

# Halvårsrapport 1. halvår 2023

Sparekassen Bredebro  
Storegade 25, 6261 Bredebro  
Cvr. nr. 67 02 06 18



# Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Bredebro	5
Ledelsespåtegning	6
Ledelsesberetning	8
<b>Halvårsregnskab</b>	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 01.01 - 30.06 2023	20
Balance pr. 30.06 2023	21
Egenkapitalopgørelse pr. 30.06 2023	23
<b>Noter</b>	
Noteoversigt	26
Anvendt regnskabspraksis	27
Hoved- og nøgletal	28
Finansielle risici	29
Øvrige	31



# 1. halvår 2023

## i hovedpunkter

- Sparekassen kom ud af 1. halvår med et tilfredsstillende resultat på 13,9 mio. kr. før skat mod 1,1 mio. kr. pr. 30.06 2022
- Resultatet er efter en større éngangsudgift til IT i forbindelse med konvertering af de to tilkøbte afdelinger til Sparekassens IT-plattform.
- Ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger er samtidigt øget med 6 mio. kr. til 15 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med kr. 26,4 mio. til 62,1 mio. kr.
- Omkostninger er øget med 13,2mio. kr. til i alt 38,3 mio. kr. incl. IT-udgiften til konverteringen.
- Udlån er siden 31.12 2022 forøget med 17,7 mio. kr. til 923,3 mio. kr.
- Udlån og garantier er fordelt med 50% privat- og 50% erhvervskunder.
- Udlån og garantier til landbrugskunder udgør 25,2%.
- Indlån incl. puljeordninger udgør 2.437,2 mio. kr. mod 2.438,9 mio. kr. pr. 31.12 2022
- Egenkapital og efterstillet kapital er siden 31.12 2022 forøget med 10,7 mio. kr. til 277,8 mio. kr.
- Likviditeten (LCR-procenten) udgør 939%, mod lovens krav på 100%.
- Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 10,67%.
- Kapitalprocenten udgør 27,34% og den kapitalmæssige overdækning efter fradrag af bufferkrav og NEP-tillæg udgør 7,17%.

# Oplysninger om Sparekassen Bredebro

## **Sparekassen Bredebro** **Storegade 25** **6261 Bredebro**

CVR. nr. 67 02 06 18  
Hjemstedskommune: Tønder  
Telefon: 74 71 15 41  
Hjemmeside: [www.sparbredebro.dk](http://www.sparbredebro.dk)  
E-mail: [spkmail@sparbredebro.dk](mailto:spkmail@sparbredebro.dk)

### **Afdelinger:**

Tønder Sparekasse  
Skærbæk Sparekasse  
Sparekassen Toftlund  
Løgumkloster Sparekasse  
Tinglev Sparekasse

## **Direktion**

Keld Riddersholm Nielsen

## **Revision**

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

## **Tilknyttede virksomheder**

Bredebro Ejendomsselskab A/S  
Storegade 25, 6261 Bredebro

## **Bestyrelsen**

	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Preben Linnet (formand)	1965	2017	2021	2025
Niels Johannesen (næstformand)	1953	2020		2024
Søren Clausen	1973	2010	2021	2025
Lars Rytter	1972	2018	2022	2026
Gert Christiansen	1955	1997	2020	2024
Luise Duhn Sextus	1979	2018	2022	2026
Jens Lykke Møller (medarbejdervalgt)	1980	2014	2022	2026
Ulla Arnum (medarbejdervalgt)	1965	2020		2024
Niels C. Høyer (formand revisionsudvalg)	1952	2009	2023	2027

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 01.01 - 30.06 2023 for Sparekassen Bredebro.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30.06 2023 samt af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 01.01 - 30.06 2023.

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

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men ekstern revisor har påset, at betingelserne for indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.


Bredebro, den 24. august 2023

## Direktionen



Keld Riddersholm Nielsen  
Direktør

## Bestyrelsen



Preben Linnet  
(formand)



Lars Rytter



Niels Johannesen  
(næstformand)



Gert Christiansen



Ulla Arnum



Søren Clausen



Luise Duhr Sextus



Niels C. Høyer

**Vores frihed  
– din mulighed**



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært placeret i Sparekassens primære markedsområde, der er syd for E20. Sparekassen ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning. Sparekassen er et full service pengeinstitut.

## Særlige forhold

Sparekassen erhvervede den 03.10 2022 to afdelinger fra Vestjysk Bank med ca. 6.000 kunder beliggende i Løgumkloster og Tinglev. Kunderne overgik på Sparekassens IT-plattform medio maj 2023 og er således fuldt integreret i Sparekassen pr. 30.06 2023.

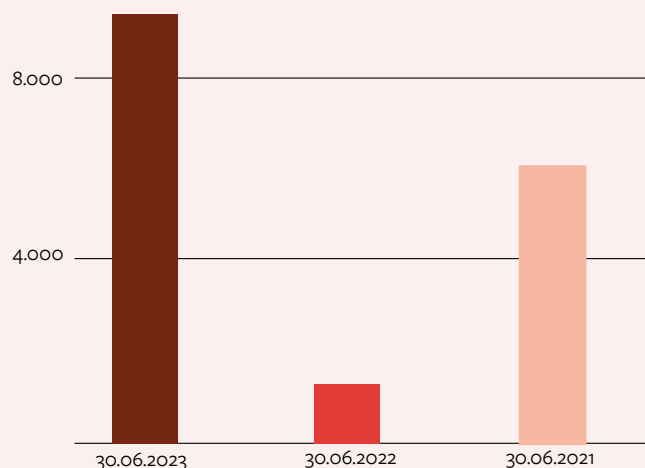
## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Bredebro opnåede pr. 30.06 2023 et resultat før skat på 13.869 t.kr. mod et resultat før skat på 1.072 t.kr. i samme periode som året før. Den positive ændring, skyldes et udfordrende 2022 for Sparekassens beholdning af obligationer, en tilfredsstillende udvikling i nettorenteindtægter som følge af et stigende renteniveau i 2023, samt ikke mindst effekten fra erhvervelsen af de 2 afdelinger i Løgumkloster og Tinglev. Halvårets resultat efter skat udgør 9.492 t.kr. mod 1.286 t.kr. pr. 30.06 2022.

Det stigende renteniveau fra 2022 er fortsat ind i 2023. Halvåret bærer præg af at der nu igen er et forretningsben i forhold til indlån, hvilket er til glæde for kunder og Sparekassen. Omvendt har de højere renter også medført at prisen på alt udlån er steget.

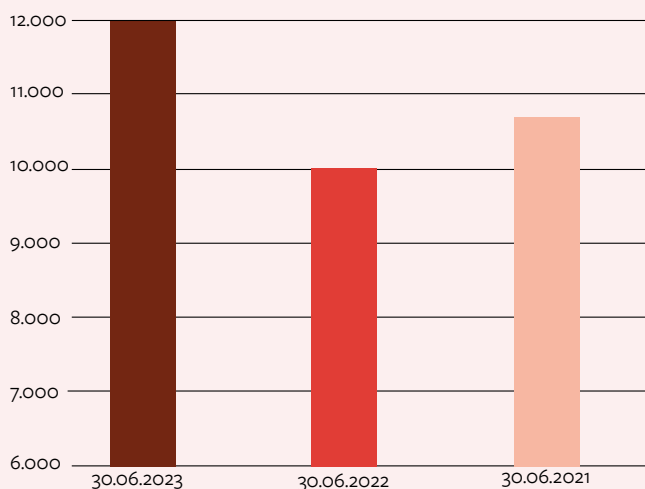
Det realiserede resultatet betegnes som tilfredsstillende og overstiger de udmeldte forventninger fra årsrapporten.

Periodens resultat efter skat



Vi ser en stor stigning i resultatet efter skat. Årets resultat er påvirket af en række positive tendenser i basisindtjeningen, idet både nettorenteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter har udviklet sig gunstigt i forhold til samme periode i 2022.

Basisindtjening





<b>Basisindtjening</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>30.06 2023</b>	<b>30.06 2022</b>	<b>30.06 2021</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	62.115	35.728	35.585
Udgifter til personale og administration	38.327	25.164	24.265
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.214	624	713
Andre driftsindtægter	828	98	99
Andre driftsudgifter	42	15	15
<b>Basisindtjening</b>	<b>23.360</b>	<b>10.023</b>	<b>10.691</b>

Resultatet er ligeledes påvirket af nedskrivninger på eksponeringer. Der har ikke været negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen, idet denne blev afhændet i primo oktober 2022. Fra slutningen af 2022 har vi dog set at rentemarginalen er blevet øget på grund af de positive renter for indestående på Sparekassens konto hos Nationalbanken, samt generelt stigende udlånsrenter.

Sparekassen har i 1 halvår fortsat med positiv tilgang af nye kunder. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser, at kunderne bakker op om og ønsker et lokalt pengeinstitut. Udviklingen har bidraget positivt til halvårets resultat. Ledelsen forventer, at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Sparekassen gik ind i 2023 med et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger på 9.000 t.kr., hvoraf 7.500 t.kr. primært var henført til de stigende prisers påvirkning af privathusholdningernes økonomi samt 1.500 t.kr. dækkende eksponeringer indenfor svineproduktion afledt af et ikke tilfredsstillende bytteforhold. Sparekassen har valgt at øge det ledelsesmæssige skøn med 6.000 t.kr. til 15.000 t.kr. som er fordelt som følger: 6.000 t.kr. i forhold til privathusholdningernes økonomi som følge af stigende priser og dermed pres på rådighedsbeløb. 3.000 t.kr. på brancher (bygge- og anlæg, handel samt hotel og restauration) der skønnes at blive påvirket af husholdningernes ændrede økonomiske adfærd, 6.000 t.kr. på landbrugsgrenene planteavl, malkekvæg og svin begrundet med den tørkesituation der opstod i maj måned, som skønnes at

have betydning for udbytte og dermed økonomien i 2023.

Halvårets nedskrivninger på udlån udgør i alt 10.008 t.kr. inkl. forøgelsen af det ledelsesmæssigt skøn på 6.000 t.kr. Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser til tab på kreditforringet eksponeringer (stadie 3) udgør i alt 8.187 t.kr.

### Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

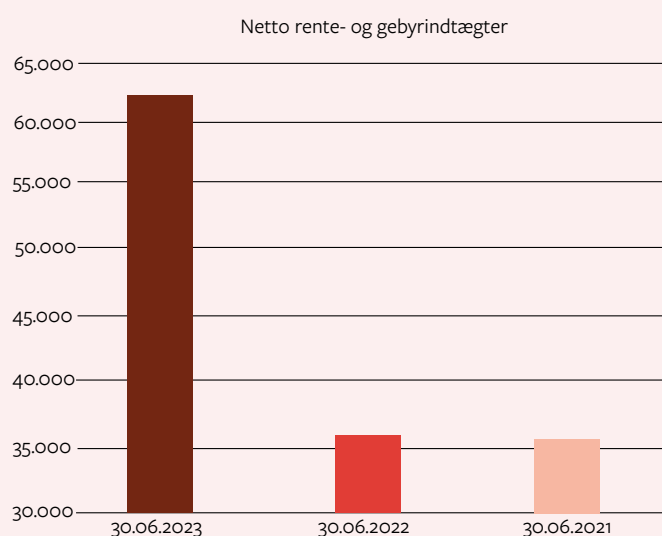
I Sparekassens årsrapport for 2022 blev der angivet forventninger for 2023 om et resultat i niveau i niveau 10 – 12 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garanter) forventedes et resultat til konsolidering på mellem 8 - 10 mio. kr.

Med udgangspunkt i resultatet pr. 30.06 2023 forventes det at det endelige resultat for 2023 vil overstige de udmeldte forventninger i årsrapporten for 2022.

Se mere under punktet ”Forventninger til 2023”.

### Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 26.387 t.kr. til 62.115 t.kr. mod 35.728 t.kr. for samme periode i 2022, hvilket betegnes som meget tilfredsstillende.



Nettorenteindtægter er steget med 22.065 t.kr. til 41.323 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 114%. Renteindtægter fra udlån er forøget med 12.344 t.kr til 29.095 t.kr.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 4.159 t.kr. til 19.877 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 26%. Forøgelsen skyldes i høj grad Sparekassens to nye afdelinger.

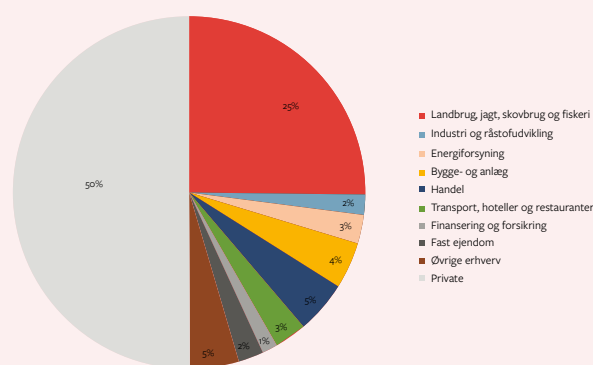
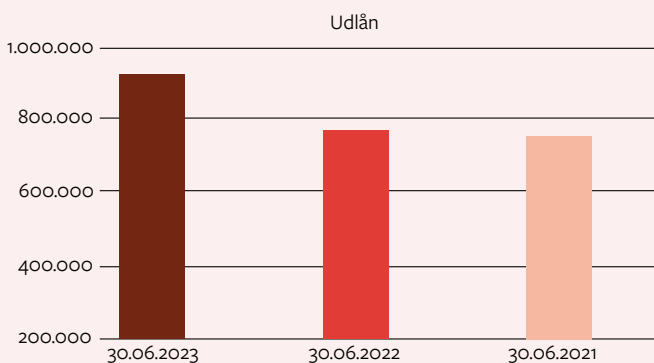
Udgifter til personale og administration udgør i første halvår 2023 38.327 t.kr. mod 25.164 t.kr. Personaleudgifterne er steget med 5.167 t.kr. til 21.060 t.kr., Der er tale om en stor stigning, som kan henføres til øgede personaleudgifter ved erhvervelsen af filialerne i Løgumkloster og Tinglev, samt de normale overenskomstmæssige stigninger. Øvrige administrationsudgifter er øget med 7.996 t.kr. til 17.267 t.kr. Det er særligt IT-udgiften i forbindelse med konverteringen af de to afdelinger til Sparekassens IT-plattform der medfører stigningen.

De samlede nedskrivninger udgør 10.008 t.kr mod en indtægt på 2.276 t.kr for samme periode i 2022. De samlede nedskrivninger medfører en nedskrivningsprocent på 0,73%.

## Balancen

### Udlån

Udlån er forøget fra 31.12 2022 med 17.704 t.kr. til 923.334 t.kr. pr. 30.06 2023. Bag udlånet er der store bevægelser, da Sparekassen i lighed med 2022 oplever et generelt udfordret udlånsmarked, stor afviklingsevne blandt kunderne samt interesse for tillægsbelåning og konverteringer med gældsnedbringelse via realkreditinstitutter.



Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher

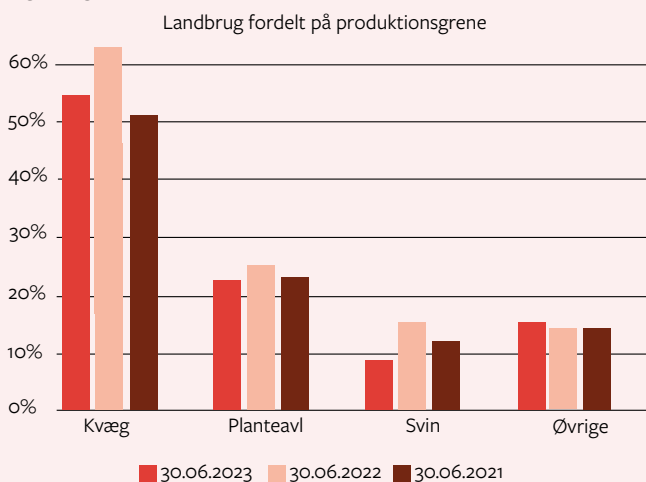
### Sparekassens fordeling af erhvervs- og privatkunder

	30.06.2023 %	30.06.2022 %	30.06.2021 %
Privatkunder	50,1	38,8	41,4
Erhvervskunder	49,9	61,2	58,6
Heraf landbrug	25,2	32,8	33,1

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer, der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
30.06.2023	92%	6%	2%
30.06.2022	89%	8%	3%
30.06.2021	88%	5%	7%

## Landbrug

Sparekassen har tætte relationer til landbrugs- erhvervet, som udgør en væsentlig del af udlåns- porteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 25,2% af de samlede udlån pr. 30.06.2023. Sparekassens andel af udlån til landbruget har i en årrække ligget i niveauet 30 – 34%, hvor andelen nu er reduceret væsentligt som følge af hovedsageligt privatudlån tilført fra de nye afdelinger i Løgumkloster og Tinglev.



### Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: År 2022 blev samlet set et meget tilfredsstillende år. Mælkeprisen har siden årsskiftet været kraftigt faldende, men kommer også meget højt niveau. For 2023 forventes generelt acceptabelt bytteforhold og indtjening.

Landbrug med svineproduktion: Bytteforholdet var ikke tilfredsstillende i 2022 og indtjeningen har således været faldende og i nogle tilfælde negativ. Der har dog været en vis spredning i resultaterne afhængig hvilken driftsgren, der arbejdes indenfor, selvforsyningsandel samt om priser på foder og energi var været afdækket via kontrakter. For 2023 ses en bedring i bytteforholdet og dermed i indtjeningen.

Landbrug med planteavl: 2022 blev et godt planteavls år. Der er realiseret udbytter på gennemsnitsniveau i Sparekassens virkeområde og priserne har været på et tilfredsstillende højt niveau. 2022 har således været et

tilfredsstillende år uagtet, at der har været øgede energipriser. For 2023 ses der faldende priser, idet de dog kommer fra et meget højt niveau. Energipriserne er dog også faldet til et mere normaliseret niveau, hvorfor indtjeningen således fortsat bør blive tilfredsstillende for 2023 som helhed.

Sparekassen vurderer således, at det generelt set ser positivt ud for landbruget, dog med det forhold at tørkeperioden i foråret 2023 kan trække i modsat retning.

Sparekassen har og vil også i fremtiden fortsat i tæt samarbejde med den enkelte landmand tilstræbe at finde de bedst mulige løsninger på de udfordringer, som vil opstå.

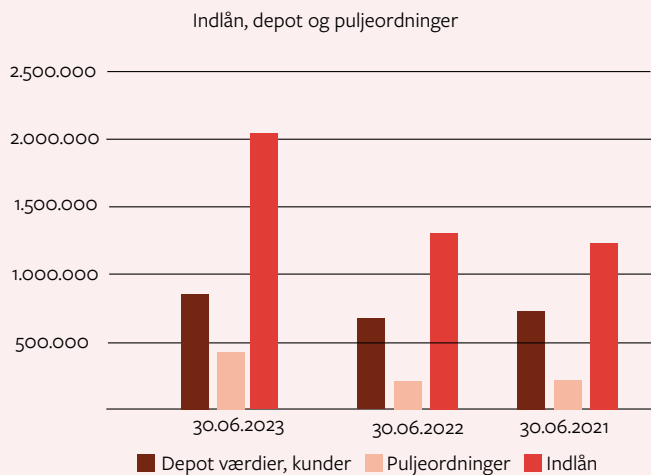
Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises endvidere til note om finansielle risici på side 29.

Sparekassen har løbende stor fokus på udlån, herunder landbrugseksponeringerne, hvilket gør, at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugseksponeringer.

### Indlån og puljeordninger

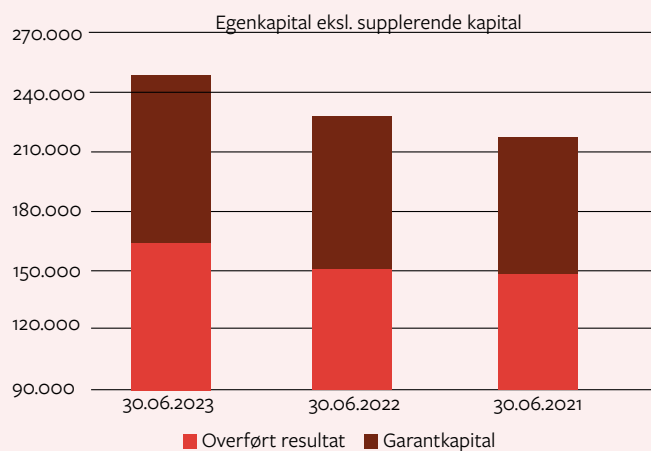
Sparekassens indlånsportefølje er uændret i forhold til 31.12.2022. Indlån udgjorde således 2.020.994 t.kr. ved halvårsafslutningen mod 2.015.583 t.kr. pr. 31.12.2022. Sparekassen har haft stor fokus på placering af indlån og ser fortsat en stigende opsparingslyst. Dette sker via rådgivning om placering i investeringsprodukter som puljer, investeringsforeningsbeviser og aktier.

Sparekassens indlån i puljeordninger er faldet med 7.087 t.kr. til 416.314 t.kr. pr. 30.06.2023. Der er tale om et mindre fald på 1,7% som kan forklares med kurstab i første halvår. Placering i puljer sker i samarbejde med Sparinvest.

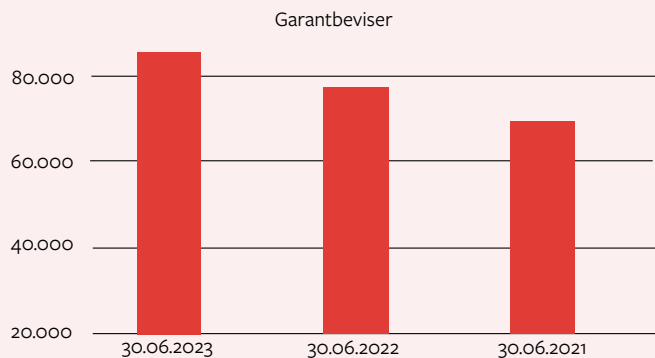


### Egenkapital og efterstillede kapitalindskud

Sparekassen optog i april 2021 efterstillede kapital på 30.000 t.kr. Der er tale om TIERII kapital med mulighed for første indfrielse i 2026.



Garantkapitalen er i perioden forøget med netto 2.871 t.kr., hvilket er tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 84.628 t.kr. Sparekassen har pr. 30.06 2023 4.934 garanter.



Foreslået forrentning af garantkapital for perioden 1.1 – 30.06 2023 er 1.128.kr. mod 836 t.kr. i 2022, hvilket svarer til en forrentning på 2,75 % af garantkapitalen. Sparekassen er åben for udbetaling af garantkapital, betinget af Finanstilsynets tilladelse, og har således ikke en garantbørs. Sparekassen udbetaler efter interne gældende regler.

### Garantier

Garantier er i 2023 reduceret med 25.115 t.kr. til 325.035 t.kr., hvilket primært skyldes at enkelte mellemfinansieringer er indfriet. Der er foretaget hensættelser i henhold til de IFRS 9 forenelige regler, stadiet 1 og 2, på garantier på i alt 479 t.kr.

### Forslag til fordeling af resultat

Periodens resultat udgør et overskud på 9.492 t.kr. Periodens resultat overføres til Sparekassens reserver.

## Koncernens struktur

Koncernen omfatter Sparekassen, det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S. Bredebro Ejendomsselskab A/S ejer 50 % af Storegade 9 2020 ApS.

Der udarbejdes fra 1.10 2018 ikke længere koncernregnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

## Sparekassens kapitalbehov og likviditet

### Kapitalgrundlag og behov

Sparekassens kapitalgrundlag udgør 256.540 t.kr., mod 244.830 t.kr. pr. 31.12 2022. De risikovægtede poster er opgjort til 937.508 t.kr. mod 955.301 t.kr. 31.12 2022.

Efter at halvårets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 27,34% (27,6% i pr 30.06 2022), hvilket er 16,7%-point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 10,67% (10,49% i 2022). Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer/kontracykliske på i alt 4,5% således en solvensoverdækning på 11,67% før NEP-kapital. Sparekassen har en solvensoverdækning, efter fradrag af NEP-tillæg, på 7,17% mod 7,31% i 2022. Reduceringen kan henføres til at konjunkturudligningsbufferen og NEP kravet er forøget i 1 halvår 2023. Konjunkturudligningsbufferen er således forøget fra 2,0% til 2,5% og NEP kravet fra 3,33% til 4,50%.

Sparekassen er underlagt regler i CRD IV, herunder CRR forordning til beregning af kapitalprocent.

Sparekassen skal ud over at opgøre sin kapitalprocent også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen opgør solvensbehovet efter 8+ metoden og følger Finanstilsynets vejledning "Vejledning tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Selvom Sparekassens kapitalprocent ligger over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. Solvensoverdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer, kontracykliske buffer og NEP

tillægget er reduceret fra 7,31% til 7,17%.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler Sparekassens aktiviteter.

En beskrivelse af metoden til opgørelse heraf, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse. Denne redegørelse offentliggøres på Sparekassens hjemmeside. På hjemmesiden offentliggøres herudover også en række oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen vedrørende Sparekassens risiko på forskellige områder. Disse findes på hjemmesiden [www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/](http://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/)

### NEP-krav

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsættes et krav til nedskrivningsegnede passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

NEP-kravet er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7%.

Med virkning fra 1. januar 2019 startede indfasningen af NEP-tillægget, der skal være opfyldt 1. januar 2024.

Finanstilsynet har med virkning fra 1. januar 2023 fastsat Sparekassens NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12 2022 til 5,6% som er det fuldt ud indfaset NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2024. I 2023 er kravet 4,50% og for 2024 er kravet fuld indfaset.

Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år.

### Kapitalsituation pr. 30.6 2023 og i fremtiden

	30.06 2023 t.kr.	30.06 2023 pct	30.06 2022 pct	30.06 2022 pct	30.12 2022 pct	30.12 2022 pct
<b>Kapitalgrundlag</b>	256.323	27,34%	241.579	27,58%	244.830	25,63%
Kapitalbehov	100.046	10,67%	102.912	11,75%	100.164	10,49%
Kapitalbevaringsbuffer	23.438	2,50%	21.898	2,50%	23.883	2,50%
Konjunkturudlignings- buffer	23.438	2,50%	0	0,00%	19.106	2,00%
NEP-tillæg (aktuelt)	42.188	4,50%	29.169	3,33%	42.989	3,33%
<b>Samlet kapitalbehov, buffer og NEP-tillæg</b>	<b>189.109</b>	<b>20,17%</b>	<b>153.979</b>	<b>17,58%</b>	<b>186.141</b>	<b>18,32%</b>
<b>Overdækning efter buffer og NEP-tillæg</b>	<b>67.214</b>	<b>7,17%</b>	<b>87.600</b>	<b>10%</b>	<b>58.689</b>	<b>7,31%</b>

Nuværende overdækning efter buffer og NEP-tillæg på 7,17% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning på 3,50%.

Sparekassens interne fremskrivning viser at fremtidige kapitalkrav og interne overdækningsmålsætning kan overholdes de kommende år. Sparekassens interne fremskrivning bygger på konsolideret overskud, tegning af garantkapital og ansvarlig kapital.

### Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditetsberedskab efter reglerne i LCR. Sparekassen har likvide aktiver på 1.115 t. kr., hvilket svarer til en overdækning på 937 % mod 850 % pr. 31.12 2022, i henhold til LCR-reglerne.

Sparekassen opfylder pr. 30.06 2023 reglerne fuldt ud. Sparekassen har i 1. halvår haft en stabil likviditetsoverdækning, mellem 914 % - 1.143 %, som primært har varieret som følge af overskudslikviditetsplacering. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2023 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Opgørelsen af likviditetsberedskab efter LCR er indarbejdet i tilsynsdiamanten, i form af likviditetspejlemærket.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsregnskabet. Vi skal henvise til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis samt særskilt note om finansielle risici på side 29.

## Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte Tilsynsdiamant. De fire pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer (under 175 % af den egentlige kernekapital): Grænseværdien er baseret på store eksponeringer, efter fradrag af sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året): Væksten vurderes efter nedskrivninger år til år og er eksklusive repo'er
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån): Eksponeringen er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter". Opgøres før nedskrivninger.
- Likviditetsoverdækning (større end 100 %): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR-reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekapital (CET1)	119,30%
Udlånsvækst p. a	< 20%	1,95%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	2,32%
Likviditetsoverdækning udgør	> 100%	936%

## Begivenheder og betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter afslutningen af halvårsregnskabet ikke indtrådt forhold eller begivenheder som forrykker vurderingen af halvårsregnskabet for 2023.

## Forventninger til 2023

Sparekassen forventer at den positive udvikling fra 1. halvår 2023 vil fortsætte i 2. halvår 2023.

Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær.

Ledelsen forventer, at kundegenerede aktiviteter vil være stigende, så resultat heraf vil blive positivt. For landbruget har 2022 været et tilfredsstillende år. Det er ledelsens holdning at landbruget generelt også vil udvikle sig tilfredsstillende i 2023.

Sparekassen forventer i løbet af 2. halvår 2023 at erhverve obligationer til egenbeholdning igen, men tidspunktet afhænger af udviklingen i verdensøkonomien.

Den økonomiske udvikling i samfundet gør at det er ledelsens forventning at nedskrivninger på udlån/hensættelser på garantier incl. ledelsesmæssigt skøn vil befinde sig i intervallet 1,5-2,0% af udlånet. Uagtet der har været stigende renter forventer ledelsen, at det nuværende pres på rentemarginalen vil forsætte som følge af et stort udbud af likviditet og en relativ lav efterspørgsel efter udlån.

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i såvel ind- og udlån samt udviklingen i forretningsomfanget og omkostningsudviklingen forventes et resultat for 2023 i niveau 25 til 30 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garanter og skat) forventes et resultat til konsolidering på mellem 18 til 22 mio. kr. I den udmeldte indtjening for 2023 er der taget højde for en engangsudgift til IT-omkostninger i forbindelse med at afdelingerne i Løgumkloster og Tinglev konverterede til Sparekassens IT-plattform.

## Samfundsansvar

Sparekassens samfundsansvar tager udgangspunkt i vor forankring som et lokalt pengeinstitut på Vesterengen. Vi har og vil fortsat være en ansvarlig Sparekasse, der arbejder aktivt på at skabe de bedste resultater for vores garanter, kunder, medarbejdere – hvilket er til gavn for lokalområdet, og det skal ske med mest muligt fokus på miljøet.





## Kunder

Hos Sparekassen er relationen mellem os og vores kunder central. Kunderne er det vigtigst for os, og at vi prioriterer en åben og ærlig dialog med alle vores kunder. Derfor har den direkte kundekontakt en afgørende rolle. Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt. Vi arbejder ud fra princippet at vi skal være tilgængelig, vi skal kende kunden, dennes baggrund og herudfra give den bedst mulige rådgivning.

## Medarbejdere

Sparekassens medarbejdere er både Sparekassens og vores kunders aktiv. Medarbejderne er helt afgørende for, at Sparekassen altid opfattes som professionel og succesfuld overalt.

Sparekassen gør meget ud af faglighed og arbejdsglæde. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustet til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen. Der stilles både interne og eksterne uddannelses tilbud til rådighed for medarbejdere, hvis de har behov og lyst til det.

## Bæredygtighed

Bæredygtighed og grøn omstilling har Sparekassen arbejdet med i flere år. Ud over de kundeorienterede aktiviteter, har vi fortsat også i 2023 arbejdet med energioptimering i Sparekassens egne lokaler. Samlet med egne besparelser og fokus på kundernes valgmuligheder inden for investering og finansiering, gør Sparekassen en stor indsats for at bidrage og gøre en forskel i den bæredygtige omstilling.

Vi tilbyder bæredygtige investeringsprodukter til vores kunder, og igennem hele investeringsprocessen har vi fokus på bæredygtighed – lige fra udvælgelse af samarbejdspartner til placering af midler mv. Herudover har vi lanceret udlånsprodukter, som retter sig mod bæredygtige investeringer i bil, vindmøller, boligrenovering mv.

## Lokalsamfundet

Sparekassen prioriterer det nære og det lokale. Det er vigtigt at give igen til vores lokalsamfund, og derfor støttes mange forskellige lokale formål og aktiviteter. Det betyder, at en ikke ubetydelig del af det årlige

overskud sendes tilbage til lokalsamfundet i form af sponsorer og direkte støtte.

## Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag

Ifølge FIL § 79a, er Sparekassen forpligtet til at opstille måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Som følge af at Sparekassen har flere end 50 fuldtidsansatte medarbejdere, er Sparekassen forpligtet til at udarbejde en politik for det underrepræsenterede køn i øvrige ledelseslag.

I Sparekassen tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

Sparekassens bestyrelse har fastsat måltal for det underrepræsenteret køn i bestyrelsen til 28%, svarende til 2 personer senest ved udgangen af marts 2027. Ved halvåret 2023 er der 1 kvinde og 6 mænd i bestyrelsen (ekskl. medarbejder valgte medlemmer). Dette er uændret i forhold til ultimo 2022, som følge af at der ikke har været nyvalg af medlemmer til bestyrelsen i 1 halvår 2023.

## Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

For at tiltrække og fastholde Sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet på <https://sparbredebro.dk/regnskab-og-information>. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Lønpolitikken fremgår af Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/loenpolitik/>.

## Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvor Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er etableret og varetages af complianceafdelingen, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret i systemet.

Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporter af uetisk adfærd i systemet i 1 halvår 2023.

## Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder. Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værner om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner. De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

## Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Sparekassens finansielle risici udgøres af:

### Kreditrisiko

Risiko for tab som følge af, at modparten misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå

uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Sparekassen yder som hovedregel ikke nye lån og garantier, der overstiger 15 mio. kr..

### Markedsrisiko

Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for Sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må investeres i en række udvalgte grupper.

### Likviditetsrisiko

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Der er fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må placeres i ind- og udenlandske pengeinstitutter. Der må maksimalt placeres 50 % af kernekapital efter fradrag i hvert pengeinstitut.

### Operational risiko

Risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvilke tab, der skal rapporteres. Der skal rapporteres om operationelle hændelser, der har medført tab eller kunnet medføre tab større end 50 t.kr.

På baggrund af den løbende rapportering til Sparekassens ledelse af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

## Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen Bredebro skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses ”Anbefaling for god selskabsledelse” fra maj 2013 og opdateret i 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger. Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/>.

## Revisionsudvalg

Sparekassen har nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om pengeinstituttets interne kontrosystem og risikostyringssystemer fungerer

effektivt,

- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder.

**Revisionsudvalget består af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Registreret revisor Niels C. Høyer er valgt som formand.**



# Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	Resultat- og totalindkomstopgørelse	30.06 2023	30.06 2022	31.12 2022
	<b>Beløb i 1.000 kr.</b>			
4	Renteindtægter	44.091	18.083	42.211
5	Negative renteindtægter	0	-931	-206
6	Renteudgifter	-2.768	-658	-1.577
7	Negative renteudgifter	0	2.764	4.334
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>41.323</b>	<b>19.258</b>	<b>44.762</b>
	Udbytte af aktier m.v.	915	752	753
8	Gebyrer og provisionsindtægter	20.884	16.154	33.625
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-1.007	-436	-1.280
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>62.115</b>	<b>35.728</b>	<b>77.860</b>
9	Kursreguleringer	506	-11.272	-14.045
	Andre driftsindtægter	828	98	287
10	Udgifter til personale og administration	-38.327	-25.164	-55.040
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-1.214	-624	-1.673
	Andre driftsudgifter	-42	-15	-21
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-10.008	2.276	-2.426
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	45	-363
	<b>Resultat før skat</b>	<b>13.869</b>	<b>1.072</b>	<b>4.579</b>
	Skat	-4.377	214	344
	<b>Årest resultat</b>	<b>9.492</b>	<b>1.286</b>	<b>4.923</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	Årets resultat	9.492	1.286	4.923
	<b>Årets totalindkomst</b>	<b>9.492</b>	<b>1.286</b>	<b>4.923</b>

# Balance

Note	Aktiver Beløb i 1.000 kr.	30.06 2023	30.06 2022	31.12 2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.121.026	248.159	1.231.070
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	194.944	112.193	96.447
11,12	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	923.334	741.440	905.630
	Obligationer til dagsværdi	0	389.184	0
	Aktier mv.	20.009	37.801	18.400
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	140	538	129
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	416.313	203.618	423.401
	Immaterielle aktiver	13.425	0	13.916
	Grunde og bygninger i alt	49.498	19.133	49.805
	Investeringsjendomme	22.272	0	22.272
	Domicilejendomme	25.711	17.504	25.962
	Domicilejendomme (leasing)	1.515	1.629	1.571
	Øvrige materielle aktiver	490	1.016	760
	Aktuelle skatteaktiver	0	31	25
	Udskudte skatteaktiver	1.300	2.590	3.212
	Aktiver i midlertidig besiddelse	1.325	-	1.242
	Andre aktiver	13.545	10.796	11.851
	Periodeafgrænsningsposter	1.504	1.376	1.502
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.756.853</b>	<b>1.767.875</b>	<b>2.757.390</b>

## Balance (fortsat)

Note	Passiver	30.06 2023	30.06 2022	31.12 2022
	<b>Gæld</b>			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	828	0	11.229
	Indlån og anden gæld	2.020.994	1.2743.040	2.015.583
	Indlån i puljeordninger	416.313	203.618	423.401
	Aktuelle skatteforpligtelser	2.299	0	0
	Andre passiver	35.785	31.931	39.036
	Periodeafgrænsningsposter	497	420	491
	<b>Gæld i alt</b>	<b>2.476.716</b>	<b>1.509.009</b>	<b>2.489.740</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til tab på garantier	479	883	167
	Andre hensatte forpligtelser	1.841	320	379
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.320</b>	<b>1.203</b>	<b>546</b>
14	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>29.783</b>	<b>29.704</b>	<b>29.743</b>
	Garantkapital	84.628	76.485	81.757
	Overført overskud	163.406	151.474	153.901
	Foreslået rente garantkapital	0	0	1.703
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>248.034</b>	<b>227.959</b>	<b>237.361</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.756.853</b>	<b>1.767.875</b>	<b>2.757.390</b>
15	<b>Eventualforpligtelser</b>	<b>325.035</b>	<b>259.222</b>	<b>350.150</b>

# Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse	30.06 2023	30.06 2022	31.12 2022
Beløb i 1.000 kr.			
<b>Garantkapital primo</b>	<b>81.757</b>	<b>72.140</b>	<b>72.140</b>
Ny indbetalt garantkapital	5.719	6.192	12.957
Udgået ved udbetaling af garantkapital	-2.848	-1.847	-3.340
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>84.628</b>	<b>76.485</b>	<b>81.757</b>
<b>Foreslået rente af garantkapital primo</b>	<b>1.703</b>	<b>1.541</b>	<b>1.541</b>
Foreslået rente af garantkapital	0	0	1.703
Udbetalt rente af garantkapital	-1.703	-1.541	-1.541
Rente af garantkapital primo omklassificeret	0	0	0
<b>Foreslået rente af garantkapital ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.703</b>
<b>Overført overskud primo</b>	<b>153.901</b>	<b>150.337</b>	<b>150.337</b>
Årets overskud	9.492	1.286	3.220
Rente af garantkapital, omklassificeret	13	6	6
Overført fra andre reserver	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-155	338
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>163.406</b>	<b>151.474</b>	<b>153.901</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>248.034</b>	<b>227.959</b>	<b>237.361</b>

## Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Egenkapitalopgørelse	30.06 2023	30.06 2022	31.12 2022
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>			
<b>Bevægelserne på egenkapital kan endvideres specificeres således:</b>			
<b>Egenkapital primo året</b>	<b>237.361</b>	<b>224.018</b>	<b>224.018</b>
Resultat for året	9.492	1.286	4.923
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	2.871	4.345	9.617
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-155	338
Rente af garantkapital udbetalt i året	-1.690	-1.535	-1.535
<b>Egenkapital ultimo året</b>	<b>248.034</b>	<b>227.959</b>	<b>237.361</b>



# Kapitalkrav

Kapitalkrav Beløb i 1.000 kr.	30.06 2023	30.06 2022	31.12 2022
<b>Kapitalprocent</b>	<b>27,3%</b>	<b>27,6%</b>	<b>25,6%</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>24,2%</b>	<b>24,2%</b>	<b>22,5%</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>24,2%</b>	<b>24,2%</b>	<b>22,5%</b>
<b>Kapitalsammensætning</b>			
Egenkapital	248.034	227.959	237.361
- heraf periodens resultat (ikke revideret)	0	-1.286	0
Egenkapital anvendt i kapitalkrav	<b>248.034</b>	<b>226.673</b>	<b>237.361</b>
Fradrag kapitalandele	0	-9.284	-1.286
Skatteaktiver	0	-2.590	-3.212
Forsigtig værdiansættelse	-44	-428	-41
Andre fradrag	-21.450	-2.496	-17.735
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>226.540</b>	<b>211.875</b>	<b>215.087</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>226.540</b>	<b>211.875</b>	<b>215.087</b>
Supplerende kapital	29.783	29.704	29.743
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>256.323</b>	<b>241.579</b>	<b>244.830</b>
<b>Samlet risikoeksponering (REA)</b>			
Kreditrisiko	811.501	662.570	831.207
Markedsrisiko	5.259	94.936	5.664
Operationel risiko	120.748	118.430	118.430
<b>I alt</b>	<b>937.508</b>	<b>875.936</b>	<b>955.301</b>

# Noteoversigt

## Noteoversigt

1	Anvendt regnskabspraksis
2	Hoved og nøgletal
3	Finansielle risici
4	Renteindtægter
5	Negative Renteindtægter
6	Renteudgifter
7	Negative renteudgifter
8	Gebyrer og provisionsindtægter
9	Kursregulering
10	Udgifter til personale og administration
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliter
12	Kreditrisici
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
14	Efterstillede kapitalindskud
15	Eventualforpligtelser

# Note 1

## Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet for Sparekassen Bredebro er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed (FIL) herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Koncernregnskabspligten er ophørt pr. 1.10 2018.

Halvårsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som anført i årsregnskabet 2022, hvortil der henvises.

Årsregnskabet 2022 kan hentes på Sparekassens hjemmeside [www.sparbredebro.dk/regnskab-og information](http://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information)

# Note

<b>2 Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Resultatopgørelse (1.000 kr.)</b>	30.06 2023	30.06 2022	30.06 2021	30.06 2020	30.06 2019
Netto rente- og gebyrindtægter	62.115	35.728	35.585	33.512	31.875
Kursreguleringer	506	-11.272	-504	-2.355	2.770
Udgifter til personale og administration	-38.327	-25.705	-24.894	-24.226	-24.645
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-10.008	2.276	-3.093	-5.630	-8.515
Skat	-4.377	214	-1.001	-744	-374
<b>Årets resultat efter skat</b>	<b>9.492</b>	<b>1.072</b>	<b>6.096</b>	<b>578</b>	<b>1.111</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	923.334	741.440	733.720	712.243	711.731
Indlån	2.020.994	1.273.040	1.203.341	1.245.474	1.224.649
Egenkapital	248.034	227.959	217.636	239.249	224.458
Aktiver i alt	2.756.853	1.767.875	1.675.371	1.672.092	1.606.950
<b>Udenfor balancen</b>					
Garantier	325.035	259.222	283.475	225.251	226.008
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	27,34	27,58	24,80	22,20	19,20
Kernekapitalprocent	24,16	24,19	21,60	22,20	19,20
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	5,71	0,47	3,11	0,57	0,66
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	3,91	0,57	2,67	0,25	0,50
Indtjening pr. omkostningskrone	1,28	1,05	1,25	1,04	1,05
Renterisiko	0,00	2,76	3,65	3,00	3,48
Valutaposition	2,32	5,37	4,87	4,97	5,78
Valutarisiko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udlån i forhold til egenkapital	3,72	3,25	3,37	2,98	3,17
Halvårets udlånsvækst	1,95%	10,30%	3,48%	1,90%	4,62%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	937	596	1.686	1.127	802
Summen af store eksponeringer	119,29%	129,17%	131,16%	145,45%	163,66%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,73%	-0,17%	0,29%	0,57%	0,86%
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver i procent	0,34%	0,06%	0,36%	0,03%	0,07%

## Note 3

### Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Formålet med instituttets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt ”Risikostyring” og ”Finansielle risici” på side 18 i ledelsesberetningen.

### Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsaftaler.

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen fastlagte rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

### Udlån og vurdering af sikkerheder

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 25,2% af de samlede udlån pr. 31.06 2023 mod 24,8% pr. 31.12 2022.

Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opførelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser samt EU-tilskud.

Sparekassen har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugseksponeringerne taget udgangspunkt i Finanstilsynets jordpriser på dyrkbar jord på 140 t.kr. pr. ha. i Sønderjylland. Fra denne jordpris på t.kr. 140 pr. ha. korrigeres der for lokale jordpriser, engjord, skov, mosejord samt bygningslod. Herfra fratrækkes et yderligere haircut.

### Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følger af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser, som fx renterisici, valutarisici og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Rapporteringen indeholder blandt andet oplysning om renterisiko, effekten af ændring i renten på 1%-point på dagsværdier m.v. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der fastlagt en maksimal renterisiko, som Sparekassen må påtage sig på 4% af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 9.061 t.kr. ved udgangen af 2023.

Den samlede renterisiko pr. 30.06 2023 var 0 t.kr. mod 0 t.kr. i 31.12 2022.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der ligeledes fastlagt et maksimum for den aktierisiko, Sparekassen må påtage sig på 5% af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 11.326 t.kr. Pr. 30.06 2023 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0 t.kr. mod 0 t.kr. i 31.12 2022..

### Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Sparekassens likviditetsrisiko skal være lav og Sparekassen har fastsat følgende grænser for likviditetsrisikoen:

Sparekassen har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket.

Bestyrelsen har fastlagt at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR skal til enhver tid være mindst 200 procentpoint. Overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af LCR-brøken under det valgte stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 12 måneder og 12 måneder (stresstest udgør ikke mere end 12 måneder).

Sparekassens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder reglerne om NSFR.

# Note

<b>4 Renteindtægter</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>01.01 - 30.06 2023</b>	<b>01.01 - 30.06 2022</b>	<b>2022</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14.993	0	2.664
Udlån og andre tilgodehavender	29.095	16.751	37.270
Obligationer	0	1.334	2.279
Øvrige renteindtægter	3	-2	-2
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>44.091</b>	<b>18.083</b>	<b>42.211</b>

<b>5 Negative renteindtægter</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>01.01 - 30.06 2023</b>	<b>01.01 - 30.06 2022</b>	<b>2022</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	0	-849	-203
Obligationer	0	-82	-3
<b>Negative renteindtægter i alt</b>	<b>0</b>	<b>-931</b>	<b>-206</b>

<b>6 Renteudgifter</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>01.01 - 30.06 2023</b>	<b>01.01 - 30.06 2022</b>	<b>2022</b>
Indlån og anden gæld	-2.144	-33	-320
Efterstillede kapitalindsud	-599	-599	-1.204
Øvrige renteudgifter	-25	-26	-53
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>-2.768</b>	<b>-658</b>	<b>-1.577</b>

<b>7 Positive renteudgifter</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>01.01 - 30.06 2023</b>	<b>01.01 - 30.06 2022</b>	<b>2022</b>
Indlån og anden gæld	0	2.764	4.334
<b>Negative renteudgifter i alt</b>	<b>0</b>	<b>2.764</b>	<b>4.334</b>

<b>8 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>01.01 - 30.06 2023</b>	<b>01.01 - 30.06 2022</b>	<b>2022</b>
Værdipapirhandel og depoter	1.417	484	1.616
Betalingsformidling	982	325	1.175
Lånesagsgebyrer	3.846	2.746	6.488
Garantiprovision	3.699	596	6.255
Øvrige gebyrer og provisioner	10.940	12.003	18.091
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>20.884</b>	<b>16.154</b>	<b>33.625</b>

Det er ikke muligt at foretage en opdeling af renter, gebyrer og provisionsindtægter på aktiviteter og på markeder mv., da Sparekassen i det væsentlige driver udlåns- og indlånsvirksomhed i lokalområdet.

# Note

<b>9 Kursregulering</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>01.01 - 30.06 2023</b>	<b>01.01 - 30.06 2022</b>	<b>2022</b>
Obligationer	0	-12.942	-20.050
Aktier mv.	145	558	1.257
Valuta	361	328	738
Investeringsejendomme	0	784	4.010
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19.521	-25.545	-24.361
Indlån i puljeordninger	-19.521	25.545	24.361
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>506</b>	<b>-11.272</b>	<b>-14.045</b>

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



## Note

<b>10 Udgifter til personale og administration</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>01.01 - 30.06 2023</b>	<b>01.01 - 30.06 2022</b>	<b>2022</b>
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion</b>			
Direktion og bestyrelse - fast vederlag	1.298	1.245	2.478
<b>I alt</b>	<b>1.298</b>	<b>1.245</b>	<b>2.478</b>
<b>Personaleudgifter</b>			
Løn	14.180	10.342	21.644
Pension	2.771	2.094	4.435
Udgifter til social sikring	2.811	2.212	4.609
<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>19.762</b>	<b>14.648</b>	<b>30.688</b>
Øvrige administrationsudgifter	17.267	9.271	21.874
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>38.327</b>	<b>25.164</b>	<b>55.040</b>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	52,8	38,5	42,5

Der er ingen pensionsforpligtelse overfor direktion og bestyrelse.

Der er ikke etableret incitamentsprogrammer for hverken bestyrelse eller direktion.

Udover direktion og bestyrelse har Sparekassen ikke udpeget væsentlige risikotagere.

Oplysninger om individuelle vederlag til direktion og bestyrelse er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/>.

# Note

11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter			
		Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2023	01.01 - 30.06 2022
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>				
	Nye nedskrivninger, netto	9.121	-2.311	1.103
	Tab uden forudgående nedskrivning	33	60	1.018
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-114	-143	-151
	<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>9.040</b>	<b>-2.394</b>	<b>1.970</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen</b>				
	Nye hensættelser, netto	1.774	78	-577
	<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>1.774</b>	<b>78</b>	<b>-577</b>
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
	Nye nedskrivninger, netto	-806	40	1.033
	<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-806</b>	<b>40</b>	<b>1.033</b>
	<b>Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>10.008</b>	<b>-2.276</b>	<b>2.426</b>

# Note

<b>11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)</b>						
Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	I alt	
<b>30.06 2023</b>						
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>						
Nedskrivninger, primo	4.790	8.849	7.106	128	20.873	
Nye nedskrivninger, netto	-1.468	9.954	635	0	9.121	
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-446	0	-446	
Overførsler fra stadie 1	-4.254	4.250	4	0	0	
Overførsler fra stadie 2	82	-295	213	0	0	
Overførsler fra stadie 3	0	0	0	0	0	
Andre bevægelser	0	0	675	0	675	
<b>I alt</b>	<b>-850</b>	<b>22.758</b>	<b>8.187</b>	<b>128</b>	<b>30.223</b>	
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>						
Hensættelser primo	113	54	379		546	
Nye hensættelser netto	92	118	1.564		1.774	
Overførsler fra stadie 1	-19	19	0		0	
Overførsler fra stadie 2	6	-6	0		0	
Overførsler fra stadie 3	0	0	0		0	
<b>I alt</b>	<b>192</b>	<b>185</b>	<b>1.943</b>		<b>2.320</b>	
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>						
Nedskrivninger/ hensættelser primo	1.240	0	0		1.240	
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	-806	0	0		-806	
<b>I alt</b>	<b>434</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>434</b>	

# Note

## 11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

Stadie 1    Stadie 2    Stadie 3    i alt

30.06 2022

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Nedskrivninger primo	1.742	5.888	29.320	36.950
Nye nedskrivninger, netto	-1.066	-2.326	1.081	-2.310
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-9.246	-9.246
Overførsler fra stadie 1	-189	187	-2	-4
Overførsler fra stadie 2	1.024	-1.024	0	0
Overførsler fra stadie 3	180	4.399	-4.579	0
Andre bevægelser	0	0	305	305
<b>I alt</b>	<b>1.691</b>	<b>7.124</b>	<b>16.883</b>	<b>25.698</b>

### Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

Hensættelser primo	192	17	914	1.123
Nye hensættelser netto	601	71	-594	78
Overførsler fra stadie 1	-10	10	0	0
Overførsler fra stadie 2	4	-4	0	0
Overførsler fra stadie 3	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>787</b>	<b>94</b>	<b>320</b>	<b>1.201</b>

### Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger/ hensættelser primo	207	0	0	207
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	40	0	0	40
<b>I alt</b>	<b>247</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>247</b>

# Note

## 11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	i alt
<b>31.12 2022</b>					
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>					
Nedskrivninger primo	1.742	5.888	29.320	0	36.950
Nye nedskrivninger, netto	6.420	-300	-5.145	128	1.103
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-17.931		-17.931
Overførsler fra stadie 1	-3.463	3.425	38		0
Overførsler fra stadie 2	82	-164	82		0
Overførsler fra stadie 3	9	0	-9		0
Andre bevægelser	0	0	751		751
<b>I alt</b>	<b>4.790</b>	<b>8.849</b>	<b>7.106</b>	<b>128</b>	<b>20.873</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>					
Hensættelser primo	192	17	914		1.123
Nye hensættelser, netto	-58	16	-535		-577
Overførsler fra stadie 1	-24	24	0		0
Overførsler fra stadie 2	3	-3	0		0
<b>I alt</b>	<b>113</b>	<b>54</b>	<b>379</b>		<b>546</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>					
Nedskrivninger/ hensættelser primo	207	0	0		207
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	1.033	0	0		1.033
<b>I alt</b>	<b>1.240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>1.240</b>
	<b>01.01-30.06 2023</b>	<b>01.01-30.06 2022</b>	<b>2022</b>		
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>32.977</b>	<b>27.146</b>	<b>22.659</b>		

# Note

<b>12 Kreditrisici</b>			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2023	01.01 - 30.06 2022	31.12 2022
<b>Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året</b>			
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%
<b>Erhverv</b>			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	25%	33%	25%
Industri og råstofudvinding	2%	2%	2%
Energiforsyning	3%	4%	3%
Bygge- og anlæg	4%	5%	4%
Handel	5%	7%	5%
Transport, hoteller og restauranter	3%	3%	3%
Information og kommunikation	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	1%	1%	1%
Fast ejendom	2%	3%	2%
Øvrige erhverv	5%	3%	3%
<b>Erhverv i alt</b>	<b>50%</b>	<b>61%</b>	<b>48%</b>
<b>Private</b>	<b>50%</b>	<b>39%</b>	<b>52%</b>
<b>Udlån og garantier i alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

# Note

<b>13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	01.01 - 30.06 2023	01.01 - 30.06 2022	31.12 2022
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Navn: Bredebro Ejendomsselskab A/S			
Hjemsted: 6261 Bredebro			
Aktivitet: Ejendomsadministration			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	140	538	129
Resultat efter skat	11	30	-363
<b>Anskaffelsessum primo</b>	1.000	1.000	1.000
Op- og nedskrivninger primo	-871	-492	-492
Andel af årets resultat efter skat	11	30	-363
Regulering fra tidligere år	0	0	-16
<b>Op- og nedskrivninger ultimo</b>	-860	-462	-871
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder I alt</b>	140	538	129

# Note

<b>14 Efterstillede kapitalindskud</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>30.06 2023</b>	<b>30.06 2022</b>	<b>31.12 2022</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>			
Nominelt kr. 30 mio., rente 3,75% udløb 15.04.2031	29.783	29.704	29.743
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>29.783</b>	<b>29.704</b>	<b>29.743</b>
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	599	599	1.204
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	29.783	29.704	29.743



# Note

<b>15 Eventualforpligtelser</b>			
<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>30.06 2023</b>	<b>30.06 2022</b>	<b>31.12 2022</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>			
Finansgarantier	11.653	6.171	27.163
Tabsgarantier for realkreditudlån	174.499	135.053	168.573
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	0	1.156	2.499
Øvrige garantier	138.883	116.842	151.915
<b>Garantier i alt</b>	<b>325.035</b>	<b>259.222</b>	<b>350.150</b>
<b>Andre forpligtelser</b>			
Udtrædelse datacentral, SDC	55.465	28.844	55.465
<b>Andre forpligtelser i alt</b>	<b>55.465</b>	<b>28.844</b>	<b>55.465</b>

Sparekassen er administrationsselskab i dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder (Sparekassen Bredebro og Bredebro Ejendomsselskab A/S).



 **Sparekassen  
Bredebro**