

**Nettoresultat på 546 mio. kr.
og egenkapitalforrentning
på 12,4 %**

Indhold

1 – 9

Ledelsesberetning

- 1 Executive summary
- 2 Hoved- og nøgletal for koncernen
- 4 Regnskabsberetning til 1. halvår 2019
- 9 Alternative resultatmål

10 – 39

Halvårsrapport for 1. halvår 2019

Koncernregnskab

- 11 Ledelsespåtegning
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 14 Egenkapitalopgørelse
- 15 Pengestrømsopgørelse
- 16 Noter

40 – 53

Moderselskabsregnskab

- 41 Halvårsrapport for Spar Nord Bank A/S
- 45 Noter

Executive Summary

Vi har al mulig grund til at være tilfredse med et halvårsresultat på 546 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 12,4 % - og ikke mindst med måden, resultatet er skabt. På indtægtssiden har årets første seks måneder været præget af en flot udvikling i vores kerneforretning med højt aktivitetsniveau og vækst i forretningsomfanget, kombineret med et rigtig godt resultat på de finansielle markeder. Når bundlinjen udvikler sig endnu mere positivt end basisindtjeningen skyldes det, at vores nedskrivninger på udlån har været ekstremt lave - fordi både privat- og erhvervskundernes økonomi generelt er meget robust, siger Spar Nords administrerende direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2019 et resultat efter skat på 546 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 12,4 % p.a. Resultatet betegnes af bankens ledelse som meget tilfredsstillende, bl.a. set i lyset af, at regnskabet for 1. halvår sidste år var præget af positive engangsforhold på ca. 250 mio. kr., hvor der i 2019 kun har været positive engangsforhold for ca. 30 mio. kr. hvilket betyder, at der er tale om en underliggende fremgang i resultatet før skat på ca. 170 mio. kr.

Halvårets basisindtægter blev på 1.687 mio. kr., hvilket er 36 mio. kr. eller 2 % lavere end i samme periode sidste år, hvor positive engangsforhold som nævnt imidlertid bidrog med ca. 250 mio. kr.

Nettorenteindtægterne var med 775 mio. kr. på niveau med sidste år, mens nettogebyrindtægterne voksede med 10 % og blev på 620 mio. kr. Kursreguleringer og udbytte blev på 226 mio. kr., hvilket er 24 % højere end sidste år, selv om der i 1. halvår 2018 var positive engangsforhold for mere end 80 mio. kr. Endelig var der øvrige indtægter for 66 mio. kr. mod 204 mio. kr. i 1. halvår sidste år, hvor Spar Nord solgte sin ejerandel i Valueinvest Asset Management og realiserede en gevinst på 154 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 1.009 mio. kr., hvilket er 2 % højere end i 1. halvår sidste år. Halvårets omkostningsudvikling var præget af højere lønomkostninger samt engangsomkostninger i forbindelse med forberedelsen af købstilbud på Danske Andelskassers Bank i 1. kvartal. Basisindtjeningen før nedskrivninger blev herefter på 678 mio. kr. mod 739 mio. kr. i 1. halvår sidste år. Halvårets nedskrivninger på udlån mv., der er påvirket af en engangsindtægt på 30 mio. kr. vedrørende en IFRS 9-modelændring, blev på 1 mio. kr., hvilket er lavere end forventet, og resultatet før skat realiseres herefter på 677 mio. kr. mod 722 mio. kr. i 1. halvår sidste år.

Bredt funderet vækst i forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån og depotværdier) er ultimo 1. halvår 2019 på 257,8 mia. kr. - et niveau som er 13,6 mia. kr. eller 6 % højere end ultimo 2018. Den meget positive udvikling dækker bl.a. over en stigning i bank- og leasingudlånet på 2,5 mia. kr. (6 %), en stigning i realkreditudlånet på 3,2 mia. kr. (4 %), en stigning i indlånet på 1,9 mia. kr. (4 %) og en stigning i kundernes depotværdier på 3,1 mia. kr. (7 %).

Den bredt funderede fremgang i forretningsomfang afspejler, at Spar Nord fortsat vinder markedsandele på både privat- og erhvervsmarkedet, og nettoudlånsvæksten kan ikke mindst henføres til en positiv udvikling på større erhvervskunder og offentlige kunder.

Forventninger til 2019

Ved indgangen til 2019 forventede Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,0-1,1 mia. kr. og et nettoresultat i niveauet 700-800 mio. kr. - forventninger som i forbindelse med 1. kvartalsregnskab blev opjusteret til henholdsvis 1,1-1,2 mia. kr. og 750-850 mio. kr.

På baggrund af regnskabet for 1. halvår og forventningerne til den resterende del af året blev forventningen til basisindtjening før nedskrivninger i juli opjusteret til 1.150-1.250 mio. kr., mens nettoresultatet nu forventes at blive i niveauet 850-950 mio. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Basisindtjening - kvartaler

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Ændring i %	2. kv. 2019	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	Året 2018
Nettorenteindtægter	775	773	0	397	378	390	386	384	1.548
Nettogebyrindtægter	620	563	10	304	317	271	293	273	1.127
Kursreguleringer og udbytte	226	183	24	108	118	8	77	64	268
Øvrige indtægter	66	204	-68	24	42	27	16	184	247
Basisindtægter	1.687	1.723	-2	833	854	695	771	905	3.190
Personaleomkostninger	613	589	4	306	306	311	252	313	1.152
Driftsomkostninger	396	395	0	184	212	195	181	197	771
Omkostninger	1.009	985	2	491	518	506	433	510	1.924
Basisindtjening før nedskrivninger	678	739	-8	342	336	189	338	395	1.266
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	16	-96	-9	10	106	50	39	173
Resultat før skat	677	722	-6	351	326	83	288	355	1.094
Skat	132	93	42	69	63	12	69	37	174
Resultat	546	630	-13	283	263	71	219	319	920
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	24	24	0	12	12	12	12	12	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	89.354	83.561	7	89.354	87.701	82.793	85.461	83.561	82.793
Udlån	47.023	45.678	3	47.023	45.249	44.330	46.636	45.678	44.330
Udlån, bank- og leasing-aktiviteter	42.096	38.336	10	42.096	40.566	39.551	39.154	38.336	39.551
Udlån, reverse repoforretninger	4.928	7.342	-33	4.928	4.683	4.779	7.482	7.342	4.779
Indlån	68.722	64.866	6	68.722	66.648	65.545	64.704	64.866	65.545
Indlån, bankaktiviteter	52.696	49.514	6	52.696	50.959	50.773	49.007	49.514	50.773
Indlån, repoforretninger	201	0	-	201	37	0	0	0	0
Indlån i puljeordninger	15.825	15.352	3	15.825	15.652	14.772	15.696	15.352	14.772
Efterstillede kapitalindskud	1.320	1.522	-13	1.320	1.327	1.332	1.532	1.522	1.332
Hybrid kernekapital	862	860	0	862	874	861	875	860	861
Aktionærernes egenkapital	8.424	8.100	4	8.424	8.625	8.380	8.310	8.100	8.380
Garantier	13.867	12.095	15	13.867	12.421	12.092	12.028	12.095	12.092
Den samlede risikoeksponering	56.152	51.493	9	56.152	54.543	53.858	52.712	51.493	53.858
Kernekapital	8.615	8.235	5	8.615	8.606	8.387	8.361	8.235	8.387
Nedskrivningskonto	1.824	1.894	-4	1.824	1.883	1.945	1.871	1.894	1.945
Kontraktuelle udlån med rentestop	528	383	38	528	521	476	415	383	476
Forretningsomfang	257.780	242.522	6	257.780	250.245	244.159	244.710	242.522	244.159

Nøgletal

		1. halvår 2019	1. halvår 2018	2. kvrt. 2019	1. kvrt. 2019	4. kvrt. 2018	3. kvrt. 2018	2. kvrt. 2018	Året 2018
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent		17,6	18,9	17,6	18,2	18,0	18,7	18,9	18,0
Kernekapitalprocent		15,3	16,0	15,3	15,8	15,6	15,9	16,0	15,6
Egentlig kernekapitalprocent		13,8	14,4	13,8	14,2	14,0	14,3	14,4	14,0
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	7,8	8,7	4,0	3,7	0,9	3,4	4,3	12,8
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	6,2	7,6	3,2	3,0	0,8	2,6	3,9	10,8
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,60	0,57	0,59	0,61	0,73	0,56	0,56	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån mv.	Kr.	0,60	0,58	0,58	0,62	0,88	0,63	0,61	0,66
Afkastningsgrad	%	0,6	0,8	0,3	0,3	0,1	0,3	0,4	1,1
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	1,0	0,8	1,0	1,0	0,2	0,9	0,8	0,2
Valutaposition	%	1,1	1,3	1,1	1,3	1,4	1,5	1,3	1,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	137	176	137	160	174	157	176	174
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	79,9	77,4	79,9	79,6	77,9	79,9	77,4	77,9
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		5,0	4,7	5,0	4,7	4,7	4,7	4,7	4,7
Periodens udlånsvækst	%	6,4	3,5	3,8	2,6	1,0	2,1	2,1	6,7
Summen af store eksponeringer	%	84,6	79,1	84,6	76,1	79,2	74,4	79,1	79,2
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	0,1	0,3
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.534	1.527	1.534	1.531	1.518	1.523	1.527	1.518
Antal lokale banker		49	49	49	49	49	49	49	49
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Kurs ultimo		58	68	58	58	52	60	68	52
Indre værdi *)		69	66	69	70	68	68	66	68
Periodens resultat *)		4,3	5,0	2,2	2,0	0,5	1,7	2,5	7,2
Udbytte	Kr.	-	-	-	-	-	-	-	3,5
Afkast	%	-	-	-	-	-	-	-	-23
Price earning *)		-	-	-	-	-	-	-	7

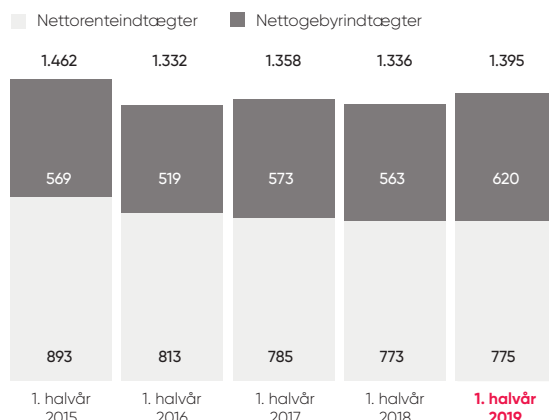
*) Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, dvs. nøgletallene er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital. Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Regnskabsberetning til 1. halvår 2019

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2019 et resultat efter skat på 546 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 12,4 % p.a. Resultatet anses af bankens ledelse for at være meget tilfredsstillende.

Halvårets basisindtægter blev på 1.687 mio. kr., hvilket er 36 mio. kr. eller 2 % lavere end i samme periode sidste år, hvor positive engangsforhold imidlertid bidrog med ca. 250 mio. kr.

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter (Mio. kr.)



Flot vækst i udlånet men fortsat pres på rentemarginalen

Nettorenteindtægterne blev på 775 mio. kr. mod 773 mio. kr. i 1. halvår sidste år.

På volumensiden oplevedes en fortsat vækst i bank- og leasingudlånet, som ultimo 1. halvår var 2,5 mia. kr. (6 %) højere end ved årsskiftet og 3,8 mia. kr. (10 %) højere end ved samme tidspunkt sidste år.

Når den pæne volumenvækst ikke kunne omsættes til fremgang i nettorenteindtægterne skyldes det, at den samlede rentemarginal er faldet med 28 basispoint siden samme periode sidste år. Siden nytår er rentemarginalen faldet med 14 basispoint, hvilket dækker over et fald i udlånssatsen på 19 basispoint, der delvist kompenseres af et fald i indlånssatsen på 5 basispoint. Det fortsatte pres på udlånssatsen kan henføres til en kombination af mix-effekter (højere vækst i forretningstyper med lavere udlånssatser) og generelt konkurrencepres.

De realiserede nettorenteindtægter skal ses i lyset af, at regnskabet for 1. halvår sidste år var påvirket af positive engangsforhold med 15 mio. kr. Samtidig har det indflydelse på nettorenteindtægterne, at der i 1. halvår 2019 er sket en ændring i den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer og provisioner, som medfører at en større del af bankens lånesagsgebyrer amortiseres. Ændringen øger halvårets nettorenteindtægter med 10 mio. kr.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er nettorenteindtægterne øget fra 378 mio. kr. til 397 mio. kr. – en vækst, som kan henføres til den ændrede behandling af gebyr-amortisering, én ekstra rentedag samt stigende udlånsvolumen.

Nettogebyrindtægter vokser 10 %

Periodens nettogebyrindtægter blev på 620 mio. kr. mod 563 mio. kr. i 1. halvår 2018. Dermed udgjorde nettogebyrindtægterne 44 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1. halvår 2018: 42 %).

Den meget tilfredsstillende vækst i nettogebyrindtægter kan ikke mindst henføres til et usædvanligt højt aktivitetsniveau på realkreditområdet (konverteringsaktivitet). Hertil kommer en positiv udvikling på værdipapirhandel og kapitalforvaltning, samt en fortsat betydelig fremgang i en række andre gebyrtyper (pension, forsikringsformidling mv.) drevet af Spar Nords fortsatte vækst i markedsandel.

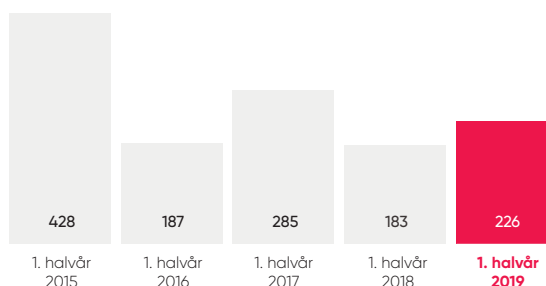
Ligesom nettorenteindtægterne er nettogebyrindtægterne påvirket af ændringen i den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer og provisioner. Hvis denne ikke var implementeret, ville halvårets nettogebyrindtægter således have været 13 mio. kr. højere.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er nettogebyrindtægterne faldet fra 317 mio. kr. til 304 mio. kr., hvilket især kan henføres til den ændrede behandling af gebyr-amortisering. Underliggende har der været en markant vækst i indtjeningen fra realkreditformidling og lånesagsgebyrer, mens indtjeningen på handelsområdet var lavere i 2. kvartal end i 1. kvartal.

Meget tilfredsstillende udvikling i kursreguleringer

Kursreguleringer og udbytte blev på 226 mio. kr. mod 183 mio. kr. i 1. halvår sidste år.

Kursreguleringer og udbytte (Mio. kr.)



De realiserede kursreguleringer på 226 mio. kr. skal ses i lyset af, at regnskabet for 1. halvår 2018 var påvirket af en positiv regulering af Spar Nords aktiepost i BI Holding A/S, og anses på den baggrund for at være meget tilfredsstillende.

Regnskabsberetning til 1. halvår 2019

Udviklingen i kursreguleringer afspejler en meget positiv udvikling i indtjeningen fra bankens obligations- og aktiebeholdninger som på grund af faldende renter, indsnævrede kreditspænd og stigende aktiekurser bidrager med henholdsvis 100 mio. kr. og 20 mio. kr. mere end i 1. halvår sidste år.

I 2. kvartal realiseres kursreguleringer og udbytte på 108 mio. kr. mod 118 mio. kr. i 1. kvartal. Faldet kan henføres til en lidt lavere indtjening på bankens obligationsbeholdning, men det realiserede niveau anses fortsat for at være meget tilfredsstillende.

Øvrige indtægter præget af engangsforhold

Øvrige indtægter realiseredes på 66 mio. kr. mod 204 mio. kr. i samme periode af 2018.

Udviklingen kan forklares med, at der i 1. halvår 2018 var en indtægt på 154 mio. kr. relateret til frasalg af Valueinvest Asset Management, mens der i 2019 har været pæne indtægter fra investeringen i Danske Andelskassers Bank, herunder en engangsindtægt på 16 mio. kr. afledt af tegningskursen i forbindelse med en kapitaludvidelse i sidstnævnte.

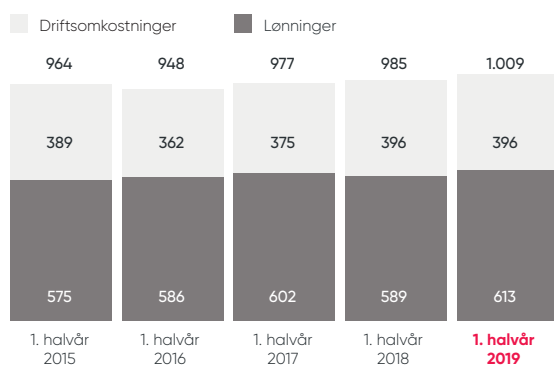
Øvrige indtægter realiseres på 24 mio. kr. i 2. kvartal mod 42 mio. kr. i 1. kvartal. Reduktionen skyldes, at der i 1. kvartal var en positiv engangseffekt relateret til den ovennævnte kapitaludvidelse i Danske Andelskassers Bank.

Omkostninger under strukturelt pres

Koncernens samlede omkostninger blev på 1.009 mio. kr. mod 985 mio. kr., hvilket er som forventet.

Samlede omkostninger

(Mio. kr.)



Ud af de samlede omkostninger kunne 613 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 24 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Væksten i lønomkostninger kan primært henføres til overenskomstmæssig lønstigning, stigning i lønsumsafgift samt fraværet af de positive engangsforhold, der prægede lønomkostningerne i 2018.

Hertil kommer, at Spar Nord ultimo 1. halvår med 1.534 medarbejdere (FTE) beskæftiger 7 flere end på samme tidspunkt sidste år.

De øvrige driftsomkostninger realiseredes på 396 mio. kr., hvilket er 1 mio. kr. højere end i 1. halvår 2018. Den flade udvikling dækker over, at der er realiseret lavere omkostninger på en række områder, herunder IT og marketing, mens der i 1. kvartal 2019 er afholdt omkostninger til forberedelse af købstilbud på Danske Andelskassers Bank.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/ Income Ratio på 0,60 (1. halvår 2018: 0,57).

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er omkostningerne reduceret fra 212 mio. kr. til 184 mio. kr., hvilket kan henføres til de ovennævnte rådgiveromkostninger i 1. kvartal samt lavere marketing- og IT-omkostninger.

Nedskrivninger på udlån på meget lavt niveau

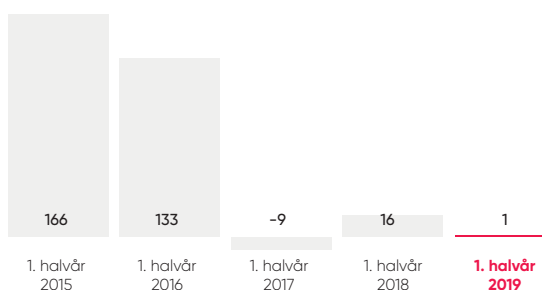
Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 1. halvår 2019 på 1 mio. kr. mod 16 mio. kr. i 1. halvår sidste år.

Driftspåvirkningen på 1 mio. kr. fordeler sig med 1 mio. kr. på landbrugskunder, 0 mio. kr. på øvrige erhvervskunder, 17 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen SparXpres og -17 mio. kr. på privatkunder.

I 2. kvartal realiseres en indtægt på nedskrivningslinjen på 9 mio. kr., mens der i 1. kvartal var tale om en udgift på 10 mio. kr. Driftspåvirkningen i 2. kvartal 2019 er positivt påvirket af en modelændring vedrørende bankens leasingudlån (effekt på ca. 30 mio. kr.).

Nedskrivninger

(Mio. kr.)



Individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgør ultimo halvåret 1.438 mio. kr. (ultimo 2018: 1.518 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgør 386 mio. kr. (ultimo 2018: 376 mio. kr.).

Regnskabsberetning til 1. halvår 2019

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt

Branche %	Udlån og garantier		Ned- skrivnings- konto
	31.12.18	30.06.19	30.06.19
Landbrug, jagt og skovbrug	5,5	5,2	27,0
Fiskeri	0,2	0,2	0,1
Industri og råstofudvinding	5,2	5,4	4,3
Energiforsyning	2,7	2,6	0,8
Bygge og anlæg	4,9	4,4	3,7
Handel	7,4	7,3	7,0
Transport, hoteller og restauranter	4,0	4,0	8,0
Information og kommunikation	0,4	0,4	0,3
Finansiering og forsikring	6,4	5,9	6,2
Fast ejendom	11,2	12,1	10,4
Øvrige erhverv	6,6	6,1	6,4
Erhverv i alt	54,8	53,7	74,2
Offentlige myndigheder	0,1	1,3	0,0
Privatkunder	45,1	45,0	25,8
I alt	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Landbrugseksponering fordelt på produktionsgrene

30.06.19 Mio. kr./%	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdi- forringet	Andel værdi- forringet
Kvæg	676	12	347	51,3
Svin	568	32	250	44,1
Planteavl	635	18	93	14,6
Mink	103	2	44	42,7
Leasing	604	0	17	2,8
Andet	388	0	22	5,7
I alt	2.974	64	773	26,0

Landbrugsnedskrivninger fordelt på produktionsgrene

30.06.19 Mio. kr./%	Ned- skrivnings- konto	Af- skrevet	Årets ned- skrivning	Ned- skrivnings- procent af eksponering	Procent af værdifor- ringet
Kvæg	231	0	12	34,1	66,5
Svin	164	38	-8	28,9	65,6
Planteavl	50	61	-7	7,9	54,2
Mink	26	2	-2	24,8	58,1
Leasing	4	0	8	0,7	26,5
Andet	18	0	-4	4,6	81,3
I alt	493	101	-1	16,6	63,8

Resultat før skat på 677 mio. kr. og nettoresultat på 546 mio. kr.

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 677 mio. kr. mod 722 mio. kr. i 1. halvår sidste år. Koncernens effektive skatteprocent var på 19, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 546 mio. kr.

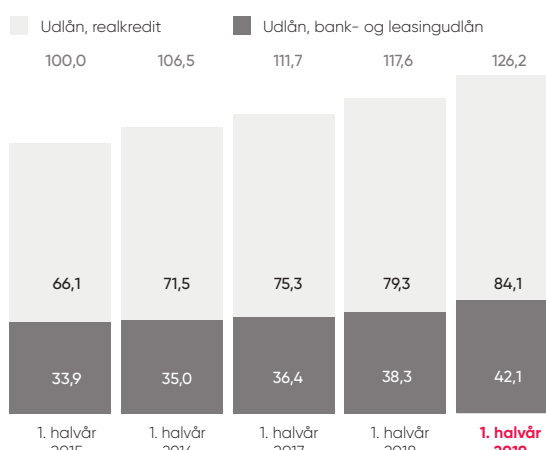
Flot vækst i forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån og depotværdier) er ultimo 1. halvår 2019 på 257,8 mia. kr. – et niveau som er 13,6 mia. kr. eller 6% højere end ultimo 2018.

Sammenlignet med ultimo 2018 er der tale om en stigning i bank- og leasingudlån på 2,5 mia. kr. eller 6%. Væksten fordeler sig med 1,7 mia. kr. på erhvervskunder (heraf 0,7 mia. kr. til offentlige kunder), 0,5 mia. kr. på leasing og 0,3 mia. kr. på privat.

Samlet kreditformidling

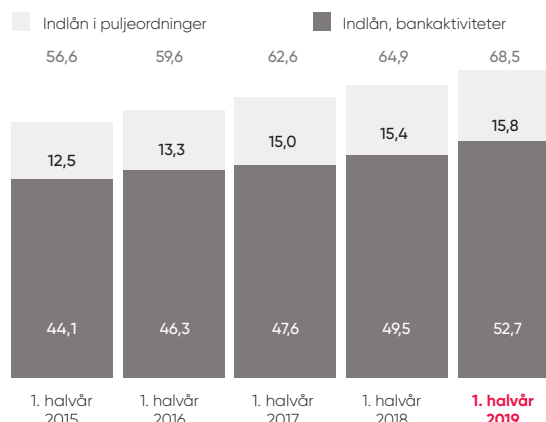
Mia. kr.



Volumen af formidlede realkreditlån er siden nytår vokset med 3,2 mia. kr. eller 4% til 84,1 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit, hvor Spar Nord er største formidler, 72,7 mia. kr. og fra DLR Kredit 11,4 mia. kr.

Samlet indlån

Mia. kr.



Indlån, bankaktiviteter, er siden nytår vokset med 1,9 mia. kr. eller 4% til 52,7 mia. kr., mens indlån i puljeordninger er vokset med 1,1 mia. kr. eller 7% til 15,8 mia. kr. Endelig er kundernes depotværdier vokset med 3,1 mia. kr. eller 7% til 49,2 mia. kr.

1. halvår 2019

Regnskabsberetning til 1. halvår 2019

Strategisk likviditet på 20,8 mia. kr.

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bank- og leasingudlånet og den langsigtede funding (bankindlån, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital).

Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke til bankens strategiske likviditet.

Strategisk likviditet

Mia. kr.	30.06.19	31.03.19	31.12.18	30.09.18	30.06.18
Indlån, bankaktiviteter	52,7	51,0	50,8	49,0	49,5
Seniorlån/ obligationsudstedelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	10,6	10,8	10,6	10,7	10,5
Likviditetsfremskaffelse	63,3	61,8	61,3	59,7	60,0
Udlån, bank- og leasing- aktivitet	42,1	40,6	39,6	39,2	38,3
Forfald, senior, udstedte obl. og efterstillede kapitalindskud <1 år	0,4	0,0	0,0	0,7	0,7
Strategisk likviditet i alt	20,8	21,2	21,8	19,9	21,0

Ved udgangen af 1. halvår 2019 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 20,8 mia. kr., hvilket er 1,0 mia. kr. lavere end ultimo 2018. Faldet kan primært henføres til, at udlånet er steget mere end indlånet.

Spar Nord har ultimo 1. halvår opgjort LCR-nøgletallet til 137.

Egentlig kernekapitalprocent på 13,8 og samlet kapitalprocent på 17,6

På kapitalsiden er det Spar Nords målsætning at have en egentlig kernekapitalprocent (CET1) på 13,5 og en samlet kapitalprocent på 17,5.

Ultimo 1. halvår 2019 kan den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 13,8 mens den samlede kapitalprocent er på 17,6. Denne skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,4%, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,0%, således at det samlede kapitalkrav er 12,4%. Spar Nord har således en kapitalmæssig overdækning på 5,3 procentpoint eller 3,0 mia. kr.

Når den egentlige kernekapitalprocent og den samlede kapitalprocent falder, selvom Spar Nord realiserer et meget tilfredsstillende perioderesultat, skyldes det bl.a. den vækst i risikoeksponering, der følger af væksten i udlån og garantier. Hertil kommer, at kapitalgrundlaget er negativt påvirket af en stigning i kapitalandele i finansielle virksomheder, ændret regnskabsmæssig behandling af gebyrer og provisioner samt den ændring i IFRS 9-modeller, der beskrives i afsnittet om nedskrivninger ovenfor.

Nedskrivningsegne passiver

Som nyudnævnt SIFI-institut skal Spar Nord leve op til de samme krav om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter.

Spar Nords NEP-krav er fastsat til to gange solvensbehov plus to gange det kombinerede bufferkrav med undtagelse af det kontracykliske bufferkrav, der kun vil indgå én gang i NEP-kravet.

NEP-kravet vil blive indfaset med 25% om året i perioden fra primo 2019 til primo 2022.

Spar Nords NEP-krav pr. 30. juni 2019 er opgjort til 15,3%. Ud fra de nuværende fastsatte bufferkrav vil et fuldt indfaset NEP-krav være opgjort til 27,2%.

Indfasningen af de nye krav forventes over de kommende år at medføre et behov for udstedelse af efterstillet kapital (Non-Preferred Senior) for i niveauet 7 mia. kr. Første udstedelse forventes at finde sted i 2. halvår 2019, og der vil blive tilstræbt en jævn fordeling af udstedelser over perioden frem mod NEP-kravenes fulde indfasning.

NEP-krav

%	30.06.19	01.01.22
Solvensbehov	9,4	9,4
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	0,0	1,0
Kontracyklisk bufferkrav	0,5	1,5
Kapitalkrav	12,4	14,4
NEP-tillæg	3,0	12,9
Samlet NEP-krav	15,3	27,2

Opgjort på basis af Spar Nords samlede risikoeksponering pr. 30. juni 2019 kan overdækningen på NEP-krav opgøres til 1,3 mia. kr. svarende til en overdækning på 2,3 procentpoint. Spar Nords NEP-krav er hermed opfyldt pr. 30. juni 2019.

NEP-krav

Mio. kr.	30.06.19
Kapitalgrundlag	9.911
Non-preferret seniorkapital	0
Andre ikke-nedskrivningsegne passiver	0
Nedskrivningsegne passiver i alt	9.911
Nedskrivningsegne passiver i %	17,6
NEP-krav i %	15,3
NEP-krav	8.609
Overdækning	1.302
Overdækning i procentpoint	2,3

Regnskabsberetning til 1. halvår 2019

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Overskridelser af tilsynsdiamanten er omfattet af Finanstilsynets reaktioner.

Spar Nord er ved udgangen af 1. halvår 2019 fortsat komfortabelt inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten. Ultimo juni realiserer Spar Nord således følgende værdier på de definerede pejlemærker:

Tilsynsdiamant

		Grænse- værdier	30.06.19	30.06.18
Summen af store eksponeringer	%	<175	84,6	79,1
Udlånsvækst	%	<20	9,8	5,8
Ejendommeeksponering	%	<25	12,1	10,6
Funding ratio		<1	0,5	0,5
Likviditetspejlemærke	%	>100	135	187

Forventninger til 2019

Ved indgangen til 2019 forventede Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,0–1,1 mia. kr. og et nettoresultat i niveauet 700–800 mio. kr. – forventninger som i forbindelse med 1. kvartals regnskab blev opjusteret til henholdsvis 1,1–1,2 mia. kr. og 750–850 mio. kr.

På baggrund af regnskabet for 1. halvår og forventningerne til den resterende del af året blev forventningen til basisindtjening før nedskrivninger i juli opjusteret til 1.150–1.250 mio. kr., mens nettoresultatet nu forventes at blive i niveauet 850–950 mio. kr.

Alternative resultatmål

Spar Nords ledelse er af den opfattelse, at de i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatmål udgør værdifuld information for en regnskabslæser. De alternative resultatmål giver et mere ensartet grundlag for at sammenligne regnskabsperioder samt for at vurdere koncernens resultat. Desuden giver de vigtig indsigt i, hvordan Spar Nords ledelse definerer driftsmål og følger op på disse mål.

I ledelsesberetningen vurderes Spar Nords resultater med udgangspunkt i hovedtallene og segmentrapporteringen, som tilsammen udgør de regnskabsoplysninger, der løbende rapporteres til ledelsen. Præsentationen af disse hovedtal afviger på visse områder fra opstillingerne i regnskabet aflagt efter IFRS. Der foretages ingen korrigerende posteringer, hvilket betyder, at årets resultat er det samme i hovedtallene og i IFRS-regnskabet. Afstemning af sammenhæng mellem basisindtjening i ledelsesberetningen og IFRS-regnskabet fremgår af note 2.1, Forretningssegmenter.

Spar Nord anvender basisindtjeningen som resultatmål. Der er ikke forskel mellem "basisindtjening før nedskrivninger" i basisindtjeningsopstillingen og "Resultat før nedskrivninger på udlån" i IFRS-regnskabet.

Nedenfor defineres de yderligere nøgletal, der anføres på side 3 i ledelsesberetningen og i de øvrige afsnit i ledelsesberetningen:

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat før skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat efter skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat efter skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Omkostningsandel af basisindtægter	Omkostninger i alt / basisindtægter
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån	Omkostninger i alt plus nedskrivninger på udlån m.v. / basisindtægter
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	Bank- og leasingudlån i procent af bankindlån
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital	Bank- og leasingudlån / aktionærernes egenkapital
Nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger i procent af udlån+garantier+nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. samt hensættelser til uudnyttet maksimum

Koncernregnskab

10 – 39

- 11 Ledelsespåtegning
- 12 Resultatopgørelse
- 12 Totalindkomstopgørelse
- 13 Balance
- 14 Egenkapitalopgørelse
- 15 Pengestrømsopgørelse
- 16 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2019 for Spar Nord Bank.

Perioderegnskabet for koncernen aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting", som er godkendt af EU.

Perioderegnskabet er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til perioderegnskaber for børsnoterede finansielle selskaber.

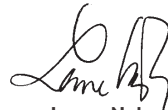
Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review, men ekstern revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejds handlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Aalborg, den 15. august 2019

Direktionen



Lasse Nyby
Adm. direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for
bestyrelsen



Lene Aaen



Kaj Christiansen



**Morten Bach
Gaardboe**



Laila Mortensen



Jannie Skovsen



**Gitte Holmgaard
Sørensen**



John Sørensen

1. halvår 2019

Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.	2. kvrt. 2019 Mio. kr.	2. kvrt. 2018 Mio. kr.	Året 2018 Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	802	815	409	404	1.632
Andre renteindtægter	34	16	18	9	44
2.2 Renteindtægter	836	831	427	413	1.676
2.3 Renteudgifter	61	58	30	29	128
Nettorenteindtægter	775	773	397	384	1.548
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	707	640	346	309	1.285
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	87	77	42	36	158
2.5 Kursreguleringer og udbytte	226	183	108	64	268
2.6 Øvrige indtægter	66	204	24	184	247
2.7 Personaleomkostninger	613	589	306	313	1.152
2.8 Driftsomkostninger	396	395	184	197	771
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	678	739	342	395	1.266
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	16	-9	39	173
Resultat før skat	677	722	351	355	1.094
2.10 Skat	132	93	69	37	174
Resultat	546	630	283	319	920
<i>Fordeles på:</i>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	521	605	270	306	871
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	24	12	12	49
Resultat	546	630	283	319	920
Resultat pr. aktie					
Resultat pr. aktie (kr.)	4,3	5,0	2,2	2,5	7,2
Resultat pr. aktie udvandet (kr.)	4,3	5,0	2,2	2,5	7,2

Totalindkomstopgørelse

Resultat	546	630	283	319	920
Anden totalindkomst					
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen					
Nettoposkrivning på domicilejendomme	1	1	1	0	9
Anden totalindkomst efter skat	1	1	1	0	9
Totalindkomst i alt	547	630	283	319	929
<i>Fordeles på:</i>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	523	606	271	307	880
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	24	12	12	49
Totalindkomst i alt	547	630	283	319	929

1. halvår 2019

Balance

Note	Aktiver	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.	30.06.18 Mio. kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.095	1.029	1.352
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.338	1.400	2.185
5.1.1+5.2.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	47.023	44.330	45.678
	Obligationer til dagsværdi	18.701	16.160	14.151
	Aktier mv.	1.783	1.768	1.738
	Kapitalandele i associerede virksomheder	392	333	64
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.825	14.772	15.352
	Immaterielle aktiver	176	178	180
	Grunde og bygninger	779	683	662
	Øvrige materielle aktiver	118	127	125
	Aktuelle skatteaktiver	189	130	172
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5	9	9
3.1	Andre aktiver	1.786	1.761	1.761
	Periodeafgrænsningsposter	143	116	135
	Aktiver i alt	89.354	82.793	83.561
	Passiver			
	Forpligtelser			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.956	2.466	3.624
3.2	Indlån og anden gæld	52.897	50.773	49.514
	Indlån i puljeordninger	15.825	14.772	15.352
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.162	1.018	1.619
3.3	Andre passiver	3.545	2.838	2.675
	Periodeafgrænsningsposter	49	20	48
	Udskudt skat	161	173	139
	Hensatte forpligtelser	152	160	108
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1.320	1.332	1.522
	Forpligtelser i alt	80.068	73.552	74.601
	Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningsshenlæggelser	104	103	94
	Lovpligtige reserver	45	-	-
	Foreslået udbytte	-	431	-
	Overført overskud	7.046	6.616	6.776
	Aktionærernes egenkapital	8.424	8.380	8.100
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	862	861	860
	Egenkapital i alt	9.286	9.241	8.960
	Passiver i alt	89.354	82.793	83.561

1. halvår 2019

Egenkapitalopgørelse

Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer								
	Aktie- kapital Mio. kr.	Op- skrivnings- henlæg- gelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Egenkapital 30.06.19								
Egenkapital 31.12.18	1.230	103	0	431	6.616	8.380	861	9.241
Amortisering yderligere gebyrer og modtagne provisioner	-	-	-	-	-40	-40	-	-40
Totalindkomst 30.06.19								
Periodens resultat	-	-	42	-	479	521	24	546
Anden totalindkomst								
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-	-	-	1	-	1
Totalindkomst i alt for perioden	-	1	42	-	479	523	24	547
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	0	-24	-24
Udbetalt udbytte	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-153	-153	-	-153
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	150	150	1	151
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-6	-	-	-6	-	-6
Opskrivningshenlæggelser i associerede virksomheder	-	-	22	-	-22	0	-	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-14	-	14	0	-	0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	3	-431	-11	-439	-23	-462
Egenkapital 30.06.19	1.230	104	45	0	7.046	8.424	862	9.286
Egenkapital 30.06.18								
Egenkapital 31.12.17	1.230	94	0	431	6.359	8.114	861	8.975
Ændring i regnskabspraksis, IFRS 9	-	-	-	-	-195	-195	0	-195
Egenkapital 01.01.18	1.230	94	0	431	6.164	7.919	861	8.780
Totalindkomst 30.06.18								
Periodens resultat	-	-	25	-	581	605	24	630
Anden totalindkomst								
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	1	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	0	-	-	1	1	-	1
Totalindkomst i alt for perioden	-	0	25	-	582	606	24	630
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Udbetalt udbytte	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-165	-165	-1	-166
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	165	165	-	165
Opskrivningshenlæggelser i associerede virksomheder	-	-	-23	-	23	0	-	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-2	-	2	0	-	0
Skat	-	-	-	-	5	5	-	5
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-25	-431	30	-425	-25	-450
Egenkapital 30.06.18	1.230	94	0	0	6.776	8.100	860	8.960

Aktiekapitalen er fordelt på 123.002.526 aktier á 10 kr.
Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.3.

1. halvår 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	Drift	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.	Året 2018 Mio. kr.
	Resultat før skat	677	722	1.094
	Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	-1	0	0
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	42	30	55
	Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	-3
	Gevinst og tab ved salg af associerede virksomheder	-	-154	-155
	Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-121	13	64
	Hensættelser til forpligtelser	-8	12	64
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-42	-25	-36
	Betalt selskabsskat	-192	-155	-155
	Drift i alt	357	442	928
	Driftskapital			
	Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	2.515	1.664	562
	Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-2.647	841	2.137
	Ændring i obligationer til dagsværdi	-2.542	-3.313	-5.322
	Ændring i aktiebeholdning	-16	-111	-141
	Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	717	505	60
	Ændring i indlån og anden gæld	2.124	671	1.930
	Driftskapital i alt	151	257	-774
	Pengestrøm fra drift i alt	508	699	154
	Investeringer			
	Køb af associerede og tilknyttede virksomheder	-37	-3	-266
	Salg af associerede og tilknyttede virksomheder	0	244	247
	Køb af immaterielle aktiver	-1	0	-3
	Køb af materielle aktiver	-28	-63	-113
	Salg af materielle aktiver	17	6	22
	Udbytte fra associerede og tilknyttede virksomheder	14	2	7
	Investeringer i alt	-35	186	-106
	Finansiering			
4.4	Efterstillede kapitalindskud	-12	378	188
4.3	Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-23	-25	-49
	Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-430	-430	-430
	Køb af egne kapitalandele	-153	-165	-295
	Salg af egne kapitalandele	150	165	294
	Finansiering i alt	-468	-77	-292
	Årets likviditetsændring	5	808	-244
	Likvider primo	2.428	2.672	2.672
	Årets likviditetsændring	5	808	-244
	Likvider ultimo	2.433	3.480	2.428
	Likvider ultimo			
	Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.095	1.352	1.029
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.338	2.129	1.400
	I alt	2.433	3.480	2.428

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1 Anvendt regnskabspraksis	17
1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapporten	17
1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis	17
1.1.3 Effekt af implementering af IFRS 16 og IAS 12	17
1.1.4 Ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer og provisioner	18
1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	18

Regnskabsgrundlag

§ 1.1 Anvendt regnskabspraksis

1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapporten

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset i forhold til aflæggelse af en årsrapport, samt at principper for indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2018, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2018 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Tal i kvartalsrapporten præsenteres i hele mio. kr., med mindre andet er angivet. Der kan derfor opstå afrundingsdifferencer, fordi sumtotaler er afrundet og de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæser.

1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har implementeret de standarder og fortolkningsbi-drag, der træder i kraft i EU for 2019.

Heraf har alene IFRS 16 Leasing og IAS 12 (årligt forbedrings-projekt til IFRS'er 2015 - 2017) påvirket indregning og måling i delårsrapporten, jævnfør afsnittet nedenfor.

1.1.3 Effekt af implementering af IFRS 16 og IAS 12

IFRS 16 Leasing

Spar Nord har valgt at implementere IFRS 16 ved at indregne overgangseffekten i primoegenkapitalen pr. 1. januar 2019 uden tilpasning af sammenligningstallene.

I overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 16 implementeres standarden ved 1) ikke at indregne leasingaftaler med en løbetid på under 12 måneder eller med lav værdi og 2) at fastsætte en diskonteringsrente på en portefølje af leasingaftaler med ens karakteristika.

Standarden kræver, at alle leasingkontrakter uanset type - med få undtagelser - indregnes i koncernens balance som et aktiv under regnskabsposten grunde og bygninger med en tilhørende leasingforpligtelse under regnskabsposten andre passiver.

Samtidig påvirkes koncernens resultatopgørelse, idet den årlige leasingomkostning efter IFRS 16 består af 2 elementer - dels en afskrivning og dels en rentekomkostning - i modsætning til de tidligere regler i IAS 17, hvor den årlige omkostning vedrørende operationelle leasingaftaler blev indregnet i et beløb under driftsomkostninger.

Ved vurdering af de fremtidige leasingbetalinger har Spar Nord gennemgået de operationelle leasingaftaler og identificeret de leasingbetalinger, som relaterer sig til en leasingkomponent, og som er faste eller variable. Spar Nord har valgt ikke at indregne betalinger relateret til servicekomponenter som en del af leasingforpligtelsen.

Spar Nord har ved vurdering af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalen tillagt perioder omfattet af en forlængelsesoption, som ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte.

Spar Nord har for lejeaftaler af domicilejendomme vurderet, at den forventede lejeperiode udgør den uopsigelige lejeperiode i aftalerne samt en forlængelsesoption på lejeaftaler med kort opsigelighed, således at lejeperioder for de enkelte lejemaal mindst udgør 3 år.

For lejekontrakter på ejendomme har Spar Nord i sin portefølje kun ejendomme som anvendes som domicilejendomme, hvorfra banken driver bankaktivitet.

Ved tilbagediskontering af leasingaftalerne til nutidsværdi har Spar Nord anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen i den valuta, som leasingbetalinger afregnes i.

Indvirkning af implementering af IFRS 16

Standarden har ikke betydning for koncernens leasingaktivitet, hvor Spar Nord er leasinggiver.

Spar Nord har ved implementering af IFRS 16 pr. 1. januar 2019 indregnet et leasingaktiv på 111 mio. kr. og en leasingforpligtelse på 111 mio. kr. Egenkapitaleffekten er hermed 0 mio. kr.

Leasingaktiver består udelukkende af ejendomme, som afskrives lineært over den forventede lejeperiode på 3-10 år.

Koncernen har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente til tilbagediskontering af fremtidige leasingbetalinger på 0,5 % p.a.

Pengestrømsopgørelsen vil ikke være påvirket af ændringen.

For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis fra 1. januar 2019 henvises til Spar Nords årsrapport 2018, note 1.1.2.

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

IAS 12 indkomstskat

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2019 implementeret ændringer i IAS 12 om indkomstskat, som er en del af forbedringsprojektet 2015 - 2017.

Ændringen omfatter den regnskabsmæssige behandling for indregning af skatteeffekt af udbytte og alle skattemæssige konsekvenser af uddeling. Standarden har medført en ændret klassifikation af skatteeffekten vedrørende renter på koncernens hybride kernekapital, der fra 1. januar 2019 indregnes i resultatopgørelsen og ikke via egenkapitalen som hidtil.

Skatteeffekten skal indregnes på det tidspunkt, hvor forpligtelsen til at udbetale udbytte indregnes.

Indvirkning af implementering af IAS 12

Under forudsætning af uændrede skatteregler og uændret hybrid kernekapital, vil skat i resultatopgørelsen blive formindsket med 11 mio. kr., hvormed resultat efter skat øges tilsvarende. Skatteeffekten som ikke længere skal indregnes via egenkapitalen reduceres med tilsvarende 11 mio. kr., hvormed egenkapitalen 1. januar 2019 og fremover samlet set ikke er påvirket af den ændrede regnskabspraksis.

Pengestømsopgørelsen vil ikke være påvirket af ændringen.

1.1.4 Ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer og provisioner

Spar Nord har foretaget en nærmere analyse af den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer og provisioner, der er direkte forbundet med etableringen af lån mv., med henblik på vurdering af, om de kan indtægtsføres straks eller om de skal indgå som en integreret del af lånets effektive rente, og dermed amortiseres over lånets løbetid. Analysen viser, at Spar Nord skal amortisere yderligere gebyrer, der tidligere har været indtægtsført straks.

Pr. 1. januar 2019 indregnes den akkumulerede effekt efter skat på egenkapitalen, som udgør 40 mio. kr.

Da det ikke har været muligt at beregne effekten pr. 1. januar 2018 og for 2018 uden anvendelse af uforholdsmæssigt mange ressourcer, er sammenligningstal for 2018 og hoved- og nøgletal for tidligere perioder ikke tilpasset. Det er Spar Nords vurdering, at effekten pr. 1. januar 2018 ville have været på samme niveau som pr. 1. januar 2019 og resultatet for 2018 samt effekten på hoved- og nøgletal for 2018 og 1. kvartal 2019 herunder den ændrede klassifikation mellem renteindtægter og gebyrindtægter ville have været uvæsentlig.

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsafregnelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdi af uoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammendragne perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2018.

Væsentlige skøn og vurderinger relateret til klassifikation og måling af finansielle aktiver, herunder særligt Spar Nords obligationsbeholdning og aktier i sektorrelaterede selskaber, relaterer sig til brug af dagsværdioptionen.

Spar Nord anvender dagsværdioptionen iht. IFRS 9 vedrørende aktier og obligationer, hvor afkast styres og rapporteres ens for alle obligationer på daglig, ugentlig og månedlig basis, uanset handelsomfang i de enkelte fondskoder. Spar Nords forretningsmodel er ikke ændret og Spar Nord indregner og måler fortsat obligationer og aktier til dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelse.

Resultatopgørelsen

Note	Side
2.1 Forretningssegmenter	20
2.2 Renteindtægter	22
2.3 Renteudgifter	22
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	22
2.5 Kursreguleringer og udbytte	23
2.6 Øvrige indtægter	23
2.7 Personaleomkostninger	23
2.8 Driftsomkostninger	24
2.9 Nedskrivninger på udlån mv. og tilgodehavender mv.	24
2.10 Effektiv skatteprocent	24

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

775 mio. kr.

1. halvår 2018: **773** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån

1 mio. kr.

1. halvår 2018: **16** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

620 mio. kr.

1. halvår 2018: **563** mio. kr.

Resultat før skat

677 mio. kr.

1. halvår 2018: **722** mio. kr.

Omkostninger

1.009 mio. kr.

1. halvår 2018: **985** mio. kr.

Resultat efter skat

546 mio. kr.

1. halvår 2018: **630** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

678 mio. kr.

1. halvår 2018: **739** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,60

1. halvår 2018: **0,57**

Sektion 2

Resultatopgørelsen

2.1 Forretningssegmenter

1. halvår 2019

Mio. kr.

Resultatopgørelse

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Nettorenteindtægter	707	36	31	775
Nettogebyrindtægter	616	2	2	620
Kursreguleringer og udbytte	89	122	16	226
Øvrige indtægter	11	0	54	66
Basisindtægter/omsætning i alt	1.424	160	103	1.687
Personale- og driftsomkostninger	794	28	187	1.009
Basisindtjening før nedskrivninger	630	132	-84	678
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	0	-1	1
Resultat før skat	629	132	-84	677

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.952	5.065	6	47.023
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	392	392
Immaterielle og materielle aktiver *)	234	0	839	1.073
Øvrige aktiver **)	17.265	22.286	1.314	40.865
Allokerede aktiver i alt	59.451	27.351	2.552	89.354
Indlån og anden gæld	51.741	603	553	52.897
Egenkapital (allokeret kapital)	6.758	1.193	1.335	9.286
Øvrige passiver	16.302	6.748	4.121	27.171
Allokerede passiver i alt	74.801	8.544	6.008	89.354
Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-72	46	289	263
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0	-26	-237	-263
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.496	141	51	1.687
Indtægter/omsætning i alt	1.424	160	103	1.687
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % **)	21,0	24,5	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,56	0,17	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	45.404	7.859	2.889	56.152
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.023	66	445	1.534

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder og intern opfølgning foregår herpå.

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2018 side 51.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

Intern afregning er fastsat ud fra samme principper som tidligere år og udtrykker forretningsområdernes aktiviteters bidrag til indtjeningen.

Den interne styring sker på en nettorentebetragtning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 5 mio. kr., hvoraf 4 mio. kr. relaterer sig til koncernens leasingsaktiviteter og 1 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

***) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 13,5 % af den gns. samlede risikoeksponering.

Sektion 2

Resultatopgørelsen

2.1 Forretningssegmenter

1. halvår 2018

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	705	23	45	773
Nettogebyrindtægter	564	0	-1	563
Kursreguleringer og udbytte	171	-4	16	183
Øvrige driftsindtægter	12	1	191	204
Basisindtægter/omsætning i alt	1.452	20	251	1.723
Personale- og driftsomkostninger	787	35	163	985
Basisindtjening før nedskrivninger	665	-15	88	739
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	16	1	-1	16
Resultat før skat	649	-16	89	722

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	38.184	7.481	13	45.678
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	64	64
Immaterielle og materielle aktiver *)	249	0	718	967
Øvrige aktiver **)	16.797	18.673	1.382	36.852
Allokerede aktiver i alt	55.230	26.154	2.177	83.561
Indlån og anden gæld	48.593	380	541	49.514
Egenkapital (allokeret kapital)	5.459	967	2.534	8.960
Øvrige passiver	15.833	5.830	3.424	25.087
Allokerede passiver i alt	69.885	7.177	6.499	83.561
Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-79	35	313	269
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-23	-246	-269
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.531	8	184	1.723
Indtægter/omsætning i alt	1.452	20	251	1.723
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	24,5	-3,5	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,54	1,73	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	41.991	7.435	2.067	51.493
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.030	74	423	1.527

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder og intern opfølgning foregår herpå.

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2018 side 51.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

Intern afregning er fastsat ud fra samme principper som tidligere år og udtrykker forretningsområdernes aktiviteters bidrag til indtjeningen.

Den interne styring sker på en nettorentebeholdning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidigt overtagne aktiver udgør 9 mio. kr., hvoraf 1 mio. kr. relaterer sig til Koncernens leasingsaktiviteter og 8 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

***) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 13 % af den gns. samlede risikoeksponering.

Sektion 2

Resultatopgørelsen

2.2 Renteindtægter

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-1	2
Udlån og andre tilgodehavender	757	782
Obligationer	39	36
Valutakontrakter	-3	4
Rentekontrakter	-3	-23
Afledte finansielle instrumenter i alt	-6	-20
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	790	801
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	15	18
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	30	13
Renteindtægter i alt for modregning af negative renteindtægter	836	831
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-5	-3
Udlån og andre tilgodehavender	-10	-14

Negative renteindtægter udgør 15 mio. kr. (30.06.18: 18 mio. kr.) og vedrører repoforretninger.

I ovenstående tabel er negative renteindtægter modregnet i renteindtægter.

I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

2.3 Renteudgifter

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	10	-1
Indlån og anden gæld	-13	9
Efterstillede kapitalindskud	17	18
Øvrige renteudgifter	1	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	15	28
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	30	13
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	15	18
Renteudgifter i alt for modregning af negative renteudgifter	61	58
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-4	-5
Indlån og anden gæld	-1	0

Negative renteudgifter udgør 30 mio. kr. (30.06.18: 13 mio. kr.) og vedrører dels indlån og dels repoforretninger.

I ovenstående tabel er negative renteudgifter modregnet i renteudgifter.

I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter, og negative renteindtægter er præsenteret som renteudgifter.

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	222	208
Betalingsformidling	82	83
Lånesagsgebyrer	289	256
heraf kreditforeninger	215	198
Garantiprovision	14	13
Øvrige gebyrer og provisioner	100	81
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	707	640
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	87	77
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	620	563

Sektion 2

Resultatopgørelsen

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-2
Obligationer	84	-7
Aktier mv.	46	131
Valuta	28	27
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	10	-11
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.037	-228
Indlån i puljeordninger	-1.037	228
Kursreguleringer i alt	168	138
Udbytte af aktier mv.	58	45
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	226	183

2.6 Øvrige indtægter

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	5	6
Andre indtægter	16	170
Investeringssejendommenes drift	3	3
Andre driftsindtægter i alt	24	179
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	42	25
Øvrige indtægter i alt	66	204

2.7 Personaleomkostninger

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Lønninger	493	471
Pensioner	55	51
Udgifter til social sikring	66	67
Personaleomkostninger i alt	613	589

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen

Antal	9	9
Fast løn	1,9	1,9
Pension	-	-
Samlet vederlag	1,9	1,9

Direktionen

Antal	3	3
Grundløn *)	6,1	6,0
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,5	0,5
Bankens udgift, grundløn	5,7	5,5
Pension	0,9	0,9
I alt optjent og udbetalt vederlag	6,6	6,4

*) Beløbet indeholder værdi af bil mv.

Direktionen har ingen variabel aflønning
Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

Pensionsforpligtelse

Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bi-dragsbaserede pensionsordninger.

Opsigelsesregler

Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt ved opsigelse en godtgørelse på 2 års løn.

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.528	1.524
--	-------	-------

Sektion 2

Resultatopgørelsen

2.8 Driftsomkostninger

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
It-omkostninger	196	203
Marketingomkostninger	45	51
Lokaleomkostninger	27	40
Personale- og rejseomkostninger	29	27
Kontoromkostninger	8	11
Øvrige administrationsomkostninger	49	35
Driftsomkostninger	354	366
Af- og nedskrivninger	42	30
Driftsomkostninger alt	396	395

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	154	133
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-143	-92
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	30	-8
Nedskrivninger i året som følge af modelændringer	-30	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	19	23
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-29	-40
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	1	16

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.19 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Aktuel skatteprocent, %	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,1	-10,1
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	0,5	0,8
Regulering tidligere års skatter, %	0,1	0,1
Effektiv skatteprocent i alt	19,4	12,8

Sektion 3

Balancen

Note	Side
3.1 Andre aktiver	26
3.2 Indlån og anden gæld	26
3.3 Andre passiver	26
3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter	26

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

42.096 mio. kr.

31.12.18: **39.551** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

52.696 mio. kr.

31.12.18: **50.773** mio. kr.

Garantier

13.867 mio. kr.

31.12.18: **12.092** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

15.825 mio. kr.

31.12.18: **14.772** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

18.701 mio. kr.

31.12.18: **16.160** mio. kr.

Sektion 3

Balancen

3.1 Andre aktiver

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	976	862
Forskellige debitorer	228	373
Tilgodehavende renter og provision	51	44
Kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a.	500	445
Øvrige aktiver	31	37
Andre aktiver i alt	1.786	1.761

3.2 Indlån og anden gæld

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Repoforretninger	201	0
På anfordring	47.690	45.851
Med opsigelsesvarsel	1.424	1.418
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	146	299
Særlige indlånsformer	3.436	3.204
Indlån og anden gæld i alt	52.897	50.773

3.3 Andre passiver

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.452	1.943
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	651	550
Skyldige renter og provision	19	18
Øvrige passiver	423	327
Andre passiver i alt	3.545	2.838

3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

For en nærmere beskrivelse af principper for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser henvises til anvendt regnskabspraksis i note 3.3.4 i årsrapporten 2018.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2018 for informationer om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes til amortiseret kostpris.

	Amortiseret kostpris 30.06.19 Mio. kr.	Dagsværdi gennem resultatet 30.06.19 Mio. kr.	Amortiseret kostpris 31.12.18 Mio. kr.	Dagsværdi gennem anden totalindkomst 31.12.18 Mio. kr.
Indregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.095	0	1.029	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.338	0	1.400	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kospris	47.023	0	44.330	0
Obligationer til dagsværdi	0	18.701	0	16.160
Aktier mv.	0	1.783	0	1.768
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	15.825	0	14.772
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	976	0	862
Finansielle aktiver i alt	49.456	37.285	46.758	33.560
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.956	0	2.466	0
Indlån og anden gæld	52.897	0	50.773	0
Indlån i puljeordninger	0	15.825	0	14.772
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.162	0	1.018
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	651	0	550
Efterstillede kapitalindskud	1.320	0	1.332	0
Finansielle forpligtelser i alt	59.173	17.638	54.571	16.339

Spar Nord har ingen finansielle aktiver eller forpligtelser til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Dag 1-gevinster

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Ved udgangen af 30.06.19 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 74 mio. kr. (2018: 73 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der ultimo 30.06.19 modregnet 9 mio. kr. (2018: 9 mio. kr.) fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

Sektion 3

Balancen

Opdeling af finansielle instrumenter i forhold til klassifikation i dagsværdihierarkiet og den regnskabsmæssige værdi

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observer- bare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke- observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
30.06.19				
Obligationer til dagsværdi	15.769	2.932	0	18.701
Aktier mv.	178	19	1.586	1.783
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.316	2.149	360	15.825
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	974	2	976
Finansielle aktiver i alt	29.263	6.074	1.948	37.285
Indlån i puljeordninger	0	15.825	0	15.825
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	889	274	0	1.162
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	651	0	651
Finansielle forpligtelser i alt	889	16.750	0	17.638

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observer- bare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke- observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.18				
Obligationer til dagsværdi	14.041	2.118	0	16.160
Aktier mv.	177	43	1.548	1.768
Aktiver tilknyttet puljeordninger	11.152	3.290	330	14.772
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	848	13	862
Finansielle aktiver i alt	25.370	6.299	1.891	33.560
Indlån i puljeordninger	0	14.772	0	14.772
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	969	49	0	1.018
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	550	0	550
Finansielle forpligtelser i alt	969	15.370	0	16.339

Der er i 2019 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3). Der er i 2018 sket overførsel af aktiver indregnet under positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter fra observerbare input (niveau 2) til ikke observerbare input (niveau 3). Værdiregulering til dagsværdi indgår under kursreguleringer.

Niveau 3	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionær- overenskomster 30.06.19 Mio. kr.	Øvrige 30.06.19 Mio. kr.	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionær- overenskomster 31.12.18 Mio. kr.	Øvrige 31.12.18 Mio. kr.
Aktier	1.206	380	1.181	367
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	360	-	330
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	2	-	13

Følsomheder:

Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10%. (omregnet til helår)	13	-	11	-
--	----	---	----	---

Aktier som indgår under "Øvrige" værdiansættes for en væsentlig del ud fra diskontering af forventet fremtidigt cash flow af udbytte, salgssum eller markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav.

Sektion 3

Balancen

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.891	1.719
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	58	180
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	14	33
Salg	16	75
Overførsler til/fra Niveau 3	0	35
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.948	1.891
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	58	176

Udbytte af aktier der er indregnet i resultatopgørelsen indgår ikke i ovenstående opgørelse.

Kapital

Note

- 4.1 Kapitalgrundlag
- 4.2 Beholdning af egne aktier
- 4.3 Hybrid kernekapital
- 4.4 Efterstillede kapitalindskud

Side

- 30
- 30
- 30
- 31

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

31.12.18: **13,0 %**

Egentlig
kernekapitalprocent

13,8 %

31.12.18: **14,0 %**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

31.12.18: **16,5 %**

Kapitalprocent

17,6 %

31.12.18: **18,0 %**

Periodens resultat pr. aktie

4,3 kr.

30.06.18: **5,0 kr.**

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Egenkapital	9.286	9.241
Indfasning af IFRS 9	166	206
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	862	861
Foreslået udbytte	273	431
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i associerede virksomheder	145	146
Øvrige primære fradrag	49	48
- Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	322	376
- Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	24	35
Egentlig kernekapital	7.776	7.549
Hybrid kernekapital *)	843	843
Øvrige fradrag	5	5
Kernekapital	8.615	8.387
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.303	1.314
Øvrige fradrag	7	10
Kapitalgrundlag	9.911	9.691
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	46.327	44.029
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.270	4.125
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.555	5.705
Den samlede risikoeksponering	56.152	53.858
Egentlig kernekapitalprocent	13,8	14,0
Kernekapitalprocent	15,3	15,6
Kapitalprocent	17,6	18,0

*) Maksimal beholdning af egne obligationer mv. er fratrullet.

4.2 Beholdning af egne aktier

	30.06.19	31.12.18
Antal aktier, stk.	84.900	37.565
Procent af aktiekapital	0,1	0,0

4.3 Hybrid kernekapital

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
DKK	a	400	6,052 %	2015	Uendelig	399	413
DKK	b	450	5,50 %	2016	Uendelig	463	449
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						862	861

a Udstedt 10.06.15 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 10.06.20. Lånet forrentes med 6,052 % p.a. indtil 10.06.20, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 5,40 % i margin.

b Udstedt 06.12.16 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 06.12.21. Lånet forrentes med 5,50 % p.a. indtil 06.12.21, hvorefter renten fastsættes til CI-BOR6 + 5,166 % i margin.

Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

Hybrid kernekapital, specifikation af pengestrømme

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	0
Betalte renter	-24	-49
Periodens pengestrømme i alt	-23	-49

Sektion 4

Kapital

4.4 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
DKK	a	350	Variabel	2018	2905.29	349	348
DKK	b	150	2,9298 %	2018	2905.29	149	149
DKK	c	400	2,5348 %	2018	1906.28	400	400
SEK	d	600	Variabel	2017	18.10.27	423	434
Supplerende kapitalindskud i alt						1.321	1.332
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-1	0
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.320	1.332

- a Lånet kan indfries fra 2905.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.
b Lånet kan indfries fra 2905.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.
c Lånet kan indfries fra 1906.23. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 2,10 % i margin.
d Lånet kan indfries fra 18.10.22. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 2,50 % i margin.

Efterstillede kapitalindskud, specifikation af pengestrømme

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Primo	1.332	1.144
Periodens bevægelser		
Nye lån	-	900
Indfriet	-	-700
Ændring i valutakursregulering	-12	-18
Ændring i renteafdækning	-	-
Ændring i amortiserede omkostninger	0	-1
Ændring i beholdning af egne obligationer	-1	7
Årets pengestrømme i alt	-12	188
Bogført værdi ultimo	1.320	1.332

Kreditrisiko

Note	Side
5.1 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 30.06.19	33
5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	33
5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	33
5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	33
5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab	33
5.2 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 31.12.18	34
5.2.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	34
5.2.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	34
5.2.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	34
5.2.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab	34
5.3 Kreditrisikopolitik	35

Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

57.709 mio. kr.

31.12.18: **53.511** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. reverse repoforretninger
Privat/erhverv

45 % / 55 %

31.12.18: **45 % / 55 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.824 mio. kr.

31.12.18: **1.945** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

1 mio. kr.

30.06.18: **16** mio. kr.

Sektion 5

Kreditrisiko

5.1 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 30.06.19

5.1.1. Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskrivninger Mio. kr.	Ned- skrivninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. i alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	48.699	1.676	47.023	9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.339	1	1.338	0
Garantier	13.937	70	13.867	-10
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.534	78	23.456	2
I alt	87.509	1.824	85.684	1

5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	147	184	1.345	1.676
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	16	6	48	70
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	10	23	45	78
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	174	213	1.438	1.824

5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	39.452	6.338	2.909	48.699
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.339	0	0	1.339
Garantier	13.050	585	302	13.937
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	22.018	1.363	153	23.534
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	75.858	8.287	3.364	87.509

Spar Nord har ikke kategorierne "Finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst" og "Udlån til dagsværdi gennem resultatopgørelsen".

5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. Mio. kr.
Nedskrivninger 01.01.19	106	308	1.531	1.945	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	31	48	76	154	154
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	-12	-25	-106	-143	-143
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	152	-135	-18	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-14	29	-15	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-7	9	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-88	25	93	30	30
Nedskrivninger i året som følge af modelændringer	0	-30	0	-30	-30
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-149	-149	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	18	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	19
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-29
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	174	213	1.438	1.824	1

Ændringen i nedskrivninger af porteføljen er drevet af en stigning i bruttoudlån og bevægelser mellem stadierne som illustreret i tabellen der er et resultat af ændring i kundernes kreditrisiko. Herudover er nedskrivningerne påvirket af forringelser af makroøkonomiske faktorer.

Tallene angående nedskrivninger vedr. nye eksponeringer og tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Tab uden forudgående nedskrivninger er udtryk for Spar Nords tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

Sektion 5

Kreditrisiko

5.2 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 31.12.18

For beskrivelse af principper for nedskrivninger på udlån henvises til årsrapporten 2018 note 5.1.1.

5.2.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskrivninger 2018 Mio. kr.	Ned- skrivninger 2018 Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi 2018 Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. i alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	46.118	1.789	44.330	107
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.400	0	1.400	0
Garantier	12.172	80	12.092	12
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	22.327	76	22.251	55
I alt	82.018	1.945	80.073	173

5.2.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	89	298	1.402	1.789
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Garantier	14	6	60	80
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	4	69	76
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	106	308	1.531	1.945

5.2.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	30.773	12.100	3.245	46.118
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.400	0	0	1.400
Garantier	11.028	772	373	12.172
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	19.970	2.180	178	22.327
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	63.170	15.052	3.796	82.018

Spar Nord har ikke kategorierne "Finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst" og "Udlån til dagsværdi gennem resultatopgørelsen".

5.2.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	Resultatførte I alt nedskrivninger mv. Mio. kr.	
Nedskrivninger 01.01.18 under IFRS 9	96	291	1.494	1.881	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	43	39	142	224	224
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-18	-35	-96	-149	-149
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	143	-66	-77	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-17	46	-29	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-10	-37	47	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-130	70	156	96	96
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-139	-139	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	33	33	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	80
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-77
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	106	308	1.531	1.945	173

Ændringen i nedskrivninger af porteføljen er drevet af en stigning i bruttoudlån og bevægelser mellem stadierne som illustreret i tabellen der er et resultat af ændring i kundernes kreditrisiko. Herudover er nedskrivningerne påvirket af forringelser af makroøkonomiske faktorer.

Tallene angående nedskrivninger vedr. nye eksponeringer og tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Tab uden forudgående nedskrivninger er udtryk for Spar Nords tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

Sektion 5

Kreditrisiko

5.3 Kreditrisikopolitik

Spar Nords kreditpolitik er uændret ift. beskrivelsen i note 5.1.1 i årsrapporten 2018, hvortil der henvises.

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse	37
6.2 Eventualaktiver	37
6.3 Eventualforpligtelser	37
6.4 Andre forpligtende aftaler	38
6.5 Koncernoversigt	38
6.6 Ejerforhold pr. 30.06.19	38
6.7 Hoved- og nøgletal	
Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem	39
6.8 Begivenheder efter balancedagen	38

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner:

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Indestående clearing	123	169
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	393	296
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	200	193
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	4.074	1.526
Sikkerhedsstillelse i alt	4.791	2.184

6.2 Eventualaktiver

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Ikke indregnede udskudte skatteaktiver	15	15

6.3 Eventualforpligtelser

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Garantier	13.867	12.092
Andre forpligtende aftaler	500	551
Eventualforpligtelser i alt	14.367	12.643

Garantier

Finansgarantier	5.144	4.184
Tabsgarantier for realkreditlån	5.336	5.388
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.611	1.708
Øvrige eventualforpligtelser	777	812
Garantier i alt	13.867	12.092

Der henvises til note 2.7 i årsrapporten 2018 vedrørende direktions opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

Herudover har Spar Nord koncernen eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler svarende til den relative ejerandel i associerede virksomheder.

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for den danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 30.06.19 og 31.12.18. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningsordningen udgør 189 mio. kr. pr. 30.06.19 (31.12.18: 130 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst kan medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

Spar Nord har afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning.

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. For begge formuer er der opstillet separate målpunkter med udgangspunkt i sektorens samlede indlån, der er dækket af grænsen på 100.000 EUR (§9, stk. 1) i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Garantiformuen dækker kundernes indlån og værdipapirer i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning. Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor.

Afviklingsformuen anvendes i henhold til lov om afvikling og restrukturering af visse finansielle virksomheder til dækning af omkostningerne herved.

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor.

Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2019 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 30.06.19 udgør 3 mio. kr. (30.06.18: 4 mio. kr.).

Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.

Sektion 6

Andre noter

6.4 Andre forpligtende aftaler

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Datacentral	500	452
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	0	98
Andre forpligtende aftaler i alt	500	551

Datacentral

Spar Nord har indgået aftale med Bankernes EDB Central a.m.b.a. om levering af IT-serviceydelser.

Spar Nord's medlemskab medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Herudover er der indregnet kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a. under andre aktiver.

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Koncernen som leasingtager

Spar Nord er leasingtager i en række operationelle leasingaftaler. Operationelle leasingaftaler er aftaler, hvor Spar Nord for en aftalt periode har brugsretten til et aktiv mod betaling af leasingydelser, uden at de væsentligste risici og afkast forbundet med aktivet er overtaget. Aftalerne omfatter leje af ejendomme samt driftsmidler. Aftalerne pr. 31.12.18 er ikke indregnet i balancen.

Fra 1. januar 2019 er regnskabspraksis vedr. leasingaftaler jf. note 1.1.3 ændret, hvormed leasingaftalerne er indregnet i balancen. For beskrivelse af anvendt regnskabspraksis fra 01.01.19 henvises til note 1.1.2 i årsrapporten 2018.

6.5 Koncernoversigt

6.5 Koncernoversigt

	Aktivitet	Selskabs-kapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Årets resultat *) Mio. kr.	Ejerandel %
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	9.241	920	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	317	14	100

*) iflg. seneste foreliggende årsrapport.

6.6 Ejerforhold pr. 30.06.19

Spar Nord Fonden, Aalborg, og Nykredit Realkredit A/S, København, har meddelt, at de hver især ejer over 5% af Spar Nord Bank A/S aktiekapital.

6.8. Begivenheder efter balancedagen

Salget af 75% af aktier i Sparinvest Holdings SE til Nykredit-koncernen er den 14. august 2019 godkendt af CSSF og de danske konkurrencemyndigheder. Salget var pr. 30. juni 2019 fortsat betinget af opnåelse af de for transaktionen nødvendige myndighedsgodkendelser fra Finanstilsynet i Luxembourg, CSSF, og de danske konkurrencemyndigheder.

Transaktionen forventes som følge heraf gennemført den 30. august 2019.

Sektion 6

Andre noter

6.7 Hoved- og nøgletal

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Ændring i %	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2018
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.453	1.381	5	1.453	1.381	1.404	1.409	1.540	2.730
Kursreguleringer	168	138	22	168	138	267	138	374	214
Udgifter til personale og administration	963	951	1	963	951	945	909	929	1.859
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	16	-96	1	16	19	162	188	173
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	42	25	70	42	25	20	15	13	36
Resultat	546	630	-13	546	630	575	383	632	920
Balance									
Udlån	47.023	45.678	3	47.023	45.678	42.407	38.531	34.413	44.330
Egenkapital	9.286	8.960	4	9.286	8.960	8.565	7.799	7.618	9.241
Aktiver i alt	89.354	83.561	7	89.354	83.561	79.595	77.476	77.832	82.793

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent *)	17,6	18,9		17,6	18,9	16,9	16,8	16,3	18,0
Kernekapitalprocent *)	15,3	16,0		15,3	16,0	14,8	14,7	14,2	15,6

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	7,3	8,1		7,3	8,1	8,4	6,0	10,1	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	5,9	7,1		5,9	7,1	6,7	4,9	8,6	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,67	1,72		1,67	1,72	1,72	1,42	1,62	1,52
Afkastningsgrad	%	0,6	0,8		0,6	0,8	0,7	0,5	0,8	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	1,0	0,8		1,0	0,8	0,2	0,7	0,6	0,2
Valutaposition	%	1,1	1,3		1,1	1,3	3,9	3,0	3,8	1,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1		0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	137	176		137	176	-	-	-	174
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	323,0		-	323,0	321,3	283,1	268,0	-
Udlån i forhold til indlån	%	68,4	70,4		68,4	70,4	67,5	64,6	60,8	67,6

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,1	5,1		5,1	5,1	5,0	4,9	4,5	4,8
Periodens udlånsvækst	%	6,4	3,5		6,4	3,5	3,6	3,3	-4,4	6,7
Summen af store eksponeringer	%	84,6	79,1		84,6	79,1	17,5	15,9	16,6	79,2
Årets nedskrivningsprocent		0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,3	0,4	0,2

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Periodens resultat	4,4	5,1		4,4	5,1	4,7	3,1	5,0	7,5
Indre værdi	69	66		69	66	63	60	58	68
Udbytte	-	-		-	-	-	-	2,0	3,5
Børskurs/resultat	13,2	13,3		13,2	13,3	18,1	17,4	14,8	6,9
Børskurs/indre værdi	0,8	1,0		0,8	1,0	1,3	0,9	1,3	0,8

*) Kapitalgrundlag for 1. halvår i 2017 er eksklusive indregning af periodens resultat.

Moderselskab

41 – 53

- 41 Resultatopgørelse
- 41 Totalindkomstopgørelse
- 42 Balance
- 43 Egenkapitalopgørelse
- 44 Kapitalforhold
- 45 Noter moderselskab

Resultatopgørelse

Note		1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
7.3	Renteindtægter	836	831
7.4	Renteudgifter	61	58
	Nettorenteindtægter	775	773
	Udbytte af aktier mv.	58	45
7.5	Gebyrer og provisionsindtægter	707	640
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	87	77
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.453	1.381
7.6	Kursreguleringer	168	138
	Andre driftsindtægter	20	175
7.7	Udgifter til personale og administration	966	953
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	41	29
	Andre driftsudgifter	4	4
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	48	30
7.8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	16
	Resultat før skat	677	722
	Skat	130	91
	Resultat	547	630
<i>Fordeles på:</i>			
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	523	606
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	24
	Resultat	547	630

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	547	630
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen		
Nettoopskrivning på domicilejendomme	-	-
Anden totalindkomst efter skat	-	-
Totalindkomst i alt	547	630
<i>Fordeles på:</i>		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	523	606
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	24
Totalindkomst i alt	547	630

Balance – Moderselskabet

Note	Aktiver	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.	30.06.18 Mio. kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.095	1.029	1.352
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.338	1.400	2.184
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	47.023	44.330	45.678
	Obligationer til dagsværdi	18.701	16.160	14.151
	Aktier mv.	1.783	1.768	1.738
	Kapitalandele i associerede virksomheder	392	333	64
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	322	317	307
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.825	14.772	15.352
	Immaterielle aktiver	176	178	180
	Investeringsejendomme	70	70	70
	Domicilejendomme	514	418	411
	Grunde og bygninger i alt	584	489	481
	Øvrige materielle aktiver	118	127	125
	Aktuelle skatteaktiver	193	132	177
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5	9	9
	Andre aktiver	1.779	1.754	1.754
	Periodeafgrænsningsposter	146	121	138
	Aktiver i alt	89.482	82.917	83.690
	Passiver			
	Gæld			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.956	2.466	3.624
79	Indlån og anden gæld	53.027	50.897	49.642
	Indlån i puljeordninger	15.825	14.772	15.352
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.162	1.018	1.619
	Andre passiver	3.542	2.837	2.675
	Periodeafgrænsningsposter	49	20	48
	Gæld i alt	78.562	72.010	72.959
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	161	173	140
	Hensættelser til tab på garantier	70	80	74
	Andre hensatte forpligtelser	83	81	34
	Hensatte forpligtelser i alt	314	334	248
	Efterstillede kapitalindskud			
	Efterstillede kapitalindskud	1.320	1.332	1.522
	Forpligtelser i alt	80.196	73.676	74.729
	Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	97	97	89
	Lovpligtige reserver	-	-	-
	Foreslået udbytte	-	431	-
	Overført overskud	7.097	6.622	6.781
	Aktionærernes egenkapital	8.424	8.380	8.100
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	862	861	860
	Egenkapital i alt	9.286	9.241	8.960
	Passiver i alt	89.482	82.917	83.690
	Ikke balanceførte poster			
	Eventualaktiver	13	13	13
710	Eventualforpligtelser	13.867	12.092	12.095
711	Andre forpligtende aftaler	500	578	584

Moderselskab

Kapitalforhold

Egenkapitalopgørelse

Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer

	Aktie- kapital Mio. kr.	Op- skrivnings- henlæg- gelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Egenkapital 30.06.19								
Egenkapital 31.12.18	1.230	97	0	431	6.622	8.380	861	9.241
Amortisering yderligere gebyrer og modtagne provisioner	-	-	-	-	-40	-40	-	-40
Totalindkomst 30.06.19								
Periodens resultat	-	-	48	-	475	523	24	547
Anden totalindkomst								
Nettoopskrivning på ejendomme	-	-	-	-	-	-	-	-
Anden totalindkomst i alt	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalindkomst i alt for perioden	-	-	48	-	475	523	24	547
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Udbetalt udbytte	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-153	-153	-	-153
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	150	150	1	151
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, tilknyttede virksomheder	-	-	-6	-	6	0	-	0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-6	-	-	-6	-	-6
Opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-23	-	23	0	-	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-14	-	14	0	-	0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-48	-431	40	-439	-23	-462
Egenkapital 30.06.19	1.230	97	0	0	7.097	8.424	862	9.286
Egenkapital 30.06.18								
Egenkapital 31.12.17	1.230	90	0	431	6.364	8.114	861	8.975
Ændring i regnskabspraksis, IFRS 9 jf. note 1.1	-	-	-	-	-195	-195	-	-195
Egenkapital 01.01.18	1.230	90	0	431	6.169	7.919	861	8.780
Totalindkomst 30.06.18								
Periodens resultat	-	-	30	-	576	606	24	630
Anden totalindkomst								
Nettoopskrivning på ejendomme	-	-1	-	-	1	0	-	0
Anden totalindkomst i alt	-	-1	-	-	1	0	-	0
Totalindkomst i alt for perioden	-	-1	30	-	577	606	24	630
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Udbetalt udbytte	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-165	-165	-1	-166
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	165	165	-	165
Opløsning af opskrivningshenlæggelser i tilknyttede virksomheder	-	-	95	-	-95	0	-	0
Opskrivningshenlæggelser i associerede virksomheder	-	-	-23	-	23	0	-	0
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	-	-	-100	-	100	0	-	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-2	-	2	0	-	0
Skat	-	-	-	-	5	5	-	5
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-30	-431	36	-425	-25	-450
Egenkapital 30.06.18	1.230	89	0	0	6.781	8.100	860	8.960

Aktiekapitalen er fordelt på 123.002.526 aktier á 10 kr.
Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.3.

Moderselskab

Kapitalforhold

Egenkapitalopgørelse

Beholdning af egne aktier	30.06.19	31.12.18
Antal aktier, stk.	84.900	37.565
Procent af aktiekapital	0,1	0,0
Kapitalgrundlag	30.06.19	31.12.18
Egenkapital	9.286	9.241
Indfasning af IFRS 9	166	206
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	862	861
Foreslået udbytte	273	431
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i associerede virksomheder	145	146
Øvrige primære fradrag	49	48
- Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	322	376
- Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	24	35
Egentlig kernekapital	7.776	7.549
Hybrid kernekapital *)	843	843
Øvrige fradrag	5	5
Kernekapital	8.615	8.387
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.303	1.314
Øvrige fradrag	7	10
Kapitalgrundlag	9.911	9.691
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	46.450	44.155
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.270	4.125
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.519	5.639
Den samlede risikoeksponering	56.240	53.919
Egentlig kernekapitalprocent	13,8	14,0
Kernekapitalprocent	15,3	15,6
Kapitalprocent	17,6	18,0

*) Maksimal beholdning af egne obligationer mv. er fratrullet.

Noter moderselskab

Note	Side
7.1 Anvendt regnskabspraksis	46
7.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis	46
7.3 Renteindtægter	47
7.4 Renteudgifter	47
7.5 Gebyrer og provisionsindtægter	47
7.6 Kursreguleringer	48
7.7 Udgifter til personale og administration	48
7.8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	48
7.9 Indlån og anden gæld	49
7.10 Eventualforpligtelser	49
7.11 Andre forpligtende aftaler	49
7.12 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 30.06.19	49
7.12.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	49
7.12.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	50
7.12.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	50
7.12.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab	50
7.13 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 31.12.18	51
7.13.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	51
7.13.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	51
7.13.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	52
7.13.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab	52
7.14 Kreditrisikopolitik	52
7.15 Hoved- og nøgletal	53
7.16 Begivenheder efter balancedagen	52

Noter moderselskab

7.1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset i forhold til aflæggelse af en årsrapport, samt at principper for indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2018, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2018 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Tal i kvartalsrapporten præsenteres i hele mio. kr., med mindre andet er angivet. Der kan derfor opstå afrundingsdifferencer, fordi sumtotaler er afrundet og de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæser.

Forskellen mellem egenkapital og resultat i koncernen og moderselskabet kan henføres til, at enkelte ejendomme i datterselskabet er klassificeret som investeringsejendomme, men i koncernen betragtes som domicilejendomme. Forskellen består af netto af- og nedskrivninger herpå, se nedenfor.

	Resultat		Egenkapital	
	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Spar Nord Bank koncernen	546	630	9.286	8.960
Afskrivninger, koncerndomicilejendomme	1	1	0	0
Spar Nord Bank, moderselskabet	547	630	9.286	8.960

7.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2019.

Heraf har alene IFRS 16 Leasing og IAS 12 (årligt forbedringsprojekt til IFRS'er 2015 - 2017) påvirket indregning og måling i delårsrapporten, jævnfør afsnittet nedenfor.

For en beskrivelse af effekten i forbindelse med implementering af IFRS 16 og IAS 12 pr. 1. januar 2019, henvises til koncernens anvendte regnskabspraksis i note 1.

Herudover henvises til note 1.1.4 i koncernregnskabet for omtale af ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer og provisioner.

Sektion 7

Noter til resultatopgørelsen moderselskab

7.3 Renteindtægter

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-1	2
Udlån og andre tilgodehavender	757	782
Obligationer	39	36
Valutakontrakter	-3	4
Rentekontrakter	-3	-23
Afledte finansielle instrumenter i alt	-6	-20
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	790	801
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	15	18
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	30	13
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	836	831
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-5	-3
Udlån og andre tilgodehavender	-10	-14

Negative renteindtægter udgør 15 mio. kr. (30.06.18: 18 mio. kr.) og vedrører repoforretninger.

I ovenstående tabel er negative renteindtægter modregnet i renteindtægter.

I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

7.4 Renteudgifter

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	10	-1
Indlån og anden gæld	-13	9
Efterstillede kapitalindskud	17	18
Øvrige renteudgifter	1	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	15	28
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	30	13
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	15	18
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	61	58
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-4	-5
Indlån og anden gæld	-1	0

Negative renteudgifter udgør 30 mio. kr. (30.06.18: 13 mio. kr.) og vedrører dels indlån og dels repoforretninger.

I ovenstående tabel er negative renteudgifter modregnet i renteudgifter.

I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter, og negative renteindtægter er præsenteret som renteudgifter.

7.5 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	222	208
Betalingsformidling	82	83
Lånesagsgebyrer	289	256
- heraf kreditforeninger	215	198
Garantiprovision	14	13
Øvrige gebyrer og provisioner	100	81
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	707	640
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	87	77
Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt	620	563

Sektion 7

Noter til resultatopgørelsen moderselskab

7.6 Kursreguleringer

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-2
Obligationer	84	-7
Aktier mv.	46	131
Valuta	28	27
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	10	-11
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.037	-228
Indlån i puljeordninger	-1.037	228
Kursreguleringer i alt	168	138

7.7 Udgifter til personale og administration

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Personaleudgifter	613	589
Administrationsudgifter	354	364
Udgifter til personale og administration i alt	966	953
Lønninger	493	471
Pensioner	55	51
Udgifter til social sikring	66	67
Personaleudgifter i alt	613	589
Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen		
Bestyrelsen	1,9	1,9
Direktionen	6,6	6,4
Samlet vederlag	8,5	8,4
Antal beskæftigede		
Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.528	1.524

7.8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2018 Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	154	133
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	-143	-92
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	30	-8
Nedskrivninger i året som følge af modelændringer	-30	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	19	23
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-29	-40
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	1	16

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.19 henvises til note 7.12.4.

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.9 Indlån og anden gæld

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
På anfordring	47.820	45.975
Med opsigelsesvarsel	1.424	1.418
Tidsindskud	346	299
Særlige indlånsformer	3.436	3.204
I alt	53.027	50.897
Heraf udgør repoforretninger	201	0

7.10 Eventualforpligtelser

	30.06.19 Mio. kr.	31.12.18 Mio. kr.
Finansgarantier	5.144	4.184
Tabsgarantier for realkreditlån	5.336	5.388
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.611	1.708
Øvrige eventualforpligtelser	777	812
I alt	13.867	12.092

7.11 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 500 mio. kr. (2018: 578 mio. kr., incl. leasingforpligtelser) består af forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC.

Der henvises til koncernregnskabet note 6.4 for en beskrivelse heraf.

7.12 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 30.06.19

7.12.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponerings før nedskrivninger Mio. kr.	Nedskriv- ninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. i alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	48.699	1.676	47.023	9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.339	1	1.338	0
Garantier	13.937	70	13.867	-10
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.534	78	23.456	2
I alt	87.509	1.824	85.684	1

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.12.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	147	184	1.345	1.676
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	16	6	48	70
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	10	23	45	78
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	174	213	1.438	1.824

7.12.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	39.452	6.338	2.909	48.699
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.339	0	0	1.339
Garantier	13.050	585	302	13.937
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	22.018	1.363	153	23.534
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	75.858	8.287	3.364	87.509

Spar Nord har ikke kategorierne "Finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst" og "Udlån til dagsværdi gennem resultatopgørelsen".

7.12.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. Mio. kr.
Nedskrivninger 01.01.19	106	308	1.531	1.945	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	31	48	76	154	154
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	-12	-25	-106	-143	-143
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	152	-135	-18	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-14	29	-15	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-7	9	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-88	25	93	30	30
Nedskrivninger i året som følge af modelændringer	0	-30	0	-30	-30
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-149	-149	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	18	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	19
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-29
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	174	213	1.438	1.824	1

Ændringen i nedskrivninger af porteføljen er drevet af en stigning i bruttoudlån og bevægelser mellem stadierne som illustreret i tabellen der er et resultat af ændring i kundernes kreditrisiko. Herudover er nedskrivningerne påvirket af forringelser af makroøkonomiske faktorer.

Tallene angående nedskrivninger vedr. nye eksponeringer og tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Tab uden forudgående nedskrivninger er udtryk for Spar Nords tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.13 Eksponeringer og nedskrivninger mv. 31.12.18

For beskrivelse af principper for nedskrivninger på udlån henvises til årsrapporten 2018 note 5.1.1.

7.13.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskriv- ninger 2018 Mio. kr.	Nedskriv- ninger 2018 Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi 2018 Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. i alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	46.118	1.789	44.330	107
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.400	0	1.400	0
Garantier	12.172	80	12.092	12
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	22.327	76	22.251	55
I alt	82.018	1.945	80.073	173

7.13.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	89	298	1.402	1.789
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Garantier	14	6	60	80
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	4	69	76
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	106	308	1.531	1.945

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.13.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	30.773	12.100	3.245	46.118
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.400	0	0	1.400
Garantier	11.028	772	373	12.172
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	19.970	2.180	178	22.327
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	63.170	15.052	3.796	82.018

Spar Nord har ikke kategorierne "Finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst" og "Udlån til dagsværdi gennem resultatopgørelsen".

7.13.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. Mio. kr.
Nedskrivninger 01.01.18 under IFRS 9	96	291	1.494	1.881	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	43	39	142	224	224
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	-18	-35	-96	-149	-149
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	143	-66	-77	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-17	46	-29	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-10	-37	47	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-130	70	156	96	96
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-139	-139	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	33	33	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	80
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-77
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	106	308	1.531	1.945	173

Ændringen i nedskrivninger af porteføljen er drevet af en stigning i bruttoudlån og bevægelser mellem stadierne som illustreret i tabellen der er et resultat af ændring i kundernes kreditrisiko. Herudover er nedskrivningerne påvirket af forringelser af makroøkonomiske faktorer.

Tallene angående nedskrivninger vedr. nye eksponeringer og tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Tab uden forudgående nedskrivninger er udtryk for Spar Nords tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

7.14 Kreditrisikopolitik

Spar Nords kreditpolitik er uændret ift. beskrivelsen i note 5.1.1 i årsrapporten 2018, hvortil der henvises.

7.16 Begivenheder efter balancedagen

Salget af 75% af aktier i Sparinvest Holdings SE til Nykredit-koncernen er den 14. august 2019 godkendt af CSSF og de danske konkurrencemyndigheder. Salget var pr. 30. juni 2019 fortsat betinget af opnåelse af de for transaktionen nødvendige myndighedsgodkendelser fra Finanstilsynet i Luxembourg, CSSF, og de danske konkurrencemyndigheder.

Transaktionen forventes som følge heraf gennemført den 30. august 2019.

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.15 Hoved- og nøgletal

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Ændring i %	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2018
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.453	1.381	5	1.453	1.381	1.401	1.388	1.504	2.730
Kursreguleringer	168	138	21	168	138	266	115	374	214
Udgifter til personale og administration	966	953	1	966	953	948	913	933	1.865
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	16	-96	1	16	19	162	188	173
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	48	30	60	48	30	30	61	47	50
Resultat	547	630	-13	547	630	576	383	633	921
Balance									
Udlån	47.023	45.678	3	47.023	45.678	42.280	38.404	34.286	44.330
Egenkapital	9.286	8.960	4	9.286	8.960	8.565	7.799	7.618	9.241
Aktiver i alt	89.482	83.690	7	89.482	83.690	79.686	78.632	80.941	82.917

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent *)	17,6	18,9		17,6	18,9	16,9	16,5	16,1	18,0
Kernekapitalprocent *)	15,3	16,0		15,3	16,0	14,8	14,4	14,0	15,6

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	7,3	8,1		7,3	8,1	8,4	5,9	10,0	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	5,9	7,1		5,9	7,1	6,7	4,9	8,6	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,67	1,72		1,67	1,72	1,72	1,42	1,61	1,52
Afkastningsgrad	%	0,6	0,8		0,6	0,8	0,7	0,5	0,8	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	1,0	0,8		1,0	0,8	0,2	0,7	0,3	0,2
Valutaposition	%	1,1	1,3		1,1	1,3	3,9	3,0	3,6	1,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1		0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	135	174		135	174	-	-	-	172
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	322,4		-	322,4	320,8	277,6	263,1	-
Udlån i forhold til indlån	%	68,3	70,3		68,3	70,3	67,2	63,1	59,4	67,5

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,1	5,1		5,1	5,1	4,9	4,9	4,5	4,8
Periodens udlånsvækst	%	6,4	3,5		6,4	3,5	3,6	3,3	-4,4	6,7
Summen af store eksponeringer	%	84,6	79,1		84,6	79,1	14,0	14,6	15,3	79,2
Årets nedskrivningsprocent		0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,3	0,4	0,2

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Periodens resultat	4,4	5,1		4,4	5,1	4,7	3,1	5,0	7,5
Indre værdi	69	66		69	66	63	60	58	68
Udbytte	-	-		-	-	-	-	2,0	3,5
Børskurs/resultat	13,2	13,3		13,2	13,3	18,1	17,4	14,8	6,9
Børskurs/indre værdi	0,8	1,0		0,8	1,0	1,3	0,9	1,3	0,8

*) Kapitalgrundlag for 1. halvår i 2017 er eksklusiv indregning af periodens resultat.

Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00
Telefax 96 34 45 60

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84