2023	31.12.2022
Detail, Danmark	20.662,6	19.317,7
Detail, Sverige	3.555,4	3.279,6
Erhverv	2.723,6	2.673,2
Institut	323,7	344,7
Stat	13.058,4	13.301,2
I alt	40.323,7	38.916,4

Eksponeringen mod privatkunder i Danmark (Detail, Danmark) er steget 1.344,9 mio. kr. siden årsskiftet.

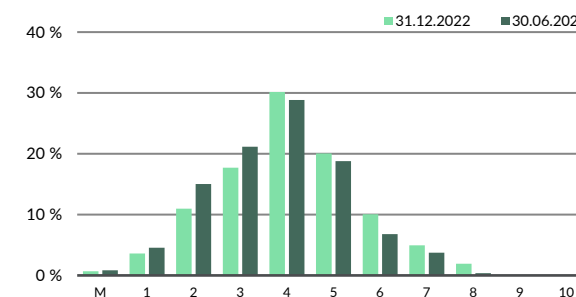
Grafen nedenfor viser eksponeringen opdelt efter kreditkvalitet. Inddelingen i risikoklasser er baseret på en ny model for opgørelse af sansynligheden for tab på danske detailkunder, som Finanstilsynet i starten af året godkendte til kapitaldækningsformål. Sammenligningstal er tilpasset den nye model. 94,0 % af eksponeringen er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille. Misligholdte eksponeringer (M) udgjorde 66,7 mio. kr. svarende til 0,3 %.

DETAILEKSPONERINGER I DANMARK



Detaleeksponeringen i Sverige omfatter primært mindre banklån uden sikkerhed til privatkunder.

DETAILEKSPONERINGER I SVERIGE



Her er 29,6 % af eksponeringen er placeret i risikoklasse 5-10. Misligholdte eksponeringer udgør 29,8 mio. kr. Det svarer til 0,8 % af eksponeringen.

Erhvervseksponeringen omfatter primært udlån til organisationer, institutionelle investorer og liberale erhverv.

ERHVERVSEKSPONERINGEN

(Mio. kr.)	30.06.2023	31.12.2022
3 – utvivlsom god	175,0	177,7
2a – normal	1.367,5	1.343,1
2b – ingen væsentlige svaghedstegn	1.147,0	1.119,5
2c – væsentlige svaghedstegn	26,1	25,1
1 – OIK	8,0	7,8
Erhverv i alt	2.723,6	2.673,2

Erhvervseksponeringerne er i ovenstående tabel inddelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificering af eksponeringen efter kreditkvalitet.

56,6 % af erhvervseksponeringen er placeret i kategorierne 3 og 2a, hvor sandsynligheden for tab anses for henholdsvis 'meget lav' og 'lav'.

Statseksponeringen omfatter bankens indlån i Danmarks Nationalbank, hvor risikoen for tab regnes for meget begrænset.

Obligationsbeholdningen udgjorde 2.121,3 mio. kr.

OBLIGATIONER

(Mio. kr.)	30.06.2023	31.12.2022
Stat	49,2	49,6
Realkredit	2.072,1	1.439,8
Øvrige	0,0	0,0
Obligationer i alt	2.121,3	1.489,4

Beholdningen omfatter alene danske stats- og realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Renterisikoen, der primært vedrører obligationsbeholdningen, udgjorde 51,9 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2023. Det er en stigning på 15,5 mio. kr. siden årsskiftet.

Aktier m.v. udgjorde 217,5 mio. kr. Aktieeksponeringen, hvor ikke-afregnede handler medregnes, udgjorde 221,9 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 % af aktieeksponeringen, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 26,6 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgjorde 83,7 mio. kr. mod 78,2 mio. kr. ved årsskiftet.

Indlånet udgjorde 27.473,8 mio. kr. ved udgangen af halvåret. Det er en stigning siden årsskiftet på 1.184,9 mio. kr. Indlånet er fortsat langt større end likviditetsbehovet, og banken har som følge heraf en betydelig overskudslikviditet.

Det kortsigtede likviditetsmål (LCR) er opgjort til 494,2 %, mens det langsigtede likviditetsmål (NSFR) er opgjort til 204,5 %. For både LCR og NSFR gælder et lovgivningsmæssigt minimumskrav på 100 %.

Egenkapitalen udgjorde 2.604,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 182,7 mio. kr. siden årsskiftet. Stigningen skyldes primært periodens overskud reduceret med udbetalingen af udbytte for regnskabsåret 2022.

Kapitalgrundlaget er inklusive indregning af periodens overskud opgjort til 2.511,9 mio. kr. Det er en stigning på 142,7 mio. kr. siden årsskiftet. I juni 2023 refinansierede banken ansvarlig lånekapital på 100,0 mio. kr. Risikoeksponeringen steg med 1.590,0 mio. kr. og udgjorde 12.198,0 mio. kr. ved udgange af halvåret.

Af stigningen udgjorde lidt over 500 mio. kr. implementeringen af en ny model for opgørelse af sansynligheden for tab på danske detailkunder.

Kapitalprocenten udgjorde 20,6 og den egentlige kernekapitalprocent 19,8.

KAPITALFORHOLD

(Mio. kr.)	30.06.2023	31.12.2022
Egentlig kernekapital	2.411,9	2.256,0
Kernekapital	2.411,9	2.256,0
Kapitalgrundlag	2.511,9	2.369,2
Samlet risikoeksponering	12.198,0	10.608,0
Egentlig kernekapitalprocent	19,8 %	21,3 %
Kernekapitalprocent	19,8 %	21,3 %
Kapitalprocent	20,6 %	22,3 %
Samlet krav til kapitalgrundlaget	14,3 %	13,7 %

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgør 14,3 % af risikoeksponeringen. Heraf udgør solvensbehovet 9,5 procentpoint, det kombinerede bufferkrav 4,8 procentpoint. Forskellen til kapitalprocenten udgør 6,3 procentpoint, og svarer til 768,5 mio. kr. i kapital.

Gearingsgraden, der som minimum skal udgøre 3 % af de uvægtede eksponeringer, er opgjort til 7,0 % ved udgangen af halvåret.

Den indfasede del af kravet til nedskrivningsegne passiver udgjorde 14,0 % af risikoeksponeringen. Tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav på 4,8 %, udgjorde kravet 18,8 % af risikoeksponeringen. NEP-instrumenter i form af kapitalgrundlaget og udstedte senior non-preferred obligationer udgjorde 25,1 % af risikoeksponeringen, og oversteg dermed kravet med 6,3 procentpoint.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fire grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut, som udgangspunkt, skal holde sig indenfor. Tabellen viser tallene pr. 30. juni 2023 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

TILSYNSDIAMANTEN

	30.06.2023	Grænseværdi
Store eksponeringer	35,9 %	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	9,9 %	Mindre end 20 %
Ejendommeeksponering	0,4 %	Mindre end 25 %
Likviditet	498,8 %	Større end 100 %

Forventninger til fremtiden

I juli 2023 opjusterede ledelsen forventningen til resultat efter skat for 2023 til niveauet 400-475 mio. kr. mod oprindeligt 250-350 mio. kr. Ledelsen fastholder den i juli opjusterede forventning til resultat efter skat.

Kontaktinformation

Eventuelle henvendelser bedes rettet til adm. direktør John Christiansen på telefon 33 78 20 37 eller bankdirektør Jesper Schiøler på telefon 33 78 23 30.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2023 for Lån & Spar Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

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

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

København, den 28. august 2023

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Gordon Ørskov Madsen
(Formand)

Heino Kegel
(1. næstformand)

Lisbeth Lintz Christensen
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Harun Demirtas

Jan Kamp Justesen

Michael Jacobsen

Preben Steenholdt Pedersen

Morten Norling Bæk

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	2. kvartal 2023	1. halvår 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2022
Renteindtægter	296.850	535.115	121.684	239.853
Negative renteindtægter	0	0	17.273	32.038
Renteudgifter	78.837	136.968	24.838	48.225
Positive renteudgifter	0	0	24.462	47.127
Netto renteindtægter	218.013	398.147	104.035	206.717
Udbytte af aktier m.v.	455	2.558	668	2.602
Gebyrer og provisionsindtægter	137.298	279.977	158.182	314.632
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	17.090	28.803	12.660	24.589
Netto rente- og gebyrindtægter	338.676	651.879	250.225	499.362
2 Kursreguleringer	22.424	61.258	-3.005	-11.662
Andre driftsindtægter	1.678	3.099	1.064	2.021
Udgifter til personale og administration	189.450	364.242	173.838	341.836
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	20.268	39.631	18.004	35.767
Andre driftsudgifter	260	569	244	586
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9.318	11.898	5.632	15.408
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.272	2.970	1.320	3.112
3 Resultat før skat	144.754	302.866	51.886	99.236
Skat	34.334	73.781	7.933	17.683
Periodens resultat	110.420	229.085	43.953	81.553
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	31,9	66,3	12,7	23,6

Totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	2. kvartal 2023	1. halvår 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2022
Periodens resultat	110.420	229.085	43.953	81.553
Valutakursregulering af udenlandske enheder	-153.944	-194.662	-106.259	-135.948
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	152.483	193.262	106.239	136.076
Skat af anden totalindkomst	-7.987	-9.658	-6.381	-7.718
Anden totalindkomst efter skat	-9.448	-11.058	-6.401	-7.590
Periodens totalindkomst	100.972	218.027	37.552	73.963

Balance pr. 30. juni 2023

Note (1.000 kr.)	30. juni 2023	31. december 2022	Note (1.000 kr.)	30. juni 2023	31. december 2022
AKTIVER			PASSIVER		
4 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.061.731	13.203.522	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	197.297	151.553
4 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	181.129	322.684	Indlån og anden gæld	27.473.814	26.288.911
4 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.244.870	14.110.012	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	550.000	550.000
Obligationer til dagsværdi	2.121.329	1.489.430	Aktuelle skatteforpligtelser	71.879	0
Aktier m.v.	217.494	200.129	Andre passiver	579.063	481.205
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	14.299	17.329	Periodeafgrænsningsposter	506	732
Immaterielle aktiver	118.435	120.942	Gæld i alt	28.872.559	27.472.401
Grunde og bygninger, i alt	240.609	249.984	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.983	7.983
- Domicilejendomme	240.609	249.984	Hensættelser til udskudt skat	0	1.941
Øvrige materielle aktiver	23.602	25.602	Hensættelser til tab på garantier	5.086	7.379
Aktuelle skatteaktiver	0	5.300	Andre hensatte forpligtelser	9.069	11.041
Udskudte skatteaktiver	5.041	0	Hensatte forpligtelser i alt	22.138	28.344
Andre aktiver	334.769	244.806	Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
Periodeafgrænsningsposter	35.628	32.550	Aktiekapital	347.219	347.219
Aktiver i alt	31.598.936	30.022.290	Værdireguleringer	67.015	78.073
			- Opskrivningshenslæggelser	92.647	92.647
			- Valutaomregningsreserve	-25.632	-14.574
			Andre reserver	6.577	9.607
			- Lovpligtige reserver	6.577	9.607
			Overført overskud	2.183.428	1.951.924
			Foreslået udbytte	0	34.722
			Egenkapital i alt	2.604.239	2.421.545
			Passiver i alt	31.598.936	30.022.290

5 Eventualforpligtelser

6 Andre forpligtende aftaler

Egenkapitalopgørelse for 1. halvår 2023

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2023							
Egenkapital, 1. januar	347.219	92.647	-14.574	9.607	1.951.924	34.722	2.421.545
Periodens resultat	0	0	0	2.970	226.115	0	229.085
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-6.000	6.000	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-194.662	0	0	0	-194.662
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	193.262	0	0	0	193.262
Skat af anden totalindkomst	0	0	-9.658	0	0	0	-9.658
Anden totalindkomst i alt	0	0	-11.058	-6.000	6.000	0	-11.058
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	-11.058	-3.030	232.115	0	218.027
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-18.417	0	-18.417
Salg af egne aktier	0	0	0	0	17.636	0	17.636
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.552	-34.552
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	170	-170	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	-611	-34.722	-35.333
Egenkapital, 30. juni	347.219	92.647	-25.632	6.577	2.183.428	0	2.604.239

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Valutaom- regnings- reserve	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egen- kapital i alt
2022							
Egenkapital, 1. januar	347.219	69.108	-4.534	11.310	1.783.822	34.722	2.241.647
Periodens resultat	0	0	0	3.112	78.441	0	81.553
Opløsning af reserve ved modtaget udbytte	0	0	0	-8.000	8.000	0	0
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-135.948	0	0	0	-135.948
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	136.076	0	0	0	136.076
Skat af anden totalindkomst	0	-2.673	-5.397	0	352	0	-7.718
Anden totalindkomst i alt	0	-2.673	-5.269	-8.000	8.352	0	-7.590
Totalindkomst i alt for perioden	0	-2.673	-5.269	-4.888	86.793	0	73.963
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-26.274	0	-26.274
Salg af egne aktier	0	0	0	0	26.265	0	26.265
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-34.602	-34.602
Udbytte af egne aktier	0	0	0	0	120	-120	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	111	-34.722	-34.611
Egenkapital, 30. juni	347.219	66.435	-9.803	6.422	1.870.726	0	2.280.999

Pengestrømsopgørelse for 1. halvår 2023

(1.000 kr.)	1. halvår 2023	1. halvår 2022
Periodens resultat før skat	302.866	99.236
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	39.631	35.767
Andre poster uden likviditetseffekt	-3.987	-2.756
Betalte skatter	-13.242	-30.863
Ændring i driftskapital	-544.492	1.688.263
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-219.224	1.789.647
Køb af immaterielle aktiver	-21.029	-18.869
Køb af materielle aktiver	-4.139	-6.327
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	6.000	8.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-19.168	-17.196
Optagelse af ansvarlig lånekapital	100.000	0
Indfrielse af ansvarlig lånekapital	-100.000	0
Afdrag på leasinggæld	-9.621	-8.832
Køb af egne aktier	-18.417	-26.274
Salg af egne aktier	17.636	26.265
Udbetalt udbytte	-34.552	-34.602
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-44.954	-43.443
Likviditetsforskydning, netto	-283.346	1.729.008
Likvider, 1. januar	13.526.206	10.889.771
Likvider, 30. juni	13.242.860	12.618.779
Likvider, 30. juni		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	13.061.731	12.315.135
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	181.129	303.644
I alt	13.242.860	12.618.779

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 12.225 t.kr. (30.06.2022: 12.147 t.kr.) heraf 12.225 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (30.06.2022: 12.147 t.kr.)

Noter

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Halvårsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges halvårsrapporten i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Halvårsregnskabet præsenteres i tusinde danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2022. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis henvises til årsrapporten 2022 side 52-58.

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimater og skøn. Estimater og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år. De væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til området nedskrivninger på udlån.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede kreditab. For kreditforringede udlån foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kreditab, mens det forventede kreditab for øvrige udlån er baseret på statistiske modeller. Ved den individuelle beregning er det særligt fastlæggelsen af det mest sandsynlige forløb af fremtidige betalinger, der er forbundet med usikkerhed, idet der skønnes over debtors fremtidige betalingsevne og -vilje samt værdien ved og tidshorisonten for realisation af sikkerheder. Den modelbaserede beregning bygger på antagelser om det enkelte aktivs betalingsstrømme og parameterestimaterne for sandsynligheden for misligholdelse (PD), tabets størrelse givet misligholdelse (LGD) og konverteringsfaktor (CF). Beregningen justeres, så den afspejler fremtidige økonomiske forhold. Der er en særlig usikkerhed forbundet med estimeringen af parameterestimaterne, idet disse bygger på historiske tabserfaringer. Herudover er særligt justeringen for fremtidige økonomiske forhold forbundet med ledelsesmæssige skøn.

Note

Krigen i Ukraine og globale forsyningsproblemer udløste sidste år en væsentlig forværring af samfundsøkonomien med store stigninger i renteniveauet og meget høj inflation grundet prisstigninger på især energi og fødevarer. Privatkunderne blev som følge heraf ramt af øgede faste udgifter fra stigningen i renteniveauet og prisen på energi. Herudover betyder de stigende priser på fødevarer og forbrugsgoder, at det kunderne har til rådighed, efter de faste udgifter er betalt, rækker til mindre. Den økonomiske udvikling har herudover betydet prisfald på boligmarkedet. For kunder, som bliver nødt til at sælge deres bolig, kan restgælden derfor risikere at overstige boligens værdi. Tilsvarende risiko vurderes at være gældende for bankens erhvervskunder. For at imødegå dette fastsatte ledelsen i 2022 skønsmæssigt et tillæg til nedskrivningerne på udlån. For udlån i stadie 1 og 2 blev nedskrivningerne justeret ud fra en antagelse om en større sandsynlighed for tab, end de statistiske modeller tilsagde, kombineret med en antagelse om et højere forventet tab i procent af eksponeringen. Ved opgørelsen heraf blev der opstillet scenarier for nedgangen i kundernes rådighedsbeløb som følge af stigende udgifter til renter, energi og fødevarer. Baseret på bankens historik for misligholdelser set i forhold til fald i rådighedsbeløbet blev dette herefter omsat til en stigning i sandsynligheden for misligholdelse. Stigningen i størrelsen af tabet givet misligholdelse blev baseret på scenarier for prisfald på boliger. Dette tillæg til nedskrivningerne udgjorde i alt 44,0 mio. kr. Der er ikke sket større ændringer i kreditkvaliteten eller de forudsætninger, tillægget er baseret på, og tillægget er derfor fastholdt uændret ved udgangen af 1. halvår 2023.

Øvrige væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier, fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme og nedskrivningstest af goodwill.

Noter

Note					Note				
2 KURSREGULERINGER					4 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.				
(1.000 kr.)	2. kvartal 2023	1. halvår 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2022	(1.000 kr.)	Nedskriv- ninger Stadie 1	Nedskriv- ninger Stadie 2	Nedskriv- ninger Stadie 3	Nedskriv- ninger i alt
Obligationer	9.765	46.480	19.136	6.653	2023				
Aktier	5.776	7.831	-2.787	-7.101	Nedskrivninger, 1. januar	24.996	87.545	47.731	160.272
Valuta	-3.018	-749	3.063	5.592	Periodens nedskrivninger	4.449	21.472	24.564	50.485
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter i alt	9.901	7.696	-22.417	-16.806	Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	4.064	12.495	25.465	42.024
I alt	22.424	61.258	-3.005	-11.662	Valutakursregulering	-551	-3.322	-900	-4.773
					Nedskrivninger, 30. juni	24.830	93.200	45.930	163.960
3 RESULTAT FØR SKAT					Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:				
Basisindtjening	145.505	295.797	75.988	144.405	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				4.366
Beholdningsresultat, i alt	-751	7.069	-24.102	-45.169	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				494
- Netto renteindtægter	-2.767	-3.797	5.512	9.848	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				159.100
- Udbytte af aktier m.v.	430	1.915	627	1.803	Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				163.960
- Kursreguleringer	1.586	8.951	-30.241	-56.820					
Resultat før skat	144.754	302.866	51.886	99.236	2022				
					Nedskrivninger, 1. januar	18.815	59.029	45.938	123.782
					Periodens nedskrivninger	4.494	7.028	21.020	32.542
					Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	4.279	4.876	17.382	26.537
					Valutakursregulering	-309	-1.467	-599	-2.375
					Nedskrivninger, 30. juni	18.721	59.714	48.977	127.412
					Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:				
					Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker				3.527
					Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				113
					Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				123.772
					Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt				127.412

Noter

Note				Note					
5	EVENTUALFORPLIGTELSE			6	ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER				
		30. juni 2023	31. december 2022			30. juni 2023	31. december 2022		
(1.000 kr.)				(1.000 kr.)					
Garantier				Sikkerhedsstillelse		12.225	12.318		
Finansgarantier		447.344	520.484	Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død		2.393	2.286		
Tabsgarantier for realkreditlån		1.672.627	1.972.200	Forpligtelse ved udtræden af datacentral		859.000	859.000		
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		1.836.005	1.210.621	Andre forpligtende aftaler i alt		873.618	873.604		
Øvrige garantier		276.398	463.892						
I alt		4.232.374	4.167.197						
7 SEGMENTOPLYSNINGER, GEOGRAFISK									
						Antal ansatte	Omsætning	Resultat før skat	Modtagne offentlige tilskud
									Skat
				(1.000 kr.)					
<i>Udnyttede kredittilsagn</i>				1. halvår 2023					
I det omfang, kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Udnyttede kreditter udgør 7.603.970 t.kr. (31.12.2022: 7.112.201 t.kr.), og vil kunne udnyttes på anfordringsvilkår.				Danmark					
<i>Hæftelse som følge af sambeskatning</i>				Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	485	716.030	278.957	0	67.756
Lån & Spar Bank A/S er administrationsselskab i en sambeskatning, og hæfter derfor fra og med 2013 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber.				Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, investeringsforvaltningsselskab	10	12.940	4.030	0	1.060
<i>Genbeskatning af udenlandske underskud</i>				Sverige					
Skatteforpligtelsen ved en eventuel genbeskatning af udenlandske underskud udgør 18.972 t.kr. (31.12.2022: 23.310 t.kr.)				Lån & Spar Bank Sverige, filial af Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed	34	102.161	23.909	0	6.025
<i>Modregningsret vedrørende realkreditfinansiering</i>									
Formidling af realkreditlån for Totalkredit indebærer, at banken påtager sig risikoen for tab for den yderste del af finansieringen. Tabsrisikoen er en kombination af egentlige garantier og en modregningsret, som giver Totalkredit adgang til at modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Banken forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.									

Omsætning er defineret som rente-, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.