

NASDAQ OMX Copenhagen A/S  
Nikolaj Plads 6  
1007 København K

## Hvidbjerg Bank A/S, halvårsrapport for 1. halvår 2023

### 1. halvår 2023 i overskrifter:

- Resultat før skat er på 18,3 mio. kr. for 1. halvår 2023, mod 18,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Resultat efter skat udgør 14 mio. kr., mod 14,6 mio. kr. sidste år.
- Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 16,0 % p.a.
- Banken anser resultatet som tilfredsstillende.
- Banken opjusterede d. 10/7 2023 forventningerne til et resultat før skat for 2023 fra intervallet 20 – 25 mio. kr., til intervallet 27 – 32 mio. kr. før skat.
- Nettorenter og gebyrer udgør 57,4 mio. kr., mod 52 mio. kr. sidste år – en fremgang på 10,5 %, hvilket primært skyldes et højere renteniveau.
- Omkostninger til personale og administration stiger med 4,6 mio. kr. – en stigning på 13,2 %.
- Basisindtjeningen stiger med 0,7 mio. kr. (4,2 %) i forhold til sidste år, til nu at udgøre 16,6 mio. kr. og er den højeste i bankens historie.
- Kursreguleringer udgør 2,8 mio. kr. mod 3,3 mio. kr. sidste år.
- Banken har fortsat lave nedskrivninger, der udgør 1,1 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn udgør 10,4 mio. kr. pr. 30/6 2023. Det ledelsesmæssige skøn er afsat med henblik på imødegåelse af fremtidige tab som følge af de usikre makroøkonomiske udsigter på baggrund af krigen i Ukraine, herunder stigende inflation, stigende energi- og råvarepriser samt stigende renter
- Udlånet er steget med 21,5 mio. kr. (2,4 %) i forhold til sidste år, hvilket skyldes en god aktivitet i hele banken.
- Indlånet stiger med 195,8 mio. kr. (17,7 %) i forhold til sidste år og vidner om en fortsat opsparing blandt bankens kunder.
- Kapitalprocenten udgør 20,6 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %, hvorfor der er en overdækning på 10,7 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 5,0 %.

## Ledelsesberetning

### Tilfredsstillende 1. halvår 2023 i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank har i første halvår 2023 realiseret et tilfredsstillende resultat på baggrund af et stigende renteniveau samt en fortsat god aktivitet i banken.

Hvidbjerg Bank afslutter 1. halvår 2023 med et overskud på 18,3 mio. kr. før skat. Resultatet forrenter samtidig egenkapitalen med 16,0 % p.a.

Banken opjusterede d. 10/7 2023 forventningerne til 2023, fra et resultat før skat i intervallet 20 – 25 mio., til et interval mellem 27 og 32 mio. kr. Opjusteringen skete med baggrund i udviklingen for første halvår af 2023.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udgør 57,4 mio. kr., mod 52,0 mio. kr. sidste år, og viser en fortsat god aktivitet blandt eksisterende og nye kunder. Det er specielt det stigende renteniveau, der har bidraget til den positive udvikling, da renteindtjeningen er steget med 10,3 mio. kr., mens gebyr- og provisionsindtægterne er reduceret med 5,2 mio. kr. I 2022 var der ekstra høje gebyrindtægter på baggrund af de mange konverteringer af realkreditlån.

Udgifter til personale og administration er steget med 4,6 mio. kr. til 40,2 mio. kr., og kan tilskrives det høje aktivitetsniveau blandt nye og eksisterende kunder, samt sikring af at banken overholder de fortsat stigende krav til den komplekse finansielle lovgivning. Antallet af medarbejdere er forøget med 5 i forhold til sidste år.

Halvårets samlede kursreguleringer er positive med 2,8 mio. kr., mod 3,3 mio. kr. sidste år. Obligationer har givet indtægter på 1,5 mio. kr., sektoraktier 1,0 mio. kr. og valuta 0,3 mio. kr.

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2023 haft nedskrivninger på 1,1 mio. kr., mod 0,7 mio. kr. sidste år. Der er fortsat en god kreditbonitet hos bankens kunder, hvorfor banken fortsat kan holde nedskrivningerne på et lavt niveau.

Banken har i halvåret et ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningerne på 10,4 mio. kr. Tillægget er afsat med baggrund i de usikre makroøkonomiske udsigter i forbindelse med den russiske invasion af Ukraine, herunder stigende energi- og råvarepriser, stigende inflation og stigende renter, da konsekvenserne af disse endnu ikke er aflejret i nedskrivningerne.

Banken har en fortsat god tilgang af nye kunder, ligesom der er god aktivitet blandt bankens eksisterende kunder. På baggrund heraf er bankens samlede udlån steget med 21,4 mio. kr., indlån med 195,8 mio. kr. mens garantierne er faldet med 149,3 mio. kr. Samlet set giver det en forøgelse af bankens forretningsomfang med 68,0 mio. kr.

Kapitalprocenten udgør 20,6 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %, hvorfor overdækningen er på 10,7 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 5,0 %, da banken har udstedt obligationer til delvis dækning af NEP-kravet.

## 5 års hovedtal - halvår

	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2019
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
<b>Resultatposter</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	57.432	51.999	43.416	40.838	41.004
Udgifter til personale og administration	40.170	35.482	30.691	28.641	26.974
Basisindtjening	16.640	15.973	12.263	11.427	13.653
Kursreguleringer	2.768	3.295	1.802	378	1.454
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.143	721	8	1.600	997
I alt resultat før skat	18.250	18.532	14.050	10.198	14.103
I alt resultat efter skat	13.992	14.628	11.124	8.069	11.238
<b>Balance</b>					
Udlån	917.124	895.687	870.072	799.264	803.037
Indlån	1.300.628	1.104.833	1.063.409	972.019	947.388
Indlån i puljeordninger	261.489	215.392	208.275	149.570	107.841
Egenkapital	234.465	210.905	184.634	167.784	147.843
Balancesum	1.893.525	1.652.726	1.582.956	1.354.961	1.281.310
Garantier	449.019	598.284	557.888	421.474	463.267

### **Nettorenteindtægter**

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter for halvåret 2023 er på 34,5 mio. kr., mod 24,2 mio. kr. sidste år. Stigningen skal ses på baggrund af, at Nationalbanken af flere omgange har hævet renten, hvorefter Hvidbjerg Bank også har hævet sine udlåns- og indlånsrenter.

Banken har ikke længere udgifter til negative renter i Nationalbanken, og opkræver derfor heller ikke længere negative renter hos kunderne. Samtidig er det igen blevet muligt at få renteindtægter på bankens obligationsbeholdning.

### **Udbytte af aktier**

Banken har modtaget 1,5 mio. kr. i udbytte på sektoraktier, mod 1,4 mio. kr. sidste år.

### **Gebyr og provisionsindtægter**

Bankens gebyr- og provisionsindtægter er faldet fra 27,1 mio. kr. i 1. halvår 2022 til 21,9 mio. kr. i dette halvår. Første halvår 2022 var præget af en høj konverteringsbølge, som var med til at øge gebyrindtægterne. Banken oplever fortsat en god aktivitet blandt kunderne, om end indtjeningen fra gebyrer og provisionsindtægter ikke er på samme niveau som sidste år.

### **Netto rente- og gebyrindtægter**

Udviklingen i rente- og gebyrindtægter betyder samlet set en stigning på 5,4 mio. kr., eller 10,5 %, til 57,4 mio. kr.

### **Kursreguleringer**

Halvårets samlede kursreguleringer bliver positive med 2,8 mio. kr., mod 3,3 mio. kr. sidste år. Banken har i år positive kursreguleringer på aktiebeholdningen med 1,0 mio. kr., obligationer med 1,5 mio. kr. og valuta med 0,3 mio. kr.

### **Omkostninger**

Bankens udgifter til personale og administration er 40,2 mio. kr., mod 35,5 mio. kr. for samme periode sidste år. Stigningen på 4,6 mio. kr., svarer til 13,2 %.

Der har været stigninger til lønninger med 2,1 mio. kr. og øvrige omkostninger med 2,1 mio. kr., for at efterleve den fortsatte efterspørgsel fra både nye og eksisterende kunder samt stigende lovkrav.

Bankens gennemsnitlige antal ansatte er steget med 5 personer.

### **Nedskrivninger**

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2023 haft nedskrivninger på 1,1 mio. kr., mod 0,7 mio. kr. sidste år.

Banken er fortsat meget opmærksom på krigen i Ukraine og særligt de afledte effekter heraf, i form af stigende inflation, stigende energi- og råvarepriser samt stigende renter, som på sigt kan risikere at blive udfordrende for nogle af bankens kunder. Banken har derfor afsat et ledelsesmæssig tillæg til nedskrivningerne på 10,4 mio. kr. mod 10,9 mio. kr. pr. 31. december 2022

### **Halvårets resultat**

Bankens resultat for 1. halvår 2023 viser et overskud på 18,3 mio. kr. før skat, mod 18,5 mio. kr. i samme periode sidste år, og forrenter dermed egenkapitalen med 16,0 % p.a.

Periodens skat er 4,3 mio. kr., mod 3,9 mio. kr. sidste år. Resultatet efter skat udgør 14 mio. kr. Resultatet anses som tilfredsstillende.

### **Balance**

Udlånet er steget med 21,4 mio. kr. siden d. 30/6 2022, og udgør nu 917,1 mio. kr., hvilket svarer til en udlånsstigning på 2,3 %.

Indlånet er steget med 195,8 mio. kr. siden 30/6 2022 og udgør nu 1.301 mio. kr., hvilket svarer til en vækst på 15,1 %. Derudover har bankens kunder placeret 261,4 mio. kr. i puljeordninger, mod 215,4 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2022.

Aktier i sektorejede selskaber er faldet til 42,0 mio. kr., mod 57,2 mio. kr. pr. 30/6 2022, hvilket primært skyldes, at banken afhændede en del af sine aktier i DLR i efteråret 2022, som en del af bankens kapitalplanlægning.

Balancesummen pr. 30/6 2023 udgør 1.894 mio. kr., mod 1.653 mio. kr. pr. 30/6 2022.

### Kapitalgrundlag

Bankens kapital fremgår af note 12, hvor udviklingen af bankens egentlige kernekapital, kernekapital og kapitalgrundlag fremgår.

Bankens kapitalprocent er opgjort til 20,6 %, mod 17,5 % sidste år, og det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %. Banken havde pr. 31/12 2022 en kapitalprocent på 21,4, men en forøgelse af udlån, garantier og obligationsbeholdningen, har medført en lavere kapitalprocent.

Kapitalforhold	30/6 2023	30/6 2022
Kapitalprocent	20,6%	17,5%
Solvensbehov	9,9%	10,0%
<b>Kapitaloverdækning før buffere</b>	<b>10,7%</b>	<b>7,5%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	0,0%
<b>Kapitaloverdækning efter buffere</b>	<b>5,7%</b>	<b>5,0%</b>
Indfaset NEP-krav	3,8%	2,8%
Udstedt NEP-kapital	-3,1%	-2,8%
<b>Overdækning efter NEP</b>	<b>5,0%</b>	<b>5,0%</b>

Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 10,7 % inden modregning af kapitalbuffere og NEP-krav.

Konjunkturbufferen er blevet genindført med den maksimale grænse for konjunkturbufferen på 2,5 %. Derfor er overdækningen efter bufferkrav nu 5,7 %.

Hvidbjerg Bank har et NEP-krav på 4,7 %, der indfases frem mod 1. januar 2024, hvoraf kravet i 2023 udgør 3,8 %. Banken har udstedt for 35 mio. kr. NEP-obligationer, hvilket afdækker 3,1 % af det indfasede beløb.

Overdækningen efter NEP-krav kan derfor fortsat opgøres til 5,0 %.

### Likviditet og funding

Bankens indlån overstiger udlån med 383,5 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank skal have en LCR-dækning på minimum 100 %. Hvidbjerg Bank har pr. 30/6 2023 et LCR-nøgletal på 419,4 % og opfylder dermed kravet.

### Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Hvidbjerg Banks situation i forhold til de nævnte grænseværdier pr. 30/6 2023 fremgår af nedenstående oversigt. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fire grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	116,6 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	2,4 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,2 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	421,0 % ✓

### Forventninger til 2023

Hvidbjerg Bank A/S har oplevet en fortsat positiv udvikling i bankens aktiviteter i første halvår af 2023,

særligt på baggrund af det stigende renteniveau og en fortsat god kundetilgang. Der er desuden konstateret mindre tab på kunder end budgetteret.

På denne baggrund opjusterede banken d. 10/7 2023 forventningerne til resultatet før skat for 2023 fra intervallet 20 – 25 mio. kr. til intervallet 27 – 32 mio. kr. før skat.

### **Begivenheder indtruffet efter 30/6 2023**

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som er af væsentlig betydning for bedømmelse af halvårsrapporten.

### **Ejerforhold**

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg Banks aktiekapital:

Sparekassen Thy, Thisted

Sparekassen Vendsyssel, Vrå

Chris Kristensen Frederikssund A/S, Frederikssund

### **Transaktioner med nærtstående parter**

Der har i 1. halvår 2023 ikke været transaktioner med nærtstående parter.

### **Anvendt regnskabspraksis**

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

### **Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1/1 – 30/6 2023 for Hvidbjerg Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede pengeinstitutter.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30/6 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1/1 – 30/6 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken står overfor.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men bankens revision har foretaget verifikation af overskuddet samt omfattende arbejdshandlinger som svarer til kravene for et review og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Hvidbjerg, den 17. august 2023

### **Direktion**

Jens Odgaard  
Bankdirektør

### **Bestyrelse**

Henrik H. Galsgaard  
Formand

Lars Jørgensen  
Næstformand

Lene Møbjerg Houe

Michael C. Tykgaard

Stella L. Vestergaard  
Medarbejdervalgt

Charlotte Harpøth  
Medarbejdervalgt

## Nøgletal - halvår

	30/6 2023 i kr. 1.000	30/6 2022 i kr. 1.000	30/6 2021 i kr. 1.000	30/6 2020 i kr. 1.000	30/6 2019 i kr. 1.000
<b>Kapital</b>					
Egentlig kernekapitalprocent	17,5%	14,4%	13,7%	14,4%	12,0%
Kernekapitalprocent	18,8%	15,7%	15,1%	16,0%	13,5%
Kapitalprocent	20,6%	17,5%	16,9%	18,0%	15,5%
<b>Indtjening</b>					
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	8,0%	9,1%	7,8%	6,2%	9,9%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,1%	7,2%	6,2%	4,9%	7,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,43	1,50	1,45	1,33	1,50
Afkastningsgrad	0,7%	0,9%	0,8%	0,6%	0,9%
<b>Markedsrisiko</b>					
Renterisiko	1,5%	0,6%	-0,5%	0,5%	0,9%
Valutaposition	2,2%	2,6%	4,1%	5,0%	3,7%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet</b>					
Udlån + nedskrivninger herpå ift. indlån	61,5%	71,0%	71,9%	75,3%	80,9%
LCR-nøgletal	419,4%	450,4%	464,4%	380,3%	353,8%
<b>Kreditrisiko</b>					
Store eksponeringer	116,4%	132,8%	145,6%	145,4%	142,6%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,2%	2,8%	3,1%	3,6%	3,8%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1%	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%
Halvårets udlånsvækst	6,7%	3,3%	10,4%	3,4%	4,5%
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,3	4,7	4,8	5,4
<b>Aktieafkast</b>					
Halvårets resultat pr. aktie (stykstr.100 kr.)	40,2	42,1	31,7	24,0	31,9
Indre værdi pr. aktie (stykstr.100 kr.)	653	583	505	455	395
Børskurs/indre værdi (stykstr.100 kr.)	0,8	0,9	1,1	0,6	0,7

## Resultatopgørelse

Note		30/6 2023 i kr. 1.000	30/6 2022 i kr. 1.000	Helår 2022 i kr. 1.000
1	Renteindtægter	38.264	24.040	51.600
1a	Negative renteindtægter	0	930	1.084
2	Renteudgifter	3.743	1.053	2.441
2a	Negative renteudgifter	0	2.122	3.065
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>34.521</b>	<b>24.179</b>	<b>51.140</b>
	Udbytte af aktier m.v.	1.466	1.387	1.387
3	Gebyrer og provisionsindtægter	21.925	27.104	50.834
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	480	671	1.298
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>57.432</b>	<b>51.999</b>	<b>102.063</b>
4	Kursreguleringer	2.768	3.295	5.449
	Andre driftsindtægter	35	34	70
5	Udgifter til personale og administration	40.170	35.482	71.688
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	657	578	2762
	Andre driftsudgifter	15	15	15
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	1.143	721	1.491
	<b>Resultat før skat</b>	<b>18.250</b>	<b>18.532</b>	<b>31.626</b>
	Skat	4.258	3.904	6.454
	<b>Resultat efter skat</b>	<b>13.992</b>	<b>14.628</b>	<b>25.172</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	Periodens resultat	13.992	14.628	25.172
	Anden totalindkomst i alt	0	0	0
	<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>13.992</b>	<b>14.628</b>	<b>25.172</b>
	<b>Forslag til overskudsdisponering</b>			
	Rente hybrid kernekapital	487	487	975
	Henlagt til egenkapitalen	13.505	14.141	24.197
	<b>Overskudsdisponering i alt</b>	<b>13.992</b>	<b>14.628</b>	<b>25.172</b>



## Balance

Note	30/6 2023 i kr. 1.000	30/6 2022 i kr. 1.000	Helår 2022 i kr. 1.000
Kassebeholdning og tilgodehavender hos centralbanker	479.659	379.999	437.263
Tilgodeh. hos kreditinstitutter og centralbanker	5.835	8.674	4.131
7 Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	917.124	895.687	859.250
Obligationer til dagsværdi	152.243	50.518	124.854
Aktier m.v.	42.021	57.237	40.865
Aktiver tilknyttet puljeordninger	261.489	215.392	228.329
Grunde og bygninger i alt	7.414	9.856	7.866
Heraf domicilejendomme	6.389	8.149	6.500
Heraf leasede domicilejendomme	1.025	1.707	1.366
Øvrige materielle aktiver	969	503	885
Aktuelle skatteaktiver	0	212	0
Udskudte skatteaktiver	2.627	2.056	2.696
Andre aktiver	21.588	30.511	33.529
Periodeafgrænsningsposter	2.556	2.081	1.971
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.893.525</b>	<b>1.652.726</b>	<b>1.741.639</b>
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.300.628	1.104.833	1.199.470
Indlån i puljeordninger	261.489	215.392	228.329
Udstedte obligationer	34.851	34.785	34.818
Aktuelle skatteforpligtelser	2.779	806	657
Andre passiver	36.133	64.405	33.916
Periodeafgrænsningsposter	53	42	58
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.635.933</b>	<b>1.420.263</b>	<b>1.497.248</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	2.180	1.149	1.867
Andre hensatte forpligtelser	1.172	523	1.813
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.352</b>	<b>1.672</b>	<b>3.680</b>
8 <b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>19.775</b>	<b>19.886</b>	<b>19.750</b>
Egenkapital:			
9 Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	185.862	162.302	172.358
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>219.465</b>	<b>195.905</b>	<b>205.961</b>
10 Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>234.465</b>	<b>210.905</b>	<b>220.961</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.893.525</b>	<b>1.652.726</b>	<b>1.741.639</b>

## Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1/1 2023	33.603	172.358	205.961
Periodens resultat	0	13.504	13.504
<b>Egenkapital 30/6 2023</b>	<b>33.603</b>	<b>185.862</b>	<b>219.465</b>
Egenkapital 1/1 2022	33.603	148.161	181.764
Årets resultat	0	24.197	24.197
<b>Egenkapital 31/12 2022</b>	<b>33.603</b>	<b>172.358</b>	<b>205.961</b>

<b>Noter</b>	<b>30/6 2023 i kr. 1.000</b>	<b>30/6 2022 i kr. 1.000</b>	<b>Helår 2022 i kr. 1.000</b>
<b>1 Renteindtægter</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	32.346	23.995	49.938
Obligationer	1.263	45	498
Kreditinstitutter og centralbanker	4.655	0	1164
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>38.264</b>	<b>24.040</b>	<b>51.600</b>
<b>1a Negative renteindtægter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	930	1.084
<b>I alt negative renteindtægter</b>	<b>0</b>	<b>930</b>	<b>1.084</b>
<b>2 Renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	1.903	70	93
Udstedte obligationer	999	418	1.104
Efterstillet kapitalindskud	841	565	1.244
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>3.743</b>	<b>1.053</b>	<b>2.441</b>
<b>2a Negative renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	0	2.122	3.065
<b>I alt negative renteudgifter</b>	<b>0</b>	<b>2.122</b>	<b>3.065</b>
<b>3 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	2.697	3.899	7.465
Betalingsformidling	1.979	2.194	4.609
Lånesagsgebyrer	3.307	7.061	13.826
Garantiprovision	2.947	3.369	6.478
Øvrige gebyrer og provisioner	10.995	10.581	18.456
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>21.925</b>	<b>27.104</b>	<b>50.834</b>
<b>4 Kursreguleringer</b>			
Obligationer	1.487	2.483	2.814
Aktier m.v.	981	698	2.363
Valuta	301	114	272
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14.995	-30.173	-29.044
Indlån i puljeordninger	-14.995	30.173	29.044
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>2.769</b>	<b>3.295</b>	<b>5.449</b>
<b>5 Udgifter til personale og administration</b>			
Bestyrelse og direktion	1.431	1.363	2.785
Personaleudgifter			
Lønninger	17.194	15.253	29.474
Pensioner	1.915	1.656	3.391
Udgifter til social sikring	3.068	2.759	5.530
I alt	<b>22.177</b>	<b>19.668</b>	<b>38.395</b>
Øvrige administrationsudgifter	16.562	14.451	30.508
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>40.170</b>	<b>35.482</b>	<b>71.688</b>
Gns. Antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	59,0	53,8	53,6

<b>Noter</b>		<b>30/6 2023</b>	<b>30/6 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
		<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
6	<b>Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier:</b>			
	<b>Stadie 1</b>			
	Nedskrivninger primo	7.227	8.869	8.869
	Nedskrivninger og værdireguleringer	537	316	-1.642
	<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>7.764</b>	<b>9.185</b>	<b>7.227</b>
	Udviklingen i stadie 1 skyldes primært en sædvanlig statistisk genberegning af nedskrivningsbehovet samt en beskeden forøgelse af det ledelsesmæssige skøn med TDKK 50 på disse faciliteter.			
	<b>Stadie 2</b>			
	Nedskrivninger primo	7.530	6.515	6.515
	Nedskrivninger og værdireguleringer	239	-972	1.015
	<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>7.769</b>	<b>5.543</b>	<b>7.530</b>
	Udviklingen i stadie 2 skyldes dels en sædvanlig statistisk genberegning af nedskrivningsbehovet, hvilket har medført en øget nedskrivning på TDKK 789. Samtidig har en reduktion af det ledelsesmæssige skøn på disse eksponeringer medført tilbageførsel af TDKK 550.			
	<b>Stadie 3</b>			
	Nedskrivninger primo	26.966	24.949	24.949
	Nedskrivninger og værdireguleringer	366	1.889	1.174
	Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-492	-151	-151
	Andre bevægelser	684	589	994
	<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>27.524</b>	<b>27.276</b>	<b>26.966</b>
	Udviklingen i stadie 3 skyldes, at der er foretaget yderligere nedskrivninger på svage eksponeringer.			
	<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>43.057</b>	<b>42.004</b>	<b>41.723</b>

## Noter

	<b>30/6 2023</b>	<b>30/6 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier:</b>			
Hensættelser til tab på garantier primo	1.434	1.033	1.033
Hensættelser og værdireguleringer	746	116	401
Hensættelser til tab på garantier ultimo	<b>2.180</b>	<b>1.149</b>	<b>1.434</b>
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Hensættelser primo	1.813	1.047	1.047
Hensættelser og værdireguleringer	-641	-524	766
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>1.172</b>	<b>523</b>	<b>1.813</b>
<b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter ultimo</b>	<b>46.409</b>	<b>43.676</b>	<b>44.970</b>
<b>Nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter</b>			
Nedskrivninger primo	3.392	3.392	3.392
<b>I alt nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.392</b>	<b>3.392</b>	<b>3.392</b>
Driftspåvirkning i alt	1.247	825	1.714
Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevet fordringer	-104	-104	-223
<b>Nedskrivning på nedskrevne udlån og garantidebitorer i alt</b>	<b>1.143</b>	<b>721</b>	<b>1.491</b>
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	684	589	994

<b>Noter</b>	<b>30/6 2023</b> <b>i kr. 1.000</b>	<b>30/6 2022</b> <b>i kr. 1.000</b>	<b>Helår 2022</b> <b>i kr. 1.000</b>
<b>7 Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	905.888	889.208	851.279
Finansielle leasingkontrakter	11.236	6.479	7.971
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender</b>	<b>917.124</b>	<b>895.687</b>	<b>859.250</b>
<b>8 Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>19.775</b>	19.886	19.750
Supplerende kapital nominelt 20 mio. kr. forfalder 20/12 2032 med mulighed for førtidsindfrielse den 20/12 2027. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 5,25 % i kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne i CRR/CRD IV og kan dermed medregnes i kapitalgrundlaget.			
<b>9 Aktiekapital</b>			
Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603	33.603
<b>10 Hybrid kernekapital</b>			
Hybrid kapital	15.000	15.000	15.000
Rentesats pr. 30/6 2023 - 6,5 % p.a. Fast rente indtil 14/12 2023. Derefter Cibor 6 + tillæg af kreditspænd Mulighed for indfrielse fra den 21/12 2023 Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.			
<b>11 Eventualforpligtelser</b>			
Garantier m.v.			
Finansgarantier	149.188	132.913	82.373
Tabsgarantier for realkreditudlån	161.977	203.628	177.512
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	59.486	157.508	91.703
Øvrige garantier	78.368	104.235	83.498
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>449.019</b>	<b>598.284</b>	<b>435.086</b>

## Noter

	<b>30/6 2023</b>	<b>30/6 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
<b>12 KAPITALFORHOLD</b>			
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	234.465	210.905	220.961
Frdrag for kapitalandele m.v.	-20.381	-34.996	-17.402
Frdrag for forsigtig værdiansættelse	-202	-117	-3.072
Frdrag for NPE	-4.628	-1.231	-1.996
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000	-15.000	-15.000
Anvendelse af overgangsordning IFRS 9	2.643	5.212	5.229
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>196.897</b>	<b>164.773</b>	<b>188.720</b>
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>211.897</b>	<b>179.773</b>	<b>203.720</b>
Efterstillet kapitalindskud	19.775	19.886	19.750
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>231.672</b>	<b>199.659</b>	<b>223.470</b>
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	900.473	959.247	839.442
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	50.955	19.719	40.247
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	175.072	164.479	164.479
<b>Risikovægtede eksponeringer i alt</b>	<b>1.126.500</b>	<b>1.143.445</b>	<b>1.044.168</b>
Egentlig kernekapitalprocent	17,5%	14,4%	18,1%
Kernekapitalprocent	18,8%	15,7%	19,5%
Kapitalprocent	20,6%	17,5%	21,4%