

Halvårsrapport 1. halvår 2020
for Spar Nord

Indhold

1 – 9

Ledelsesberetning

- 1 Executive summary
- 2 Hoved- og nøgletal for koncernen
- 4 Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2020
- 9 Alternative resultatmål

10 – 39

Halvårsrapport for 1. halvår 2020

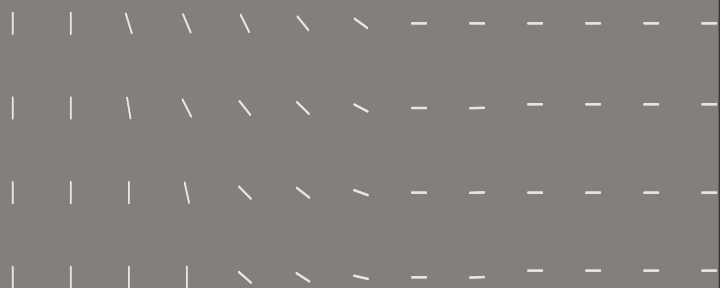
Koncernregnskab

- 10 Ledespåtegning
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 14 Egenkapitalopgørelse
- 15 Pengestrømsopgørelse
- 16 Noter

40 – 52

Moderselskabsregnskab

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



Executive Summary

Mio. kr.	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Index	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	Index
Nettorenteindtægter	795	775	103	408	387	105
Nettogebyrindtægter	618	620	100	296	322	92
Kursreguleringer og udbytte	164	226	72	174	-11	-
Øvrige indtægter	27	66	42	7	21	32
Basisindtægter	1.604	1.687	95	885	719	123
Personaleomkostninger	660	613	108	344	315	109
Driftsomkostninger	392	396	99	188	204	92
Omkostninger	1.052	1.009	104	532	520	102
Basisindtjening før nedskrivninger	552	678	81	353	199	178
Nedskrivninger på udlån mv.	234	1	-	59	175	34
Resultat før skat	318	677	47	294	24	-
Skat	63	132	48	63	0	-
Resultat	255	546	47	231	24	967

Efter et meget svært 1. kvartal præget af COVID-19-krisen har 2. kvartal været betydeligt mere positivt. Kundeaktiviteten blandt privatkunderne har i store træk været som før COVID-19, og det afspejler sig i en tilfredsstillende udvikling i vores nettorente- og nettogebyrindtægter. Forholdene på de finansielle markeder har været gunstige, og det kan ses i vores kursreguleringer. Vi har arbejdet med at tilpasse vores omkostninger, og det er vi lykkedes fornuftigt med. Den største bekymring er helt sikkert på creditsiden, hvor der stadig er stor usikkerhed om de langsigtede kreditmæssige konsekvenser af den nedgang i økonomisk aktivitet, som COVID-19-krisen har medført. Alt i alt mener jeg dog, at der er klart flere positive end negative elementer i det regnskab for 1. halvår, vi offentliggør i dag, siger Spar Nords administrerende direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2020 et resultat efter skat på 255 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 5,1 % p.a. Resultatet betegnes af bankens ledelse som tilfredsstillende, når det ses i lyset af den globale COVID-19-krise og de samfundsøkonomiske effekter heraf.

Halvårets basisindtægter blev på 1.604 mio. kr., hvilket er 83 mio. kr. eller 5 % lavere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 795 mio. kr. 3 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne på trods af fraværet af sidste års meget høje konverteringsaktivitet blev fastholdt på 618 mio. kr. Kursreguleringer og udbytte blev på 164 mio. kr. mod 226 mio. kr. i 1. halvår 2019 efter et 1. kvartal præget af COVID-19-krisen og et 2. kvartal med mere gunstige markedsvilkår og en meget tilfredsstillende performance.

Aktive tiltag på omkostningssiden

De samlede omkostninger blev på 1.052 mio. kr. mod 1.009 mio. kr. i samme periode af 2019. Heraf udgjorde lønomkostningerne 660 mio. kr. svarende til en stigning på 47 mio. kr. og driftsomkostningerne 392 mio. kr. svarende til et fald på 4 mio. kr.

Lønomkostningerne var præget af, at der i juni blev gennemført et frivilligt fratrædelsesprogram, hvor i alt 49 medarbejdere valgte at fratræde inden udgangen af 2020. Engangsomkostningerne til fratrædelse beløber sig til 23 mio. kr., der er udgiftsført i 1. halvår.

Samtidig er der via aktive tiltag identificeret besparelser på driftsomkostninger (marketing, rejseomkostninger mv.) på ca. 35 mio. kr. i forhold til det oprindeligt forventede for 2020.

Vækst i forretningsomfang trods pres på udlån

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) er ultimo 1. halvår 2020 på 274,0 mia. kr. – et niveau som er 1,5 mia. kr. højere end ultimo 2019.

Væksten drives af vækst i formidlede realkreditlån, indlån og pensionspuljer, mens der på grund af diverse hjælpepakker har været et fald i udlånet til erhvervs kunder.

Forventninger til 2020

Ved indgangen til 2020 forventede Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger på 900-1.100 mio. kr. og et nettoresultat i niveauet 625-825 mio. kr. Som en konsekvens af COVID-19-krisen valgte Spar Nord dog i marts midlertidigt at suspendere sine finansielle forventninger.

I forbindelse med offentliggørelsen af kvartalsrapporten for 1. kvartal genintroducerede Spar Nord en forventning til basisindtjeningen før nedskrivninger på 700-1.000 mio. kr.

På baggrund af udviklingen i 2. kvartal, herunder den positive udvikling på de finansielle markeder kombineret med en tilfredsstillende udvikling i nettorente- og nettogebyrindtægterne samt en række aktive tiltag på omkostningssiden forventer Spar Nord nu, at årets basisindtjening før nedskrivninger bliver i intervallet 800-1.050 mio. kr.

Med baggrund i foretagne ledelsesmæssige skøn forventes nedskrivningerne på udlån – forudsat en fortsat gradvis genåbning af samfundet – at blive lavere i 2. halvår end i 1. halvår. Årets nettoresultat forventes herefter realiseret i niveauet 350-550 mio. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Ændring i %	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019	Året 2019
Nettorenteindtægter	795	775	3	408	387	396	402	397	1.573
Nettogebyrindtægter	618	620	0	296	322	290	315	304	1.225
Kursreguleringer og udbytte	164	226	-28	174	-11	67	86	108	379
Øvrige indtægter	27	66	-58	7	21	25	70	24	160
Basisindtægter	1.604	1.687	-5	885	719	779	873	833	3.338
Personaleomkostninger	660	613	8	344	315	324	281	306	1.218
Driftsomkostninger	392	396	-1	188	204	215	185	184	796
Omkostninger	1.052	1.009	4	532	520	539	466	491	2.014
Basisindtjening før nedskrivninger	552	678	-19	353	199	239	407	342	1.324
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	234	1	-	59	175	12	9	-9	22
Resultat før skat	318	677	-53	294	24	227	397	351	1.302
Skat	63	132	-52	63	0	44	67	69	243
Resultat	255	546	-53	231	24	182	331	283	1.059
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	27	24	11	15	12	12	12	12	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	95.242	89.354	7	95.242	94.457	93.113	94.151	89.354	93.113
Udlån	49.272	47.023	5	49.272	50.400	51.312	48.982	47.023	51.312
Udlån, bank og leasingaktiviteter	41.644	42.096	-1	41.644	43.017	43.157	42.514	42.096	43.157
Udlån, reverse repoforretninger	7.629	4.928	55	7.629	7.383	8.155	6.468	4.928	8.155
Indlån	73.227	68.722	7	73.227	67.631	70.602	69.239	68.722	70.602
Indlån, bankaktiviteter	54.843	52.696	4	54.843	51.552	53.279	52.874	52.696	53.279
Indlån, repoforretninger	166	201	-17	166	0	0	0	201	0
Indlån i puljeordninger	18.218	15.825	15	18.218	16.078	17.323	16.365	15.825	17.323
Udstedte obligationer	2.632	-	-	2.632	2.585	2.637	-	-	2.637
Efterstillede kapitalindskud	1.321	1.320	0	1.321	1.293	1.322	1.311	1.320	1.322
Hybrid kernekapital	796	862	-8	796	872	860	874	862	860
Aktionærernes egenkapital	9.125	8.424	8	9.125	8.915	8.901	8.743	8.424	8.901
Garantier	14.494	13.867	5	14.494	14.596	14.766	16.070	13.867	14.766
Den samlede risikoeksponering	54.627	56.152	-3	54.627	56.548	55.963	57.157	56.152	55.963
Kernekapital	9.725	8.615	13	9.725	9.471	9.032	8.787	8.615	9.032
Nedskrivningskonto	1.678	1.824	-8	1.678	1.626	1.503	1.525	1.824	1.503
Kontraktuelle udlån med rentestop	343	528	-35	343	303	303	337	528	303
Forretningsomfang	273.952	259.991	5	273.952	263.879	272.431	266.551	259.991	272.431

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		1. halvår 2020	1. halvår 2019		2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019	Året 2019
Kapitalgrundlag										
Kapitalprocent		20,2	17,6		20,2	19,0	18,5	17,6	17,6	18,5
Kernekapitalprocent		17,8	15,3		17,8	16,7	16,1	15,4	15,3	16,1
Egentlig kernekapitalprocent		16,4	13,8		16,4	15,3	14,6	13,9	13,8	14,6
Indtjening										
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	6,5	15,5		12,4	0,5	9,9	18,0	16,2	14,5
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	5,1	12,4		9,6	0,5	7,9	14,9	12,9	11,7
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,66	0,60		0,60	0,72	0,69	0,53	0,59	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,80	0,60		0,67	0,97	0,71	0,54	0,58	0,61
Afkastningsgrad	%	0,3	0,6		0,2	0,0	0,2	0,4	0,3	1,1
Markedsrisiko og likviditet										
Renterisiko	%	1,1	1,0		1,1	0,1	0,6	0,3	1,0	0,6
Valutaposition	%	1,1	1,1		1,1	1,1	1,0	1,1	1,1	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1		0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	231	137		231	185	195	159	137	195
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	75,9	79,9		75,9	83,4	81,0	80,4	79,9	81,0
Kreditrisiko										
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,6	5,0		4,6	4,8	4,8	4,9	5,0	4,8
Periodens udlånsvækst	%	-3,5	6,4		-3,2	-0,3	1,5	1,0	3,8	9,1
Summen af store eksponeringer	%	78,6	84,6		78,6	82,6	83,6	82,0	84,6	83,6
Nedskrivningsprocent		0,4	0,0		0,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Medarbejdere og afdelinger										
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.560	1.534		1.560	1.561	1.549	1.539	1.534	1.549
Antal lokale banker		49	49		49	49	49	49	49	49
Spar Nord Aktien										
Kr. pr. aktie a 10 kr.										
Kurs ultimo		53	58		53	42	65	62	58	65
Indre værdi *)		74	69		74	72	72	71	69	72
Periodens resultat *)		1,9	4,3		1,8	0,1	1,4	2,6	2,2	8,2
Udbytte	Kr.	-	-		-	-	-	-	-	3,5
Afkast	%	-	-		-	-	-	-	-	32
Price earning *)		-	-		-	-	-	-	-	8

*) 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.

Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2020

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2020 et resultat efter skat på 255 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 5,1% p.a. Resultatet anses af bankens ledelse for at være tilfredsstillende i et halvår, som i mange henseender har været præget af den globale COVID-19-krise.

Nettorenteindtægterne vokser 3%

Halvårets nettorenteindtægter blev på 795 mio. kr. mod 775 mio. kr. i 1. halvår sidste år, svarende til en fremgang på 3%.

I positiv retning trækker, at renteudgifterne til indlån var 46 mio. kr. lavere efter aktive tiltag på prissiden. Herudover var renteindtægterne fra placering af overskudslikviditet 20 mio. højere end i samme periode sidste år.

I negativ retning trækker, at renteindtægterne fra udlån var 35 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år, hvilket kan forklares med et fald i den gennemsnitlige udlånssats på 30 basispoint (å/å), som bl.a. på grund af pres på erhvervskundeudlånet under COVID-19-krisen ikke har kunnet opvejes af volumenvækst. Hertil kommer, at renteudgifterne til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud var 12 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er nettorenteindtægterne øget fra 387 mio. kr. til 408 mio. kr. – en fremgang, som kan henføres dels til højere renteindtægter fra obligationer og finansielle instrumenter, dels til fortsat lavere renteudgifter til indlån.

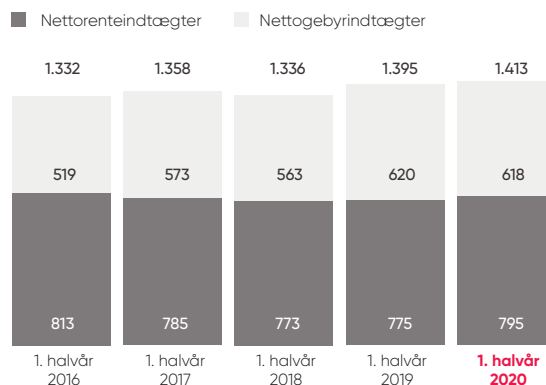
Nettogebyrindtægter fastholdt på højt niveau

Halvårets nettogebyrindtægter blev på 618 mio. kr. mod 620 mio. kr. i 1. halvår 2019. Dermed udgjorde nettogebyrindtægterne i lighed med sidste år 44% af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter.

De realiserede nettogebyrindtægter anses for at være meget tilfredsstillende set i lyset af, at der i 1. halvår sidste år var en ekstraordinært høj konverteringsaktivitet på realkreditområdet, som i sig selv bidrog med ca. 45 mio. kr.

Baggrunden for, at nettogebyrindtægterne selv uden den høje konverteringsaktivitet har kunnet fastholdes på uændret niveau, er en tilfredsstillende udvikling i indtægterne fra værdipapirhandel og kapitalforvaltning drevet af positiv volumenudvikling og høj handelsaktivitet. Hertil kommer effekten af en fortsat vækst i volumen af formidlede realkreditlån.

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter (Mio. kr.)



Fra 1. kvartal til 2. kvartal er nettogebyrindtægterne faldet fra 322 mio. kr. til 296 mio. kr., hvilket kan henføres til lavere lånesagsgebyrer, bl.a. på grund af lavere kundeaktivitet (realkredit).

Kursreguleringer forbedret i 2. kvartal

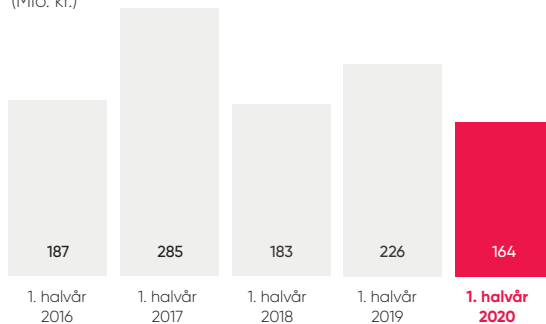
Kursreguleringer og udbytte blev på 164 mio. kr. mod 226 mio. kr. i 1. halvår sidste år.

Den væsentligste årsag til tilbagegangen er, at halvårets kursreguleringer på aktier og obligationer realiseredes 54 mio. kr. lavere end i 1. halvår 2019, hvilket især kan henføres til den betydelige markedsvolatilitet med store kursfald og udvidede kreditspænd, der prægede især marts.

Efter at 1. kvartal således havde været udfordrende, oplevedes en betydelig forbedring af markedsfordholdene og en meget tilfredsstillende performance i 2. kvartal, hvor kursreguleringerne blev på 118 mio. kr. mod -13 mio. kr. i 1. kvartal.

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres 13 mio. kr. lavere i 1. halvår 2020 end i 1. halvår sidste år. Baggrunden herfor er lavere positive bidrag fra bl.a. DLR Kredit, PRAS mv. I modsat retning trækker salget af VP Securities, der bidrager med 10 mio. kr.

Kursreguleringer og udbytte (Mio. kr.)



Øvrige indtægter på 27 mio. kr.

Øvrige indtægter realiseredes på 27 mio. kr. mod 66 mio. kr. i samme periode af 2019. Faldet kan henføres til, at der i modsætning til sidste år ikke har været ekstraordinære forhold omkring Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank ("DAB"), hvorfor der i halvårsregnskabet alene indgår Spar Nords andel af DAB's forventede resultat for perioden.

Aktive tiltag på omkostningssiden

De samlede omkostninger blev på 1.052 mio. kr. mod 1.009 mio. kr. i samme periode af 2019.

Ud af de samlede omkostninger kunne 660 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 47 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Cirka halvdelen af stigningen i forhold til samme periode sidste år kan henføres til flere medarbejdere, overenskomstmæssige lønstigninger og stigende lønsumsafgift, mens den anden halvdel er engangsomkostninger i forbindelse med et fratrædelsesprogram, hvor i alt 49 medarbejdere i juni har valgt at fratræde inden udgangen af 2020.

På baggrund af fratrædelsesprogrammet og den øvrige kendte til- og afgang af medarbejdere forventes det nu, at Spar Nord ultimo 2020 vil beskæftige ca. 1.520 medarbejdere (FTE) mod 1.549 medarbejdere (FTE) ultimo 2019.

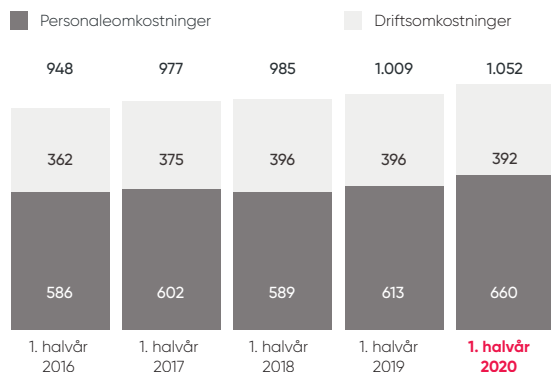
Halvårets driftsomkostninger realiseredes på 392 mio. kr., hvilket er 4 mio. kr. lavere end i 1. halvår 2019. Udviklingen dækker over stigende omkostninger til IT (datacentral), mens der realiseres pæne besparelser på de fleste øvrige omkostningsposter (marketing, rejseomkostninger, personaleomkostninger mv.).

I alt er der via aktive tiltag identificeret besparelser på driftsomkostninger (marketing, rejseomkostninger mv.) på ca. 35 mio. kr. i forhold til det oprindeligt forventede for 2020.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,66 (1. halvår 2019: 0,60).

Samlede omkostninger

(Mio. kr.)



Fra 1. kvartal til 2. kvartal er omkostningerne steget fra 520 mio. kr. til 532 mio. kr., hvilket især kan henføres til hensatte fratrædelsesomkostninger.

COVID-19 krisen præger nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 1. halvår 2020 på 234 mio. kr. – et niveau, der skal ses i forhold til en driftspåvirkning på 1 mio. kr. i samme periode sidste år.

Driftspåvirkningen på 234 mio. kr. fordeler sig med 161 mio. kr. på erhvervskunder ekskl. landbrug, 97 mio. kr. på privatkunder og 4 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen SparXpres, mens der er tilbageført 28 mio. kr. på landbrugskunder.

Der er fortsat betydelig usikkerhed om de langsigtede kreditmæssige konsekvenser af den nedgang i økonomisk aktivitet, som COVID-19-krisen har medført, men indtil videre er der, bl.a. på grund af de mange økonomiske hjælpeprogrammer, alene konstateret beskedne kredittab.

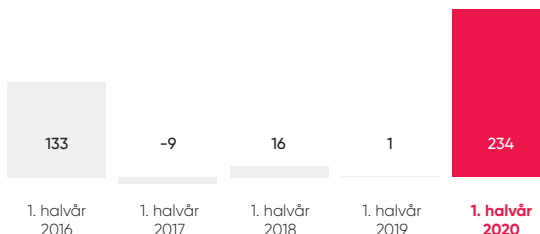
Regnskabet for 2. kvartal viser en driftspåvirkning fra nedskrivninger i kvartalet på 59 mio. kr., hvilket bl.a. afspejler samlede COVID-19-relaterede nedskrivninger i kvartalet på ca. 80 mio. kr., heraf 30 mio. kr. i forøgelse af det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 til i alt 255 mio. kr.

Bankens nedskrivningssaldo, som ultimo 1. halvår 2020 udgør 1.678 mio. kr., indeholder ledelsesmæssige skøn på i alt 532 mio. kr. mod 303 mio. kr. ultimo 2019.

Individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgør ultimo kvartalet 953 mio. kr. (ultimo 2019: 1.083 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgør 725 mio. kr. (ultimo 2019: 420 mio. kr.)

Nedskrivninger

(Mio. kr.)



Regnskabsberetning

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt Branche %	Udlån og garantier		Nedskrivnings- konto	
	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19
Offentlige myndigheder	1,7	2,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	5,1	4,7	23,2	27,1
Fiskeri	0,2	0,2	0,1	0,1
Industri og råstofudvinding	4,9	5,0	4,8	5,1
Energiforsyning	3,0	2,8	1,2	0,9
Bygge og anlæg	4,3	4,3	4,3	3,0
Handel	6,1	7,0	7,1	5,6
Transport, hoteller og restauranter	4,6	4,4	8,1	5,8
Information og kommunikation	0,4	0,5	0,6	0,6
Finansiering og forsikring	5,7	5,7	6,0	4,7
Fast ejendom	11,4	12,3	10,0	11,5
Øvrige erhverv	6,3	6,3	6,7	10,6
Erhverv i alt	53,7	55,2	72,0	74,7
Privatkunder i alt	46,3	44,8	28,0	25,3
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Udvikling i NPL-ratio

	30.06.20	31.12.19
NPL (DKK mio. kr.)	1.843	2.004
Eksponering (DKK mio. kr.)	52.472	54.079
NPL ratio	3,5	3,7

Nettoresultat på 255 mio. kr.

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 318 mio. kr. mod 677 mio. kr. i 1. halvår sidste år. Den effektive skatteprocent var på 20, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 255 mio. kr.

Forretningsomfang på rekordniveau

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) er ultimo 1. halvår 2020 på 274,0 mia. kr. – et niveau som er 1,5 mia. kr. højere end ultimo 2019.

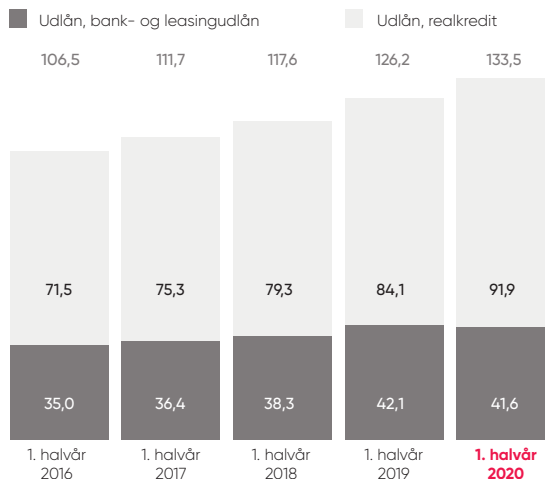
Sammenlignet med ultimo 2019 er der tale om et fald i bank- og leasingudlån på 1,5 mia. kr., som alene kan henføres til erhvervskunders lavere træk på kreditfaciliteter under indtryk af diverse hjælpepakker (udskydelse af moms mv.).

Volumen af formidlede realkreditlån er siden nytår vokset med 3,3 mia. kr. til 91,9 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit, hvor Spar Nord er største formidler, 80,5 mia. kr. og fra DLR Kredit 11,4 mia. kr.

Indlån, bankaktiviteter, er siden nytår vokset med 1,6 mia. kr. til 54,8 mia. kr., mens indlån i puljeordninger er vokset med 0,9 mia. kr. til 18,2 mia. kr. Endelig er kundernes depotværdier faldet med 2,5 mia. kr. til 50,3 mia. kr.

Samlet kreditformidling

Mia. kr.

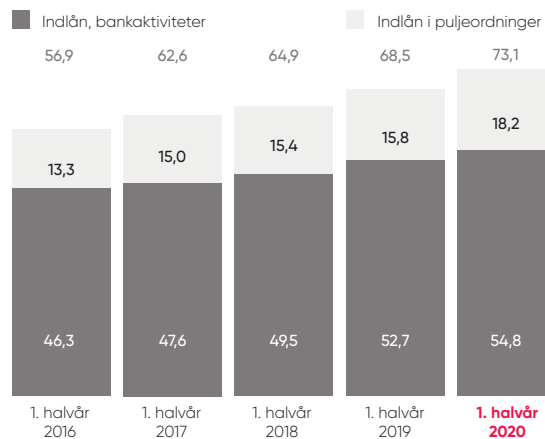


Forretningsomfang

Mia. kr.	30.06.20	30.06.19	30.06.18	30.06.17	30.06.16
Udlån, bank- og leasingudlån	41,6	42,1	38,3	36,4	35,0
Indlån bankaktiviteter	54,8	52,7	49,5	47,6	46,3
Indlån i puljeordninger	18,2	15,8	15,4	15,0	13,3
Garantier	14,5	13,9	12,1	12,3	10,8
Udlån, realkredit	91,9	84,1	79,3	75,3	71,5
Depotværdier	50,3	49,2	48,0	49,6	45,6
Livrenter	2,5	2,2	1,8	1,4	-
Forretningsomfang i alt	274,0	260,0	244,3	237,6	222,5

Samlet indlån

Mia. kr.



Strategisk likviditet

Mia. kr.	30.06.20	31.03.20	31.12.19	30.09.19	30.06.19
Indlån, bankaktiviteter	54,8	51,6	53,3	52,9	52,7
Seniorlån/ obligationsudstedelser	2,6	2,6	2,6	0,0	0,0
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	11,2	11,1	11,1	10,9	10,6
Likviditetsfremskaffelse	68,7	65,2	67,0	63,8	63,3
Udlån, bank- og leasing-aktivitet	41,6	43,0	43,2	42,5	42,1
Forfald, senior, udstedte obl., efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital <1 år	0,0	0,4	0,4	0,4	0,4
Strategisk likviditet i alt	27,1	21,8	23,4	20,9	20,8

Strategisk likviditet på 27,1 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.

Ved udgangen af 1. halvår 2020 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 27,1 mia. kr., hvilket er 3,7 mia. kr. højere end ultimo 2019. Stigningen kan henføres til det stigende indlån kombineret med faldende udlån.

Spar Nord har ultimo 1. halvår opgjort LCR-nøgletallet til 231.

Solid kapitalposition

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

Ultimo 2. kvartal 2020 kan den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,4 mens den samlede kapitalprocent er på 20,2. Denne skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,7%, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,0%, således at det samlede kapitalkrav er 12,7%. Spar Nord har således en kapitalmæssig overdækning på 7,5 procentpoint eller 4,1 mia. kr. De opgjorte kapitalnøgletal afspejler, at den samlede risikoeksponering (REA) i 2. kvartal er reduceret med ca. 1,9 mia. kr.

	30.06.20	30.06.19	30.06.18	30.06.17	30.06.16
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	13,8	14,4	13,2	14,0
Kernekapitalprocent	17,8	15,3	16,0	14,8	14,7
Kapitalprocent	20,2	17,6	18,9	16,9	16,8

Kalibreret NEP-krav

%	30.06.20	01.07.22
Solvensbehov	9,7	9,7
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	0,5	1,0
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	0,0
Krav til tabsabsorberingsbeløb	12,7	13,2
Krav til rekapitaliseringsbeløb	6,2	13,2
Samlet NEP-krav	18,9	26,4

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio. kr.	30.06.20
Kapitalgrundlag	11.027
Non-prefered seniorkapital	2.613
Andre ikke-nedskrivningsegne passiver	0
Nedskrivningsegne passiver i alt	13.640
NEP-kapitalprocent	25,0
NEP-krav i procentpoint	18,9
NEP-krav	10.322
Overdækning	3.318
Overdækning i procentpoint	6,1

I 2020 er der indført en række nye regulatoriske tiltag, som påvirker de opgjorte kapitalnøgletal, herunder en fremrykket implementering af nye principper for behandling af SME-eksponeringer, som forbedrer kapitalnøgletallene med 0,5 procentpoint samt en justeret overgangsordning for IFRS9-effekt, som forbedrer nøgletallene med 0,4 procentpoint.

Ved fuldt indfasat IFRS9-effekt ville Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kunne opgøres til 15,8, mens den samlede kapitalprocent ville være på 19,6.

Plan for udstedelse af NEP-kapital

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

Efter beslutninger fra de danske og europæiske myndigheder om at opløse den kontracykliske buffer samt justere indfasningsprincipperne for NEP-kravet, vil Spar Nord primo 2021 have et NEP-krav på cirka 19,4% og primo 2022 vil NEP-kravet forventeligt udgøre cirka 22,9% af den samlede risikoeksponering. Spar Nords NEP-krav vil være fuldt indfasat 01.07.22 og med de nuværende kapitalforhold vil kravet kunne opgøres til 26,4%.

Med henblik på at sikre en hensigtsmæssig jævn forfaldsstruktur forventer Spar Nord, at banken i 2. halvår 2020 vil udstede NEP-kapital for 0,7-1,0 mia. kr., mens der i 2021 forventes at blive udstedt NEP-kapital for 1,0-1,5 mia. kr. Aktuelt er det Spar Nords forventning, at banken vil overholde NEP-kravet primo 2021 også uden yderligere udstedelser.

Tilsynsdiamanten

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

Spar Nord er ved udgangen af 1. halvår 2020 fortsat komfortabelt inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten. Ultimo juni realiserer Spar Nord således følgende værdier på de definerede pejlemærker:

Tilsynsdiamant		Grænse- værdier	30.06.20	30.06.19
Summen af store eksponeringer	%	<175	78,6	84,6
Udlånsvækst	%	<20	-1,1	9,8
Ejendomseksponering	%	<25	10,6	12,1
Funding ratio		<1	0,5	0,5
Likviditetspejlemærke	%	>100	247	174

Forventninger til 2020

Ved indgangen til 2020 forventede Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger på 900-1.100 mio. kr. og et nettoresultat i niveauet 625-825 mio. kr. Som en konsekvens af COVID-19-krisen valgte Spar Nord dog i marts midlertidigt at suspendere sine finansielle forventninger.

I forbindelse med offentliggørelsen af kvartalsrapporten for 1. kvartal genintroducerede Spar Nord en forventning til basisindtjeningen før nedskrivninger på 700-1.000 mio. kr.

På baggrund af udviklingen i 2. kvartal, herunder den positive udvikling på de finansielle markeder kombineret med en tilfredsstillende udvikling i net-torente- og nettogæbyrindtægterne samt en række aktive tiltag på omkostningssiden forventer Spar Nord nu, at årets basistjenester før nedskrivninger bliver i intervallet 800-1.050 mio. kr.

Med baggrund i foretagne ledelsesmæssige skøn forventes nedskrivningerne på udlån – forudsat en fortsat gradvis genåbning af samfundet – at blive lavere i 2. halvår end i 1. halvår. Årets nettoresultat forventes herefter realiseret i niveauet 350-550 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 poster, 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.

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 og tilgodehavender mv.	Omkostninger i alt plus nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. / 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

1. halvår 2020

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2020 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 kravne 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 2020 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2020.

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 13. august 2020

Direktionen



Lasse Nyby

Adm. direktør



John Lundsgaard

Bankdirektør



Lars Møller

Bankdirektør



Martin Kudsk Rasmussen

Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen

Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh

Næstformand for bestyrelsen



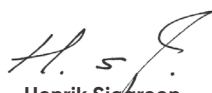
Lene Aaen



Kai Christiansen



Morten Bach Gaardboe



Henrik Sjøgreen



Jannie Skovsen



John Sørensen



Kim Østergaard

12 – 15

- 12 Resultatopgørelse
- 12 Totalindkomstopgørelse
- 13 Balance
- 14 Egenkapitalopgørelse
- 15 Pengestrømsopgørelse

		\	\	\	\	\	-	-	-	-	-
		\	\	\	\	\	-	-	-	-	-
			\	\	\	\	-	-	-	-	-
				\	\	\	-	-	-	-	-

Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.	2. kvartal 2020 Mio. kr.	2. kvartal 2019 Mio. kr.	Året 2019 Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	829	802	406	409	1.640
Andre renteindtægter	52	34	38	18	63
2.2 + 2.3 Renteindtægter	881	836	444	427	1.702
2.2 + 2.3 Renteudgifter	86	61	36	30	129
Nettorenteindtægter	795	775	408	397	1.573
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	699	707	334	346	1.395
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	81	87	38	42	169
2.5 Kursreguleringer og udbytte	164	226	174	108	379
2.6 Øvrige indtægter	27	66	7	24	160
2.7 Personaleomkostninger	660	613	344	306	1.218
2.8 Driftsomkostninger	392	396	188	184	796
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	552	678	353	342	1.324
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	234	1	59	-9	22
Resultat før skat	318	677	294	351	1.302
2.10 Skat	63	132	63	69	243
Resultat	255	546	231	283	1.059
<i>Fordeles på:</i>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	228	521	216	270	1.010
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	27	24	15	12	49
Resultat	255	546	231	283	1.059
Resultat pr. aktie					
Resultat pr. aktie (kr.)	1,9	4,3	1,8	2,2	8,2
Resultat pr. aktie udvandet (kr.)	1,9	4,3	1,8	2,2	8,2

Totalindkomstopgørelse

Resultat	255	546	231	283	1.059
Anden totalindkomst					
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-3	-6	-2	-5	-6
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1	1	1	1	-10
Anden totalindkomst efter skat	-2	-4	-1	-4	-16
Totalindkomst i alt	253	541	230	278	1.043
<i>Fordeles på:</i>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	226	517	215	266	994
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	27	24	15	12	49
Totalindkomst i alt	253	541	230	278	1.043

Balance

Aktiver

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.	30.06.19 Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.224	1.152	1.095
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.831	1.588	1.338
5.1.1 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.272	51.312	47.023
Obligationer til dagsværdi	19.364	16.498	18.701
Aktier mv.	1.719	1.740	1.783
Kapitalandele i associerede virksomheder	509	470	392
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.218	17.323	15.825
Immaterielle aktiver	172	174	176
Grunde og bygninger	770	788	779
Øvrige materielle aktiver	107	113	118
Aktuelle skatteaktiver	233	54	189
Aktiver i midlertidig besiddelse	6	11	5
3.1 Andre aktiver	1.624	1.780	1.786
Periodeafgrænsningsposter	193	111	143
Aktiver i alt	95.242	93.113	89.354

Passiver

Forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.236	4.062	4.956
3.2 Indlån og anden gæld	55.009	53.279	52.897
Indlån i puljeordninger	18.218	17.323	15.825
4.5 Udstedte obligationer	2.632	2.637	-
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.219	960	1.162
3.3 Andre passiver	3.536	3.664	3.545
Periodeafgrænsningsposter	64	30	49
Udskudt skat	21	20	161
Hensatte forpligtelser	66	54	152
4.4 Efterstillede kapitalindskud	1.321	1.322	1.320
Forpligtelser i alt	85.321	83.352	80.068

Egenkapital

Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
Opskrivningshenlæggelser	93	92	104
Lovpligtige reserver	76	116	45
Foreslået udbytte	0	431	-
Overført overskud	7.726	7.032	7.046
Aktionærernes egenkapital	9.125	8.901	8.424
4.3 Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	796	860	862
Egenkapital i alt	9.921	9.761	9.286

Passiver i alt

95.242 93.113 89.354

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital Mio. kr.	Op- skrivnings- henlæg- gelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Aktio- nærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital Mio. kr.	Egen- kapital I alt Mio. kr.
Egenkapital 30.06.20								
Egenkapital 01.01.20	1.230	92	116	431	7.032	8.901	860	9.761
Totalindkomst 30.06.2020								
Periodens resultat	-	-	4	-	224	228	27	255
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-44	-	42	-3	-	-3
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-44	-	42	-2	-	-2
Totalindkomst i alt for perioden	-	1	-40	-	265	226	27	253
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-233	-233	-	-233
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	231	231	3	234
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	428	-3	-91	-94
Egenkapital 30.06.20	1.230	93	76	0	7.726	9.125	796	9.921
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
Egenkapital 01.01.19	1.230	103	0	431	6.577	8.340	861	9.201
Totalindkomst 30.06.19								
Periodens resultat	-	-	42	-	479	521	24	546
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	3	-	-8	-6	-	-6
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	3	-	-8	-4	-	-4
Totalindkomst i alt for perioden	-	1	45	-	471	517	24	541
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
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	-2	-433	-23	-456
Egenkapital 30.06.19	1.230	104	45	0	7.046	8.424	862	9.286

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

Pengestrømsopgørelse

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.	Året 2019 Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	318	677	1.302
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	1	-1	-1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	40	42	86
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	4
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	175	-121	-442
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-6	-12	1
Hensættelser til forpligtelser	12	-8	-127
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-4	-42	-110
Betalt selskabsskat	-240	-192	-309
Drift i alt	295	345	403
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-827	2.515	1.596
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.865	-2.647	-6.614
Ændring i obligationer til dagsværdi	-2.866	-2.542	-338
Ændring i aktiebeholdning	21	-16	28
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	251	729	677
Ændring i indlån og anden gæld	1.730	2.124	2.506
Driftskapital i alt	173	163	-2.145
Pengestrøm fra drift i alt	468	509	-1.742
Investeringer			
Køb af associerede og tilknyttede virksomheder	-79	-37	-51
Salg af associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	4
Køb af immaterielle aktiver	-1	-1	-2
Køb af materielle aktiver	-22	-28	-58
Salg af materielle aktiver	13	17	28
Udbytte fra associerede virksomheder	42	14	14
Investeringer i alt	-47	-35	-66
Finansiering			
4.4 Efterstillede kapitalindskud	2	-1	-5
4.3 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-91	-23	-50
4.5 Udstedte obligationer	-2	-	2.630
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	0	-430	-430
Køb af egne kapitalandele	-233	-153	-372
Salg af egne kapitalandele	231	150	369
Afdrag på leasinggæld	-12	-12	-24
Finansiering i alt	-107	-469	2.119
Periodens likviditetsændring	315	5	311
Likvider primo	2.740	2.428	2.428
Periodens likviditetsændring	315	5	311
Likvider ultimo	3.055	2.433	2.740
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.224	1.095	1.152
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.831	1.338	1.588
I alt	3.055	2.433	2.740

Noter

17 – 41

Sektion 1

17 Regnskabsgrundlag

Sektion 2

19 Resultatopgørelse

Sektion 3

25 Balance

Sektion 4

29 Kapital

Sektion 5

33 Risikostyring

Sektion 6

36 Andre noter

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1 Anvendt regnskabspraksis	18
1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapporten	18
1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis	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 2019, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2019 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Tal i halvårsrapporten 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 nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2020.

Implementeringen af disse standarder og fortolkningsbidrag medfører ingen væsentlig påvirkning af indregning og måling.

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 regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdi af unoterede 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 2019.

Resultatopgørelse

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 og tilgodehavender mv.	24
2.10 Effektiv skatteprocent	24

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

795 mio. kr.

1. halvår 2019: **775** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

234 mio. kr.

1. halvår 2019: **1** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

618 mio. kr.

1. halvår 2019: **620** mio. kr.

Resultat før skat

318 mio. kr.

1. halvår 2019: **677** mio. kr.

Omkostninger

1.052 mio. kr.

1. halvår 2019: **1.009** mio. kr.

Resultat efter skat

255 mio. kr.

1. halvår 2019: **546** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

552 mio. kr.

1. halvår 2019: **678** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,66

1. halvår 2019: **0,60**

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

1. halvår 2020

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	710	56	29	795
Nettogebyrindtægter	615	1	2	618
Kursreguleringer og udbytte	98	69	-4	164
Øvrige indtægter	11	0	16	27
Basisindtægter/omsætning i alt	1.434	127	43	1.604
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.001	30	21	1.052
Basisindtjening før nedskrivninger	433	96	23	552
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	235	0	-1	234
Resultat før skat	198	96	23	318

*) 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	41.405	7.868	0	49.272
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	509	509
Immaterielle og materielle aktiver *)	251	0	797	1.049
Øvrige aktiver **)	19.583	23.519	1.309	44.411
Allokerede aktiver i alt	61.239	31.387	2.615	95.242
Indlån og anden gæld	53.872	537	600	55.009
Egenkapital (allokeret kapital)	6.034	1.321	2.566	9.921
Øvrige passiver	18.514	5.037	6.761	30.312
Allokerede passiver i alt	78.420	6.895	9.927	95.242

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-74	71	390	387
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0	-57	-330	-387
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.508	113	-17	1.604
Indtægter/omsætning i alt	1.434	127	43	1.604

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % **)	5,9	15,6	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,70	0,24	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	43.228	9.071	2.328	54.627
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.021	68	471	1.560

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 2019 side 52.
- 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.

Fra 2020 er der foretaget en yderligere fordeling af centrale afholdte omkostninger, som på årsniveau forventes at udgøre i alt ca. 400 mio. kr., hvoraf langt hovedparten fordeles til Spar Nords Lokale Banker.

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 6 mio. kr., hvoraf 5 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

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

1. halvår 2019

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
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
Personaleomkostninger 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 eliminerings, 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 2019 side 52.
- 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 nettorentebebetragtning, 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

Resultatopgørelse

2.2 Renteindtægter

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-6	-1
Udlån og andre tilgodehavender	711	757
Obligationer	38	39
Valutakontrakter	9	-3
Rentekontrakter	5	-3
Afledte finansielle instrumenter i alt	14	-6
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	757	790
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	40	15
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	84	30
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	881	836
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-8	-5
Udlån og andre tilgodehavender	-21	-10

Negative renteindtægter udgør 40 mio. kr. (30.06.19: 15 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationsrenter.

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 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	-5	10
Indlån og anden gæld	-62	-13
Udstedte obligationer	12	-
Efterstillede kapitalindskud	17	17
Øvrige renteudgifter	0	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-38	15
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	84	30
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	40	15
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	86	61
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-11	-4
Indlån og anden gæld	-3	-1

Negative renteudgifter udgør 84 mio. kr. (30.06.19: 30 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 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	232	222
Betalingsformidling	76	82
Lånesagsgebyrer	279	289
heraf kreditforeninger	218	215
Garantiprovision	15	14
Øvrige gebyrer og provisioner	98	100
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	699	707
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	81	87
Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt	618	620

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-3	0
Obligationer	53	84
Aktier mv.	23	46
Investeringssejendomme	-1	-
Valuta	29	28
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	3	10
Aktiver tilknyttet puljeordninger	378	1.037
Indlån i puljeordninger	-378	-1.037
Kursreguleringer i alt	105	168
Udbytte af aktier mv.	59	58
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	164	226

2.6 Øvrige indtægter

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	4	5
Andre indtægter	11	16
Investeringssejendommenes drift	7	3
Andre driftsindtægter i alt	23	24
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4	42
Øvrige indtægter i alt	27	66

2.7 Personaleomkostninger

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Lønninger	535	493
Pensioner	56	55
Udgifter til social sikring	68	66
Personaleudgifter i alt	660	613

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen

Antal	9	9
Fast honorar	2,1	1,9
Pension	-	-
Samlet vederlag	2,1	1,9

Direktionen

Antal	4	3
Grundløn *)	7,3	6,1
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,5	0,5
Bankens udgift, grundløn	6,8	5,7
Pension	1,1	0,9
I alt optjent og udbetalt vederlag	7,9	6,6

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

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

Pensionsforpligtelse

Direktionen og væsentlige risikotagere er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.

Opsigelsesregler

Direktionen har et opsigelsesvarsel fra bankens side på 1 år samt en godtgørelse på 1-2 års løn.
Direktionsmedlemmer med en godtgørelsesperiode på 2 år gælder indtil direktionsmedlemmet fylder 64 år, hvorefter godtgørelsen reduceres i intervaller, og fra direktionsmedlemmet er fyldt 67 år, gives ingen fratrædelsesgodtgørelse.

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.559	1.528
--	-------	-------

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8 Driftsomkostninger

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
It-omkostninger	214	196
Marketingomkostninger	34	45
Lokaleomkostninger	26	27
Personale- og rejseomkostninger	22	29
Kontoromkostninger	9	8
Øvrige administrationsomkostninger	47	49
Driftsomkostninger	352	354
Af- og nedskrivninger	40	42
Driftsomkostninger i alt	392	396

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	59	154
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-76	-143
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	268	30
Nedskrivninger i året som følge af modelændringer	-	-30
Tab uden forudgående nedskrivninger	12	19
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-29	-29
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	-1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	234	1

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.20 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Aktuel skatteprocent, %	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-4,7	-3,1
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	2,4	0,5
Regulering tidligere års skatter, %	0,1	0,1
Effektiv skatteprocent i alt	19,8	19,4

Balance

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

41.644 mio. kr.

31.12.19: **43.157** mio. kr.

Garantier

14.494 mio. kr.

31.12.19: **14.766** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

19.364 mio. kr.

31.12.19: **16.498** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

54.843 mio. kr.

31.12.19: **53.279** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

18.218 mio. kr.

31.12.19: **17.323** mio. kr.

Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	861	828
Forskellige debitorer	377	376
Tilgodehavende renter og provision	48	52
Kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a.	312	500
Øvrige aktiver	27	24
Andre aktiver i alt	1.624	1.780

3.2 Indlån og anden gæld

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Repoforretninger	166	0
På anfordring	50.650	48.509
Med opsigelsesvarsel	1.434	1.651
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	28	40
Særlige indlånsformer	2.730	3.078
Indlån og anden gæld i alt	55.009	53.279

3.3 Andre passiver

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.447	2.606
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	611	555
Skyldige renter og provision	20	24
Leasingforpligtelser	125	132
Øvrige passiver	333	348
Andre passiver i alt	3.536	3.664

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 2019.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2019 for informationer om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes til amortiseret kostpris.

Indregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser

	Amortiseret kostpris 30.06.20 Mio. kr.	Dagsværdi gennem resultatet 30.06.20 Mio. kr.	Amortiseret kostpris 31.12.19 Mio. kr.	Dagsværdi gennem resultatet 31.12.19 Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.224	0	1.152	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.831	0	1.588	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kospris	49.272	0	51.312	0
Obligationer til dagsværdi	0	19.364	0	16.498
Aktier mv.	0	1.719	0	1.740
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	18.218	0	17.323
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	861	0	828
Finansielle aktiver i alt	52.328	40.161	54.051	36.389
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.236	0	4.062	0
Indlån og anden gæld	55.009	0	53.279	0
Indlån i puljeordninger	0	18.218	0	17.323
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.632	0	2.637	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.219	0	960
Leasingforpligtelser	125	0	132	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	611	0	555
Efterstillede kapitalindskud	1.321	0	1.322	0
Finansielle forpligtelser i alt	62.322	20.048	61.432	18.839

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

restløbetiden. Pr. 30.06.20 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 65 mio. kr. (31.12.19: 68 mio. kr.).

Dag 1-gevinster

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over

I dag 1-gevinster er der pr. 30.06.20 modregnet 8 mio. kr. (31.12.19: 8 mio. kr.) fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

Sektion 3

Balance

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.
30.06.20				
Obligationer til dagsværdi	0	19.364	0	19.364
Aktier mv.	185	45	1.489	1.719
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.008	4.843	367	18.218
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	861	0	861
Finansielle aktiver i alt	13.193	25.111	1.857	40.161
Indlån i puljeordninger	0	18.218	0	18.218
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.219	0	1.219
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	611	0	611
Finansielle forpligtelser i alt	0	20.048	0	20.048

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observer- bare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke- observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Obligationer til dagsværdi	0	16.498	0	16.498
Aktier mv.	187	37	1.516	1.740
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.934	6.048	342	17.323
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	828	0	828
Finansielle aktiver i alt	11.121	23.411	1.858	36.389
Indlån i puljeordninger	0	17.323	0	17.323
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	7	953	0	960
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	555	0	555
Finansielle forpligtelser i alt	7	18.832	0	18.839

Der er i 2020 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3).

Spar Nord har pr. 31.12.19 ændret skøn/metode for opgørelsen af dagsværdien af en væsentlig del af obligationsbeholdningen. Tidligere anvendte Spar Nord for en væsentlig del af obligationsbeholdningen børskurser. Det ændrede skøn/metode medførte, at en væsentlig del af obligationsbeholdningen blev ændret fra noterede priser (niveau 1) til observerbare priser (niveau 2), da Spar Nord skønnede, at markedet for obligationshandler nu hovedsageligt er mellem professionelle modparter, hvor der tages udgangspunkt i kursinformation fra Reuters. Ændringen i skønnet/metoden påvirker regnskabsposterne obligationer, øvrige ikke afledte finansielle forpligtelser og obligationer som indgår i aktiver tilknyttet puljeordninger. Pr. 31.12.19 medførte ændringen i skønnet/metoden følgende ændring fra niveau 1 til niveau 2: 12.680 mio. kr. under obligationer, 953 mio. kr. under øvrige ikke afledte finansielle forpligtelser og 4.123 mio. kr. under aktiver tilknyttet puljeordninger.

Ændringen i skønnet/metoden havde i 2019 haft en helt ubetydlig resultateffekt, som blev indregnet i kursreguleringerne.

Priser, som er tilgængelige via Reuters, er realtidspriser, som er stillet af store danske og europæiske banker, hvormed der i ultimokurser tages højde for renteudvikling siden seneste handel. Det er Spar Nords opfattelse, at disse priser er udtryk for den mest retvisende dagsværdi for obligationsbeholdningerne, som hovedsageligt handles mellem professionelle modparter og øvrige store enkeltstående transaktioner.

Sektion 3

Balance

Niveau 3

	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionær- overenskomster 30.06.20 Mio. kr.	Øvrige 30.06.20 Mio. kr.	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionær- overenskomster 31.12.19 Mio. kr.	Øvrige 31.12.19 Mio. kr.
Aktier	1.110	379	1.148	368
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	367	-	342
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0

Følsomheder:

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

11	-	11	-
----	---	----	---

Aktier, som indgår under "Øvrige", værdiansættes for en væsentlig del ud fra forventede fremtidige pengestrømme, markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav og sammenlignelige salgstransaktioner.

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

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi, primo	1.858	1.891
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	11	110
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	42	21
Salg	54	165
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.857	1.858
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	10	81

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

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalgrundlag	30
4.2 Beholdning af egne aktier	30
4.3 Hybrid kernekapital	30
4.4 Efterstillede kapitalindskud	31
4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	31

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

31.12.19: **13,5 %**

Egentlig
kernekapitalprocent

16,4 %

31.12.19: **14,6 %**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

31.12.19: **17,5 %**

Kapitalprocent

20,2 %

31.12.19: **18,5 %**

Periodens resultat pr. aktie

1,9 kr.

30.06.19: **4,3 kr.**

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Egenkapital	9.921	9.761
Indfasning af IFRS 9	380	188
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	796	860
Foreslået udbytte	127	431
Immaterielle aktiver	142	143
Øvrige primære fradrag	43	47
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	168	205
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	69	71
Egentlig kernekapital	8.955	8.192
Hybrid kernekapital *)	773	843
Øvrige fradrag	3	3
Kernekapital	9.725	9.032
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.306	1.308
Øvrige fradrag	3	5
Kapitalgrundlag	11.027	10.335
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	44.975	47.068
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.058	3.340
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.594	5.555
Den samlede risikoeksponering	54.627	55.963
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	14,6
Kernekapitalprocent	17,8	16,1
Kapitalprocent	20,2	18,5

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

4.2 Beholdning af egne aktier

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Antal aktier, stk.	106.512	79.179
Procent af aktiekapital	0,1	0,1

4.3 Hybrid kernekapital

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
DKK	a	330	6,00 %	2020	Uendelig	334	-
DKK	b	450	5,50 %	2016	Uendelig	462	449
DKK	c	400	6,052 %	2015	-	-	412
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						796	860

- a Udstedt 15.04.20 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 15.04.25. Lånet forrentes med 6,00 % p.a. indtil 15.04.25, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 6,00 % i margin, dog mindst 6,00 %.
- 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 CIBOR6 + 5,166 % i margin.
- c Indfriet den 10.06.20.

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

Specifikation af pengestrømme

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	330	-
Indfrielse af hybrid kernekapital	-400	-
Nettotransaktionsomkostninger	0	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	3	-1
Betalte renter	-24	-49
Pengestrømme i alt	-91	-50

Sektion 4

Kapital

4.4 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
DKK	a	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	349	349
DKK	b	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	149
DKK	c	400	2,5348 %	2018	19.06.28	400	400
SEK	d	600	STIBOR3 + 2,50 %	2017	18.10.27	425	428
Supplerende kapitalindskud i alt						1.324	1.326
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-3	-5
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.321	1.322

- a Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.
b Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.
c Lånet kan indfries fra 19.06.23. 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.

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Primo	1.322	1.332
Pengestrømme		
Nye lån	-	-
Indfriet	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	2	-5
Pengestrømme i alt	2	-5
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-3	-7
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	0	1
Andre bevægelser i alt	-3	-6
Ultimo	1.321	1.322

4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
SEK	a	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	886	893
DKK	b	1.350	CIBOR 3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.347	1.348
DKK	c	400	0,7290 %	2019	05.12.25	399	397
Udstedte obligationer i alt						2.632	2.637
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-	-
Udstedte obligationer i alt						2.632	2.637

- a Obligationerne kan indfries fra 05.12.22. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,05 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin. Lånet er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring. Der henvises til note 6.5 i årsrapporten 2019.

Sektion 4

Kapital

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Primo	2.637	0
Pengestrømme		
Nye lån	-	2.635
Indfriet	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-5
Ændring i beholdning af egne obligationer	-	-
Pengestrømme i alt	-2	2.630
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-7	9
Ændring i renteafdækning	3	-3
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	1	0
Andre bevægelser i alt	-3	7
Ultimo	2.632	2.637

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	1	1
Over 1 år og til og med 5 år	2.630	2.636
Over 5 år	-	-
I alt	2.632	2.637

Risikostyring

Note		Side
5.1	Kreditrisiko	34
5.1.1	Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	34
5.1.2	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	34
5.1.3	Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	34
5.1.4	Nedskrivninger og hensættelser til tab	35

Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

57.792 mio. kr.

31.12.19: **59.416** mio. kr.

Samlet nedskrivningskonto

1.678 mio. kr.

31.12.19: **1.503** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. reverse repoforretninger
Privat/erhverv

46,3 % / 53,7 %

31.12.19: **44,8 % / 55,2 %**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

234 mio. kr.

30.06.19: **1** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5.1 Kreditrisiko

Spar Nords kreditpolitik mv. er uændret ift. beskrivelse i note 5.1.1 i årsrapporten 2019, hvortil der henvises.

5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt Mio. kr.
30.06.20				
Udlån til amortiseret kostpris	50.890	1.617	49.272	225
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.832	1	1.831	0
Garantier	14.531	37	14.494	-4
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.930	23	25.907	14
I alt	93.183	1.678	91.505	234

	Eksponering før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	52.764	1.453	51.311	128
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.588	1	1.588	0
Garantier	14.807	40	14.766	-39
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.412	9	23.403	-67
I alt	92.571	1.503	91.068	22

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.
30.06.20				
Udlån til amortiseret kostpris	154	532	931	1.617
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	9	10	37
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	12	23
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	179	547	953	1.678

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	17	5	18	40
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	155	265	1.083	1.503

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.
30.06.20				
Udlån til amortiseret kostpris	40.947	8.107	1.835	50.890
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.832	0	0	1.832
Garantier	13.393	992	147	14.531
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.700	2.110	120	25.930
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	79.872	11.209	2.102	93.183

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	43.773	6.992	1.999	52.764
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.588	0	0	1.588
Garantier	13.907	707	192	14.807
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	21.919	1.394	99	23.412
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	81.188	9.093	2.290	92.571

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

Sektion 5

Risikostyring

5.1.4 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 ned- skrivninger mv. Mio. kr.
30.06.20					
Nedskrivninger primo	155	265	1.083	1.503	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	33	10	16	59	59
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-15	-14	-47	-76	-76
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	46	-32	-14	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-17	42	-26	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-7	8	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-22	282	8	268	268
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	0	-87	-87	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	-	-	11	11	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	12
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-29
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	179	547	953	1.678	234

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte ned- skrivninger mv. Mio. kr.
31.12.19					
Nedskrivninger primo	106	308	1.531	1.945	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	68	51	156	275	275
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-29	-41	-197	-267	-267
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	198	-150	-48	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-16	159	-143	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-9	10	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-171	-22	215	22	22
Ændring i nedskrivninger som følge af modelændringer og risikoparametre, netto	0	-30	0	-30	-30
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-463	-463	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	-	-	21	21	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	88
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-65
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	155	265	1.083	1.503	22

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.

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse	37
6.2 Eventualaktiver	37
6.3 Eventualforpligtelser	37
6.4 Koncernoversigt	38
6.5 Ejerforhold pr. 30.06.20	38
6.6 Begivenheder efter balancedagen	38
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem)	39

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner:		
Indestående clearing	153	178
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	397	345
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	194	180
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	961	2.766
Afgivet sikkerhedsstillelse for pengepolitisk lån	2.211	0
Sikkerhedsstillelse i alt	3.917	3.470

6.2 Eventualaktiver

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Ikke indregnede udskudte skatteaktiver	17	17

6.3 Eventualforpligtelser

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Garantier	14.494	14.766
Andre forpligtende aftaler	1.208	515
Eventualforpligtelser i alt	15.702	15.281

Garantier

Finansgarantier	5.952	5.482
Tabsgarantier for realkreditlån	5.663	5.458
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.174	3.121
Øvrige eventualforpligtelser	705	705
Garantier i alt	14.494	14.766

Der henvises til note 2.7 i årsrapporten 2019 vedrørende direktionens 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 de danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 30.06.20 og 31.12.19. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningsordningen udgør 233 mio. kr. pr. 30.06.20 (31.12.19: 54 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 2020 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 30.06.20 udgør 10 mio. kr. (30.06.19: 3 mio. kr.). Bankens bidrag er steget, da Finansiell Stabilitet har meddelt institutterne, at der er fundet en fejl i beregning af ovennævnte risikofaktor. Fejlen medfører en samlet efterregulering af bankens bidrag for perioden 2015-2019 på i alt 3,4 mio. kr., som er medtaget pr. 30.06.20.

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

Sektion 6

Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Datacentral	1.179	500
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	29	15
Andre forpligtende aftaler i alt	1.208	515

Datacentral

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

Spar Nords 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

Posten vedrører leasingforpligtelser på leasingaftaler som er indgået på balancetidspunktet, men hvor leasingaktivet endnu ikke er stillet til rådighed.

6.4 Koncernoversigt

6.4 Koncernoversigt

	Aktivitet	Selskabs- kapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Årets resultat *) Mio. kr.	Ejerandel %
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	9.761	1.059	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	327	11	100

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

6.5 Ejerforhold pr. 30.06.20

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.

6.6 Begivenheder efter balancedagen

Der er ingen begivenheder efter balancedagen pr. 30.06.20

Begivenheder efter balancedagen pr. 30.06.19:

Salget af 75 % af aktier i Sparinvest Holdings SE til Nykreditkoncernen 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 blev gennemført den 30. august 2019.

Sektion 6

Andre noter

6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)

5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.

Resultatopgørelse

	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Ændring i %	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Året 2019
Netto rente- og gebyrindtægter	1.472	1.453	1	1.472	1.453	1.381	1.404	1.409	2.858
Kursreguleringer	105	168	-38	105	168	138	267	138	320
Udgifter til personale og administration	1.001	963	4	1.001	963	951	945	909	1.917
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	234	1	-	234	1	16	19	162	22
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4	42	-90	4	42	25	20	15	110
Resultat	255	546	-53	255	546	630	575	383	1.059

Balance

Udlån	49.272	47.023	5	49.272	47.023	45.678	42.407	38.531	51.312
Egenkapital	9.921	9.286	7	9.921	9.286	8.960	8.565	7.799	9.761
Aktiver i alt	95.242	89.354	7	95.242	89.354	83.561	79.595	77.476	93.113

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent *)	20,2	17,6		20,2	17,6	18,9	16,9	16,8	18,5
Kernekapitalprocent *)	17,8	15,3		17,8	15,3	16,0	14,8	14,7	16,1

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	3,2	7,3	3,2	7,3	8,1	8,4	6,0	13,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	2,6	5,9	2,6	5,9	7,1	6,7	4,9	11,1
Indtjening pr. omkostningskrone		1,25	1,67	1,25	1,67	1,72	1,72	1,42	1,64
Afkastningsgrad	%	0,3	0,6	0,3	0,6	0,8	0,7	0,5	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	1,1	1,0	1,1	1,0	0,8	0,2	0,7	0,6
Valutaposition	%	1,1	1,1	1,1	1,1	1,3	3,9	3,0	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	231	137	231	137	176	176	161	195
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	323,0	321,3	283,1	-
Udlån i forhold til indlån	%	67,3	68,4	67,3	68,4	70,4	67,5	64,6	72,7

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,1	5,0	5,1	5,1	5,0	4,9	5,3
Periodens udlånsvækst	%	-3,5	6,4	-3,5	6,4	3,5	3,6	3,3	9,1
Summen af store eksponeringer	%	78,6	84,6	78,6	84,6	79,1	17,5	15,9	83,6
Periodens nedskrivningsprocent		0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3	0,1

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Periodens resultat	2,1	4,4	2,1	4,4	5,1	4,7	3,1	8,6
Indre værdi	74	69	74	69	66	63	60	72
Udbytte	-	-	-	-	-	-	-	3,5
Børskurs/resultat	25,3	13,2	25,3	13,2	13,3	18,1	17,4	7,6
Børskurs/indre værdi	0,7	0,8	0,7	0,8	1,0	1,3	0,9	0,9

*) Kapitalgrundlag for 1. halvår 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 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.	Året 2019 Mio. kr.
7.2	Renteindtægter	881	836	1.702
7.3	Renteudgifter	86	61	129
	Nettorenteindtægter	795	775	1.573
	Udbytte af aktier mv.	59	58	60
7.4	Gebyrer og provisionsindtægter	699	707	1.395
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	81	87	169
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.472	1.453	2.858
7.5	Kursreguleringer	105	168	320
	Andre driftsindtægter	18	20	42
7.6	Udgifter til personale og administration	1.005	966	1.924
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	39	41	84
	Andre driftsudgifter	10	4	12
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	48	120
7.7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	234	1	22
	Resultat før skat	317	677	1.299
	Skat	61	130	240
	Resultat	256	547	1.060
<i>Fordeles på:</i>				
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	229	523	1.011
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	27	24	49
	Resultat	256	547	1.060

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	256	547	1.060
Anden totalindkomst			
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-3	-6	-6
Nettoopskrivning på domicilejendomme	0	-	-11
Anden totalindkomst efter skat	-3	-6	-17
Totalindkomst i alt	253	541	1.043
<i>Fordeles på:</i>			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	226	517	994
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	27	24	49
Totalindkomst i alt	253	541	1.043

Balance – Moderselskabet

Note	Aktiver	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.	30.06.19 Mio. kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.224	1.152	1.095
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.831	1.588	1.338
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.272	51.312	47.023
	Obligationer til dagsværdi	19.364	16.498	18.701
	Aktier mv.	1.714	1.735	1.783
	Kapitalandele i associerede virksomheder	509	470	392
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	259	327	322
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.218	17.323	15.825
	Immaterielle aktiver	172	174	176
	Investeringsejendomme	70	71	70
	Domicilejendomme	381	391	415
	Domicilejendomme (leasing)	125	132	99
	Grunde og bygninger i alt	577	594	584
	Øvrige materielle aktiver	107	113	118
	Aktuelle skatteaktiver	238	57	193
	Aktiver i midlertidig besiddelse	6	11	5
	Andre aktiver	1.624	1.780	1.779
	Periodeafgrænsningsposter	196	111	146
	Aktiver i alt	95.311	93.246	89.482
	Passiver			
	Gæld			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.236	4.062	4.956
7.8	Indlån og anden gæld	55.080	53.420	53.027
	Indlån i puljeordninger	18.218	17.323	15.825
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.632	2.637	-
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.219	960	1.162
	Andre passiver	3.533	3.661	3.542
	Periodeafgrænsningsposter	64	24	49
	Gæld i alt	83.981	82.088	78.562
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	22	21	161
	Hensættelser til tab på garantier	37	40	70
	Andre hensatte forpligtelser	29	13	83
	Hensatte forpligtelser i alt	88	75	314
	Efterstillede kapitalindskud			
	Efterstillede kapitalindskud	1.321	1.322	1.320
	Forpligtelser i alt	85.389	83.484	80.196
	Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	86	86	97
	Lovpligtige reserver	-	-	-
	Foreslået udbytte	-	431	-
	Overført overskud	7.809	7.155	7.097
	Aktionæernes egenkapital	9.125	8.901	8.424
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	796	860	862
	Egenkapital i alt	9.921	9.761	9.286
	Passiver i alt	95.311	93.246	89.482
	Ikke balanceførte poster			
	Eventualaktiver	15	16	13
7.9	Eventualforpligtelser	14.494	14.766	13.867
7.10	Andre forpligtende aftaler	1.208	515	500

Moderselskab

Kapitalforhold

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital Mio. kr.	Op- skrivnings- henlæg- gelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Aktio- nærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital Mio. kr.	Egen- kapital i alt Mio. kr.
Egenkapital 30.06.20								
Egenkapital 01.01.20	1.230	86	0	431	7.155	8.901	860	9.761
Totalindkomst 30.06.20								
Periodens resultat	-	-	11	-	218	229	27	256
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-11	-	8	-3	-	-3
Nettoposkrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Anden totalindkomst i alt	-	0	-11	-	8	-3	-	-3
Totalindkomst i alt for perioden	-	0	0	-	226	226	27	253
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktions- omkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-233	-233	-	-233
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	231	231	3	234
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	428	-3	-91	-94
Egenkapital 30.06.20	1.230	86	0	0	7.809	9.125	796	9.921
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
Egenkapital 01.01.19	1.230	97	0	431	6.582	8.340	861	9.201
Totalindkomst 30.06.19								
Periodens resultat	-	-	48	-	475	523	24	547
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-48	-	42	-6	-	-6
Nettoposkrivning på ejendomme	-	-	-	-	-	-	-	-
Anden totalindkomst i alt	-	-	-48	-	42	-6	-	-6
Totalindkomst i alt for perioden	-	-	0	-	517	517	24	541
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
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	-2	-433	-23	-456
Egenkapital 30.06.19	1.230	97	0	0	7.097	8.424	862	9.286

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	30.06.20	31.12.19
Antal aktier, stk.	106.512	79.179
Procent af aktiekapital	0,1	0,1
Kapitalgrundlag	30.06.20	31.12.19
Egenkapital	9.921	9.761
Indfasning af IFRS 9	380	188
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	796	860
Foreslået udbytte	127	431
Immaterielle aktiver	142	143
Øvrige primære fradrag	43	47
- Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	168	205
- Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	69	71
Egentlig kernekapital	8.955	8.192
Hybrid kernekapital *)	773	843
Øvrige fradrag	3	3
Kernekapital	9.725	9.032
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.306	1.308
Øvrige fradrag	3	5
Kapitalgrundlag	11.027	10.335
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	45.039	47.198
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.058	3.340
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.575	5.519
Den samlede risikoeksponering	54.671	56.057
Egentlig kernekapitalprocent	16,3	14,6
Kernekapitalprocent	17,8	16,1
Kapitalprocent	20,2	18,4

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

Noter moderselskab

Note	Side
7.1 Anvendt regnskabspraksis	46
7.2 Renteindtægter	47
7.3 Renteudgifter	47
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	47
7.5 Kursreguleringer	48
7.6 Udgifter til personale og administration	48
7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	48
7.8 Indlån og anden gæld	49
7.9 Eventualforpligtelser	49
7.10 Andre forpligtende aftaler	49
7.11 Eksponeringer og nedskrivninger mv.	49
7.11.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	49
7.11.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	50
7.11.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	50
7.11.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab	50
7.12 Kreditpolitik	51
7.13 Begivenheder efter balancedagen	51
7.14 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletals- system)	52

Noter moderselskab

7.1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for moderselskabet Spar Nord A/S aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og ændringer hertil, henvises til anvendt regnskabspraksis i koncernens note 1.1.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra ændringer omtalt i koncernens note 1.1, uændret i forhold til årsrapporten for 2019. Der henvises til den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2019.

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 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Spar Nord Bank koncernen	255	546	9.921	9.286
Afskrivninger, koncerndomicilejendomme	1	1	0	0
Spar Nord Bank, moderselskabet	256	547	9.921	9.286

Sektion 7

Noter til resultatopgørelsen moderselskab

7.2 Renteindtægter

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-6	-1
Udlån og andre tilgodehavender	711	757
Obligationer	38	39
Valutakontrakter	9	-3
Rentekontrakter	5	-3
Afledte finansielle instrumenter i alt	14	-6
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	757	790
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	40	15
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	84	30
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	881	836
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-8	-5
Udlån og andre tilgodehavender	-21	-10

Negative renteindtægter udgør 40 mio. kr. (30.06.19: 15 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationsrenter.

I ovenstående tabel er negative renteindtægter modregnet i renteindtægter. I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

7.3 Renteudgifter

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	-5	10
Indlån og anden gæld	-62	-13
Udstedte obligationer	12	-
Efterstillede kapitalindskud	17	17
Øvrige renteudgifter	0	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-38	15
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	84	30
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	40	15
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	86	61
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-11	-4
Indlån og anden gæld	-3	-1

Negative renteudgifter udgør 84 mio. kr. (30.06.19: 30 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.

7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	232	222
Betalingsformidling	76	82
Lånesagsgebyrer	279	289
- heraf kreditforeninger	218	215
Garantiprovision	15	14
Øvrige gebyrer og provisioner	98	100
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	699	707
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	81	87
Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt	618	620

Sektion 7

Noter til resultatopgørelsen moderselskab

7.5 Kursreguleringer

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-3	0
Obligationer	53	84
Aktier mv.	23	46
Investeringsejendomme	-1	-
Valuta	29	28
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	3	10
Aktiver tilknyttet puljeordninger	378	1.037
Indlån i puljeordninger	-378	-1.037
Kursreguleringer i alt	105	168

7.6 Udgifter til personale og administration

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Personaleudgifter	660	613
Administrationsudgifter	345	354
Udgifter til personale og administration i alt	1.005	966
Lønninger	535	493
Pensioner	56	55
Udgifter til social sikring	68	66
Personaleudgifter i alt	660	613
Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen		
Bestyrelsen	2,1	1,9
Direktionen	7,9	6,6
Samlet vederlag	10,0	8,5
Antal beskæftigede		
Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.559	1.528

7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2020 Mio. kr.	1. halvår 2019 Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	59	154
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	-76	-143
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	268	30
Nedskrivninger i året som følge af modelændringer	-	-30
Tab uden forudgående nedskrivninger	12	19
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-29	-29
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	-1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	234	1

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.20 henvises til note 7.11.4.

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.8 Indlån og anden gæld

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
På anfordring	50.721	48.649
Med opsigelsesvarsel	1.434	1.651
Tidsindskud	195	40
Særlige indlånsformer	2.730	3.078
I alt	55.080	53.420
Heraf udgør repoforretninger	166	0

7.9 Eventualforpligtelser

	30.06.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Finansgarantier	5.952	5.482
Tabsgarantier for realkreditlån	5.663	5.458
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.174	3.121
Øvrige eventualforpligtelser	705	705
I alt	14.494	14.766

7.10 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.208 mio. kr. (31.12.19: 515 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC.

Der henvises til koncernregnskabet note 6.3 for en beskrivelse heraf.

7.11 Eksponereringer og nedskrivninger mv.

7.11.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponerering før nedskrivninger Mio. kr.	Nedskriv- ninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. i alt Mio. kr.
30.06.20				
Udlån til amortiseret kostpris	50.890	1.617	49.272	225
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.832	1	1.831	0
Garantier	14.531	37	14.494	-4
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.930	23	25.907	14
I alt	93.183	1.678	91.505	234

	Eksponerering før nedskrivninger Mio. kr.	Nedskriv- ninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. i alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	52.764	1.453	51.311	128
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.588	1	1.588	0
Garantier	14.807	40	14.766	-39
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.412	9	23.403	-67
I alt	92.571	1.503	91.068	22

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.11.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
30.06.20				
Udlån til amortiseret kostpris	154	532	931	1.617
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	9	10	37
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	12	23
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	179	547	953	1.678

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	17	5	18	40
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	155	265	1.083	1.503

7.11.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
30.06.20				
Udlån til amortiseret kostpris	40.947	8.107	1.835	50.890
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.832	0	0	1.832
Garantier	13.393	992	147	14.531
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.700	2.110	120	25.930
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	79.872	11.209	2.102	93.183

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	43.773	6.992	1.999	52.764
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.588	0	0	1.588
Garantier	13.907	707	192	14.807
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	21.919	1.394	99	23.412
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	81.188	9.093	2.290	92.571

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

7.11.4 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.
30.06.20					
Nedskrivninger primo	155	265	1.083	1.503	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	33	10	16	59	59
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	-15	-14	-47	-76	-76
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	46	-32	-14	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-17	42	-26	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-7	8	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-22	282	8	268	268
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	0	-87	-87	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	-	-	11	11	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	12
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-29
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	179	547	953	1.678	234

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

31.12.19	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskr. mv. Mio. kr.
Nedskrivninger primo	106	308	1.531	1.945	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	68	51	156	275	275
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	-29	-41	-197	-267	-267
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	198	-150	-48	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-16	159	-143	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-9	10	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-171	-22	215	22	22
Ændring i nedskrivninger som følge af modelændringer og risikoparametre, netto	0	-30	0	-30	-30
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-463	-463	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	-	-	21	21	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	88
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-65
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	155	265	1.083	1.503	22

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.

7.12 Kreditrisikopolitik

Spar Nords kreditpolitik er uændret ift. beskrivelsen i note 5.1.1 i årsrapporten 2019, hvortil der henvises.

7.13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ingen begivenheder efter balancedagen pr. 30.06.20

Begivenheder efter balancedagen pr. 30.06.19:
Salget af 75 % af aktier i Sparinvest Holdings SE til Nykreditkoncernen 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 blev gennemført den 30. august 2019.

Sektion 7

Noter til balancen moderselskab

7.14 Hoved- og nøgletal

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Ændring i %	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Året 2019
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.472	1.453	1	1.472	1.453	1.381	1.401	1.388	2.858
Kursreguleringer	105	168	-38	105	168	138	266	115	320
Udgifter til personale og administration	1.005	966	4	1.005	966	953	948	913	1.924
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	234	1	-	234	1	16	19	162	22
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	48	-77	11	48	30	30	61	120
Resultat	256	547	-53	256	547	630	576	383	1.060
Balance									
Udlån	49.272	47.023	5	49.272	47.023	45.678	42.280	38.404	51.312
Egenkapital	9.921	9.286	7	9.921	9.286	8.960	8.565	7.799	9.761
Aktiver i alt	95.311	89.482	7	95.311	89.482	83.690	79.686	78.632	93.246

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent *)	20,2	17,6		20,2	17,6	18,9	16,9	16,5	18,4
Kernekapitalprocent *)	17,8	15,3		17,8	15,3	16,0	14,8	14,4	16,1

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	3,2	7,3	3,2	7,3	8,1	8,4	5,9	13,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	2,6	5,9	2,6	5,9	7,1	6,7	4,9	11,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,25	1,67	1,25	1,67	1,72	1,72	1,42	1,64
Afkastningsgrad	%	0,3	0,6	0,3	0,6	0,8	0,7	0,5	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	1,1	1,0	1,1	1,0	0,8	0,2	0,7	0,6
Valutaposition	%	1,1	1,1	1,1	1,1	1,3	3,9	3,0	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	229	135	229	135	174	173	157	192
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	322,4	320,8	277,6	-
Udlån i forhold til indlån	%	67,2	68,3	67,2	68,3	70,3	67,2	63,1	72,5

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,1	5,0	5,1	5,1	4,9	4,9	5,3
Periodens udlånsvækst	%	-3,5	6,4	-3,5	6,4	3,5	3,6	3,3	9,1
Summen af store eksponeringer	%	78,6	84,6	78,6	84,6	79,1	14,0	14,6	83,6
Periodens nedskrivningsprocent		0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3	0,1

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Periodens resultat	2,1	4,4	2,1	4,4	5,1	4,7	3,1	8,6
Indre værdi	74	69	74	69	66	63	60	72
Udbytte	-	-	-	-	-	-	-	3,5
Børskurs/periodens resultat	25,3	13,2	25,3	13,2	13,3	18,1	17,4	7,6
Børskurs/indre værdi	0,7	0,8	0,7	0,8	1,0	1,3	0,9	0,9

*) Kapitalgrundlag for 1. halvår i 2017 er eksklusive 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