

Halvårsrapport 2025

CVR-nr. 17 91 28 28



SPAREKASSEN
KRONJYLLAND

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland

Selskabet

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Telefon 89 12 24 00
Hjemmeside sparkron.dk
E-mail sparkron@sparkron.dk

CVR-nr. 17 91 28 28

Bestyrelse

Fhv. statsautoriseret revisor Peter H. Christensen, formand (f. 1954)
Fhv. bankdirektør Leif F. Larsen, næstformand (f. 1952)
Kommunikationsmedarbejder og fællestillidsrepræsentant Jens Frovin Stampe Dahl (f. 1967)
AML-koordinator Stinne Harboe (f. 1980)
Konsulent Jesper Tjørnager Jakobsen (f. 1985)
Selvstændig Charlotte Jepsen Knigge (f. 1969)
Advokatpartner Mette Haase Lindhardt (f. 1978)
Fhv. bankdirektør Jan Ulsø Madsen (f. 1960)
Direktør Hans-Jørgen Olsen (f. 1967)
Erhvervsrådgiver Gitte Stuhr Petersen (f. 1981)

Direktion

Adm. direktør Klaus Skjødt (f. 1965)

Revisionsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Jesper Tjørnager Jakobsen
Leif F. Larsen
Hans-Jørgen Olsen

Risikoudvalg

Leif F. Larsen, formand
Peter H. Christensen
Mette Haase Lindhardt
Jan Ulsø Madsen

Nominerings-, vederlags- og ESG-udvalg

Peter H. Christensen, formand
Charlotte Jepsen Knigge
Jesper Tjørnager Jakobsen

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland	2
Ledelsesberetning	4
Sparekassen Kronjyllands koncernregnskab	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Kapitalopgørelse	13
Noteoversigt	14
Noter	15
Sparekassen Kronjyllands regnskab	19
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	21
Kapitalopgørelse	22
Noteoversigt	23
Noter	24
Ledespåtegning	28

Ledelsesberetning

Den globale politiske situation fortsætter med at være historisk ustabil, og hver dag byder på nye historier om ikke mindst krig og amerikanske toldsatser. Det giver en stor usikkerhed for både virksomheder og private. Det gælder også i Danmark, selv om både samfundsøkonomien og danskerne generelt har en stærk økonomi, hvilket også Økonomiministeriet understreger i deres økonomiske redegørelse fra slutningen af maj:

"Dansk økonomi har et godt udgangspunkt i forhold til at modstå toldforhøjelser og andre forstyrrelser af den internationale økonomi."

Der bliver også talt om en dansk økonomi i god form, høj beskæftigelse og en forventning om fortsat vækst, som også de økonomiske vismænd vurderer. Samtidig bliver det dog allerede i indledningen slået fast, at "udsigterne for verdensøkonomien i udpræget grad er påvirket af handelskonflikten mellem USA og resten af verden, som gør det svært at spå om udviklingen i de kommende år." Og det er denne usikkerhed, der også naturligt indgår i virksomhedernes planer og forbrugertilliden.

De seneste års høje inflation er til gengæld dæmpet, og det er sammen med en presset økonomi i store dele af Europa de primære årsager til, at såvel den europæiske som den danske nationalbank har sænket renten fire gange alene i 2025, og dermed allerede er oppe på samme antal som i hele 2024.

Det er alt sammen elementer, som påvirker de forretningsmæssige muligheder for et penge-

institut, og det er også i det lys, at Sparekassens resultat for første halvår skal ses. Her er det tilfredsstillende, at Sparekassen trods pres på rentemarginalen formår at realisere et resultat før skat på 406 millioner kroner, selv om det er en nedgang i forhold til sidste år. Det er samtidig meget positivt, at Sparekassen har fortsat de seneste mange års vækst og tiltrukket et stort antal nye kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Som omtalt har Nationalbanken sænket renten adskillige gange over det seneste år, hvilket har øget presset på rentemarginalen. Efter en lang periode med negative renter og en historisk lav rentemarginal, betød rentestigningerne i forlængelse af den stigende inflation, at rentemarginalen kom tilbage på et mere normalt niveau. I øjeblikket ser vi dog igen, at marginalen nærmer sig et meget lavt niveau. Det er også den væsentligste årsag til, at Sparekassens indtjening er faldet sammenlignet med sidste år. I første halvår 2024 var netto renteindtægterne på 760 millioner kroner, men de er faldet med 15 procent, så de i første halvår af 2025 udgør 650 millioner kroner. I det aktuelle rentemiljø er det en tilfredsstillende indtjening, men er samtidig et udtryk for, at såvel de faldende renter som den stærke konkurrence i sektoren påvirker indtjeningen negativt.

Gebyrer og provisionsindtægter er steget med 10 procent, hvilket særligt bundet i en fortsat

Hovedposter

I hovedposter ser halvårsregnskabet på koncernniveau ud som følger:

(sammenligningstal er i forhold til første halvår 2024, hvis ikke andet er anført)

- **Halvårs resultat før skat** er på 406 millioner kroner mod 484 millioner kroner i 2024.
- **Netto rente- og gebyrindtægter** er faldet med 5 procent til 1 milliard kroner.
- **Udgifter til personale og administration** er steget fra 626 millioner kroner til 671 millioner kroner.
- **Nedskrivningerne** trækker ned med 83 millioner kroner mod 55 millioner kroner i 2024.
- **Udlånet** er steget med 9 procent til 27,1 milliarder kroner. I første halvår er udlånet steget med 1,6 milliarder kroner.
- **Indlånet** er steget med 8 procent, som er en stigning på 2,5 milliarder kroner.
- **Basisindtjeningen** er på 476 millioner kroner mod 550 millioner kroner i 2024.
- **Egenkapitalen** er steget med 10 procent og udgør ved halvåret 7,5 milliarder kroner.
- **Kapitalprocenten** er på 24,7, og solvensoverdækningen er på 14,8 procentpoint, hvilket svarer til 4,5 milliarder kroner.



betydelig tilgang af kunder. Det er positivt, at Sparekassen har vækst i gebyrindtægterne, selv om blandt andet mulighederne for konverteringer er relativt begrænsede.

Udbytte af aktier mv. er på grund af positiv udvikling i flere sektorselskaber steget med 49 procent.

Samlet er netto rente- og gebyrindtægterne faldet med 5 procent fra 1,1 milliarder kroner til 1 milliard kroner. I lyset af renteudviklingen er det tilfredsstillende, men der er naturligvis fokus på at udvikle forretningen ikke mindst ved konstant at tiltrække nye kunder og knytte de eksisterende endnu stærkere til Sparekassen.

Sparekassen har en forsigtig strategi for placering af egenbeholdningen, ligesom der er en renteafdækning, som sikrer stabilitet. De væsentligste aktieplaceringer er i sektorselskaber, som Sparekassen har en relation til. Det er også primært grundet en positiv udvikling i disse, at kursreguleringerne er steget med 75 procent til 120 millioner kroner.

Nye afdelinger, investeringer i fremtidig vækst og overenskomstmæssige lønstigninger er de primære årsager til, at udgifterne til personale og administration stiger med 7 procent fra 626 millioner kroner til 671 millioner kroner. Sparekassen etablerede i løbet af første halvdel af sidste år en afdeling i Vejle, og derfor er udgifterne herfra ikke fuldt indregnet før nu, ligesom Sparekassen i år har ansat medarbejdere til en ny afdeling i Helsingør. Dertil kommer, at

Sparekassen i en række af sine etablerede afdelinger har investeret i nye medarbejdere med henblik på at skabe yderligere vækst, hvilket i betydeligt omfang er lykkedes.

Nedskrivningerne er fortsat på et pænt lavt niveau med 83 millioner kroner, selv om der er tale om en stigning fra 55 millioner kroner i 2024. Helt generelt har Sparekassens kunder – både erhverv og privat – en robust økonomi trods den usikre globale situation. Sparekassen har således en meget solid kreditbog med god spredning i eksponeringerne, hvilket de relativt lave nedskrivninger er et udtryk for.

Basisindtjeningen er på 476 millioner kroner mod 550 millioner kroner i første halvår sidste år. Trods faldet vidner basisindtjeningen om, at Sparekassen har en solid indtjening i den grundlæggende forretning. Det er vigtigt at sikre, at fundamentet er på plads, så Sparekassen kan fortsætte sin gode udvikling.

Resultatet før skat er på 406 millioner kroner mod 484 millioner kroner sidste år. Trods tilbagegangen er det et tilfredsstillende resultat. Efter skat er resultatet på 329 millioner kroner mod 368 millioner kroner sidste år.

Balance og kapital

Indlånet er det seneste år steget med 2,5 milliarder kroner, hvilket er en stigning på 8 procent. Indlån udgør nu 33,9 milliarder kroner.

KONCERN	1. halvår 2025	1. halvår 2024
Netto rente- og gebyrindtægter	1.038.447	1.093.923
Kursregulering – handelsindtjening og sektoraktier	110.490	84.858
Andre driftsindtægter	44.015	45.243
Basisindtægter	1.192.952	1.224.024
Udgifter til personale og administration	-670.555	-625.661
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-46.321	-48.223
Andre driftsudgifter	-37	-20
Basisudgifter	-716.913	-673.904
Basisindtjening	476.039	550.120
Netto nedskrivning	-83.264	-54.658
Kursregulering – øvrige	9.032	-16.605
Resultat af kapitalandele	3.834	6.772
Øvrige poster	-101	-1.657
Resultat før skat	405.540	483.972

Tabel 1. Sammensætning af basisindtjeningen, 1.000 kroner

Samlet viser stigningen og niveauet, at både private og virksomheder sparer op og har en relativt stor formue. Det understreger også robustheden i samfundet og Sparekassens kundegruppe.

Udlånet er siden første halvår sidste år steget med 9 procent, hvilket er en stigning på 2,2 milliarder kroner. Det er en tilfredsstillende udvikling i et miljø, hvor der er en generel forsigtighed i forhold til at investere i nye aktiviteter. Væksten i udlånet er desuden kommet både fra nye og eksisterende kunder. Sparekassens udlån udgør nu 27,1 milliarder kroner mod 24,9 milliarder kroner sidste år.

Udviklingen har øget Sparekassens betydelige indlånsoverskud, så det nu udgør 6,7 milliarder kroner. Det bidrager til en meget stærk likviditet og er med til at sikre, at Sparekassen kan finansiere gode projekter og fortsætte sin vækst.

Garantkapitalen er det seneste år vokset med 77 millioner kroner. Den konstante vækst i garantkapitalen viser en generel opbakning til både garantmodellen og Sparekassen. Den enkelte garant har kun mulighed for at indskyde op til 100.000 kroner i garantkapital, så de 1,6 milliarder kroner er spredt på et stort antal garantanter. Det giver en meget betydelig stabilitet for Sparekassen, ligesom den lave grænse giver en tryghed for den enkelte garant.

Egenkapitalen er på 7,5 milliarder kroner, som er en stigning på 10 procent i forhold til sidste år.

Siden årsskiftet er egenkapitalen øget med 310 millioner kroner. Egenkapitalen er på et komfortabelt niveau i forhold til at imødegå kapitalkrav herunder de interne målsætninger samt fortsætte Sparekassens vækst.

Som en del af det løbende arbejde med sit kapitalgrundlag udstedte Sparekassen i marts og juni Senior Non-Preferred obligationer, som i daglig tale bliver kaldt NEP-kapital. Ligesom ved tidligere udstedelser var der stor interesse, og Sparekassen valgte at udstede 300 millioner kroner i marts og 150 millioner kroner i juni. Udstedelserne blev gennemført, selv om der ikke var et aktuelt behov, men skete med baggrund i Sparekassens forsigtige tilgang til sin kapitalbase.

Der er generelt en betydelig efterspørgsel fra investorer, der ønsker at investere i Sparekassens udstedelser. Det viser, at der er stor tryghed ved både Sparekassens soliditet, udvikling og strategi, og samtidig sikrer det fornuftige priser på udstedelserne.

Halvårsresultatet er indregnet i kapitalgrundlaget, og Sparekassens kapitalprocent er på 24,7. Solvensbehovet er beregnet til 9,9 procent, og Sparekassen har således en tilfredsstillende overdækning på 14,8 procentpoint, hvilket svarer til 4,5 milliarder kroner. Inklusive buffere er overdækningen på 9,1 procentpoint, hvilket svarer til 2,8 milliarder kroner.

Forventninger til årets resultat

Sparekassen forventede i årsrapporten for 2024 et resultat før skat på mellem 600 millioner og 700 millioner kroner for 2025. I lyset af den solide indtjening i første halvår hæver Sparekassen forventningen, så den nu er, at resultatet før skat ender mellem 650 millioner og 750 millioner kroner. Der er fortsat stor usikkerhed om den samfundsøkonomiske udvikling herunder både udviklingen på rentemarkedet og potentielle nedskrivninger. Derfor er forventningen også behæftet med en vis usikkerhed.

Øvrige forhold

Datacentral solgt til Netcompany

Sparekassens datacentral, SDC, er blevet solgt til Netcompany for en milliard kroner. SDC var kundeejet, og Sparekassen var derfor en af de største aktionærer i SDC. Samarbejdet kombinerer SDC's moderne bankplatform med Netcompanys kritiske samfundsløsninger og kendskab til AI, digital post og teknologisk innovation, som i samspil skal skabe et nybrud for hele bankmarkedet ikke bare i Danmark og Norden, men på sigt i hele Europa.

Partnerskabet søsættes med det primære mål at skabe fremtidens bankplatform. Det betyder bedre og mere personlig rådgivning og service gennem nye branchespecifikke og leverandør-uafhængige bankservices, som delvist eller i sin

helhed kan tilbydes og udbredes til hele den europæiske finansielle sektor.

Sparekassen ser meget positivt på salget, som kommer til at skabe helt nye muligheder for både Sparekassen og kunderne fremover. Samtidig fremtidssikrer det Sparekassens it-leverancer. I forlængelse af salget er der etableret et nyt selskab, Nordisk Finans IT, der skal varetage pengeinstitutternes interesser i samarbejdet med Netcompany. Her er Sparekassens adm. direktør Klaus Skjødt bestyrelsesformand.

Ny afdeling i Helsingør

Helsingør har fået en garantsparekasse. Sparekassen åbnede nemlig i foråret sin 10. sjællandske afdeling i Helsingør. Fysisk åbner afdelingen dog først, når lokalerne er klar, men medarbejderne er allerede nu i fuld gang. Selv om de først begyndte fra 1. maj og frem, er der desuden allerede nu kommet mange nye kunder i bøgerne. Det viser, at Sparekassen både har fundet de rigtige medarbejdere og har et rådgivningskoncept med fokus på nærhed, som borgerne i Helsingør køber ind på.

Når Sparekassen åbner en afdeling, handler det altid om mennesker først. Sparekassen bygger på relationer, og derfor er mennesker langt vigtigere end eksempelvis en central og synlig placering. Derfor var det også, da en lokal profil meldte sig klar til at åbne, at Sparekassen valgte at åbne afdelingen. Helsingør var netop en af de byer, Sparekassen Kronjylland havde kig på, efter den forrige år åbnede en afdeling i Hillerød.

Helsingør er en spændende by med vækst både i indbyggertal og erhvervsliv. Samtidig er der plads til Sparekassen i byen, blandt andet fordi de fleste af byens øvrige banker har flyttet erhverv væk fra byen. Der gør Sparekassen det modsatte og investerer i lokal erhvervsrådgivning med en stor lokal erhvervsafdeling. Afdelingen i Helsingør havde ved halvåret 14 medarbejdere, men flere er siden ansat, da interessen fra både potentielle medarbejdere og kunder er overvældende.

Indtil der er en fysisk afdeling, vil medarbejderne arbejde fra Sparekassens afdeling i Hillerød, men er altså meget fleksible i forhold til at møde kunderne, hvor det passer kunderne.

Træer på vej i Sparekassens skov

12. maj mødte 86 elever fra 3. og 4. klasser fra Firkløverskolen i Give og Givskud og hjalp med at plante nogle af de i alt 435.000 træer, som skal plantes i Sparekassens nye skov- og naturområde. Det var samtidig startskuddet til etableringen af det samlede område, der udover en skov også indeholder naturområder med fokus på biodiversitet. Området er en del af Sparekassens høje grønne ambitioner og bliver udviklet i tæt samarbejde med Dalgas for at sikre, at det giver så stor værdi til både klima og natur som muligt.

Samtidig bliver det et stort rekreativt område for særligt den lokale befolkning. I forbindelse med arrangementet 12. maj blev navnet på området afsløret. Det hedder Bjerlev Krone, da navnet har

en forbindelse til lokalområdet og samtidig signalerer skov, ligesom det indeholder en reference til Sparekassen Kronjylland.

Bettingreklamer fylder for meget i sport

Den seneste større undersøgelse af danskernes forhold til pengespil viser, at 500.000 har spilproblemer i et eller andet omfang – 30.000 er i alvorlige problemer. Det er særligt de unge, der er udsatte. Problemet vokser, men vi gør som samfund meget lidt for at løse det. Derfor har Sparekassen sammen med medievirksomheden Mediano besluttet sig for at sætte fokus på problemet. I første omgang er fokus særligt på de mange reklamer, som seere og tilskuere møder i forbindelse med sport.

Vi ved, hvilke konsekvenser et usundt forhold til betting kan have. I Sparekassen oplever vi ofte kunder i problemer og ser, hvor ødelæggende spilproblemer er for den enkelte og dennes familie. Derfor er der brug for handling, så vi som samfund kan vende udviklingen til gavn for både den enkelte og samfundet.

Nyt bestyrelsesmedlem

Tidligere adm. bankdirektør i Vestjysk Bank, Jan Ulsø Madsen, blev på det ordinære repræsentantskabsmøde valgt til bestyrelsen i Sparekassen. Han kommer med en meget solid erfaring fra den finansielle sektor. Senest som adm. bankdirektør i Vestjysk Bank, hvorfra han efter eget ønske fratrådte sidste sommer.

Tidligere har Jan Ulsø Madsen blandt andet været lendedirektør i BankNordik, og inden da var han regionsdirektør i Danske Bank, hvortil han kom fra BG Bank, da de fusionerede. Det er således et særdeles erfarent og kompetent bestyrelsesmedlem, der er indtrådt i bestyrelsen. Det var også en af årsagerne til, at repræsentantskabet besluttede at udvide bestyrelsen med et enkelt medlem det kommende år. Det giver samtidig Jan Ulsø Madsen muligheden for at køre parløb med Leif F. Larsen, der er det nuværende bestyrelsesmedlem valgt på baggrund af reglerne om den særlige bankkyndighed og erfaring fra den finansielle sektor. Leif F. Larsen har meddelt, at han udtræder af bestyrelsen i forbindelse med repræsentantskabsmødet næste år.

Finanstilsynet på ordinært besøg

Finanstilsynet var i uge 6 og 9 på ordinært besøg i Sparekassen. Der var en god dialog, og det var positivt, at Finanstilsynet i al væsentlighed finder, at Sparekassen driver en god og solid forretning med fokus på kunderne. Der var således kun få områder, hvor Finanstilsynet fandt, at Sparekassen bør foretage ændringer for at gøre det endnu bedre. Både redegørelsen og Sparekassens kommentarer hertil fremgår af Sparekassens hjemmeside. Generelt ser Sparekassen tilbage på det ordinære besøg med tilfredshed, både med tilbagemeldingen og dialogen med Finanstilsynet.

Risici og usikkerhedsfaktorer

Der er fortsat usikkerhed om den fremadrettede globale udvikling, og hvordan denne påvirker renteniveauet, de finansielle markeder og den generelle økonomiske udvikling, hvilket kan påvirke resultatet både positivt og negativt.

Transaktioner med nærtstående parter

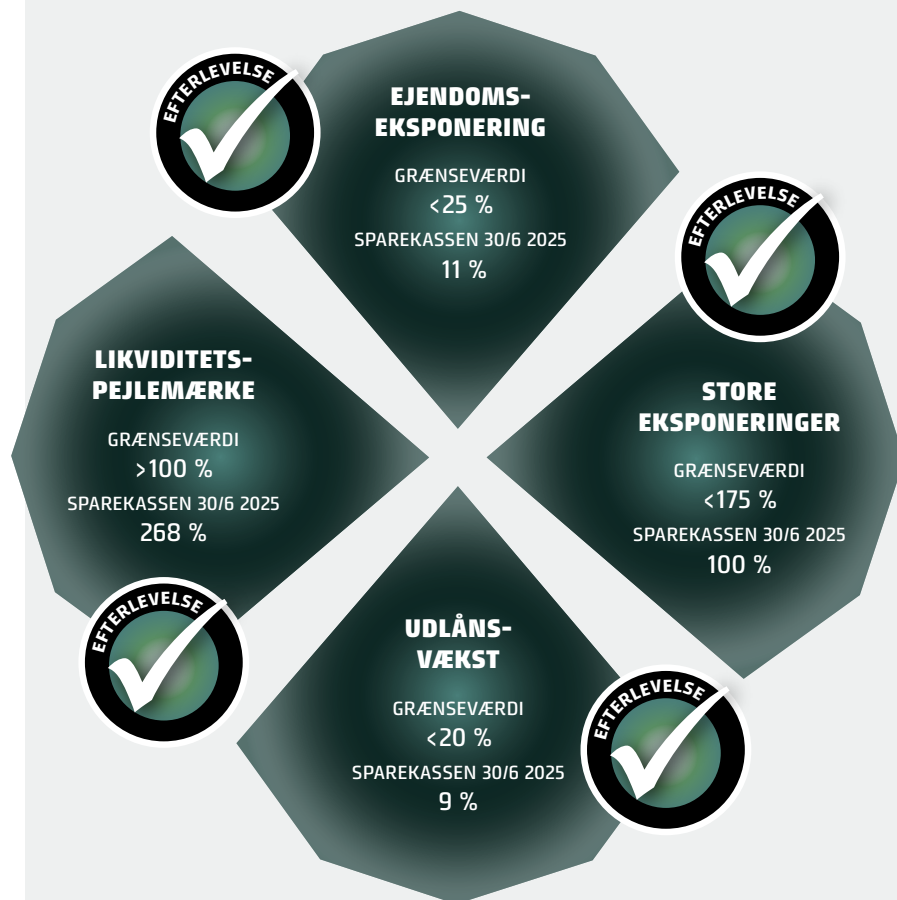
Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår, og der har ikke været usædvanlige transaktioner.

Efterfølgende begivenheder

Der har ikke efter regnskabstidspunktet været begivenheder, som har væsentlig betydning for halvårsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten.



Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten består af fire pejlemærker. Hvis et eller flere af pejlemærkerne er overskredet, vurderer Finanstilsynet, at pengeinstituttet har en forhøjet risiko.

Siden Tilsynsdiamanten blev lanceret i 2010, har Sparekassen ved aflæggelsen af alle årsrapporter ligget inden for grænserne.

Store eksponeringer (maksimalt 175 procent)

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassen er primært et pengeinstitut for private kunder samt små og mellemstore virksomheder. Derfor er mængden af store eksponeringer begrænset, og de 20 største eksponeringer udgør 100 procent af kernekapitalen (103 procent i 2024).

Ejendomseksponering (maksimalt 25 procent)

Sparekassen har en bred branchemæssig spredning i sine udlån, og eksponeringen i forhold til ejendomssektoren er på 11 procent af de samlede udlån (12 procent i 2024).

Udlånsvækst (maksimalt 20 procent)

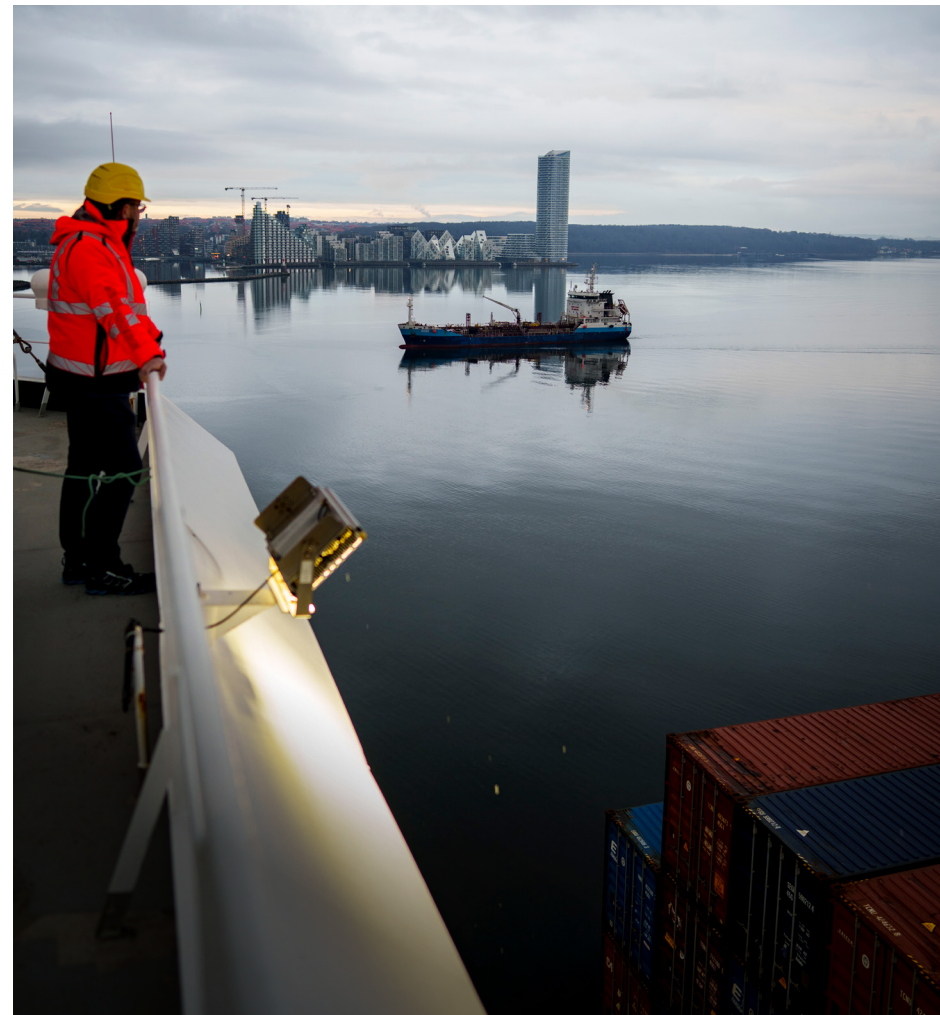
Sparekassen har gennem en årrække fået mange nye kunder, ligesom vi konstant udvikler forretningen med vores eksisterende kunder. Væksten sker dog altid kontrolleret med fokus på de risici, vi påtager os. Det seneste år er udlånet steget med 9 procent (14 procent i 2024).

Likviditetspejlemærke (minimum 100 procent)

Pejlemærket tager udgangspunkt i Liquidity Coverage Ratio (LCR), hvilket betyder, at Sparekassen og øvrige pengeinstitutter skal have likviditet nok til at dække tre måneders likviditetsstress uden at overskride lovkravet. Ved halvåret var Sparekassens likviditetspejlemærke 268 procent (266 procent i 2024), hvilket er markant større end minimumskravet på 100 procent.

Resultatopgørelse

KONCERN		1.000 KR.		
Note		1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
4	Renteindtægter	814.968	970.405	1.906.661
5	Renteudgifter	-165.360	-210.375	-436.761
	Netto renteindtægter	649.608	760.030	1.469.900
	Udbytte af aktier m.v.	82.809	55.744	55.760
	Gebyrer og provisionsindtægter	342.314	312.601	662.188
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-36.284	-34.452	-73.582
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.038.447	1.093.923	2.114.266
6	Kursreguleringer	119.522	68.253	267.413
	Andre driftsindtægter	44.015	45.243	83.367
7	Udgifter til personale og administration	-670.555	-625.661	-1.270.089
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-46.321	-48.223	-105.581
	Andre driftsudgifter	-138	-1.677	-3.313
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-83.264	-54.658	-28.192
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.834	6.772	14.387
	Resultat før skat	405.540	483.972	1.072.258
	Skat	-76.361	-116.427	-236.080
	Periodens resultat	329.179	367.545	836.178
	Totalindkomst			
	Periodens resultat	329.179	367.545	836.178
	Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	793
	Skat af værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-174
	Anden totalindkomst	0	0	619
	Periodens totalindkomst	329.179	367.545	836.797



Balance

KONCERN				1.000 KR.			
Note	30. juni 2025	30. juni 2024	31. december 2024	Note	30. juni 2025	30. juni 2024	31. december 2024
Aktiver				Passiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.659.787	3.957.244	4.108.088	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.847.565	1.486.254	1.872.352
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	997.936	399.184	552.726	Indlån og anden gæld	32.241.502	29.757.147	30.392.296
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	27.146.489	24.902.834	25.532.129	Indlån i puljeordninger	1.630.148	1.604.554	1.676.373
Obligationer til dagsværdi	12.633.320	10.123.890	10.254.296	10 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	1.289.307	1.171.289	1.020.994
Aktier m.v.	1.433.409	1.275.384	1.407.472	Aktuelle skatteforpligtelser	30.411	98.188	0
9 Kapitalandele i associerede virksomheder	221.889	208.871	216.489	Andre passiver	2.524.651	1.808.748	1.959.467
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.630.148	1.604.554	1.676.373	Periodeafgrænsningsposter.....	47.572	55.461	28.106
Immaterielle aktiver	33.920	36.337	34.295	Gæld i alt.....	39.611.156	35.981.641	36.949.588
Grunde og bygninger i alt	432.969	417.236	431.828	Hensættelser til pensioner.....	11.287	10.305	11.287
- Investeringsejendomme	78.142	47.126	81.524	Hensættelser til udskudt skat.....	152.557	157.202	152.557
- Domicilejendomme.....	250.024	260.716	250.024	Hensættelser til tab på garantier	26.049	20.594	20.873
- Leasingejendomme.....	104.803	109.394	100.280	Andre hensatte forpligtelser	19.945	20.839	25.231
Øvrige materielle aktiver	225.889	223.260	217.190	Hensatte forpligtelser i alt.....	209.838	208.940	209.948
Aktuelle skatteaktiver	0	0	13.316	11 Efterstillete kapitalindskud	698.730	698.133	698.431
Andre aktiver	395.912	449.466	409.008	Garantkapital	1.594.564	1.517.642	1.557.960
Periodeafgrænsningsposter.....	203.891	125.080	190.847	12 Hybrid kapital	99.825	249.664	99.775
Aktiver i alt	48.015.559	43.723.340	45.044.057	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	158.840	147.389	155.006
				Opskrivningshenlæggelse	3.185	2.566	3.185
				Rente af kapital.....	0	0	54.179
				Overført overskud.....	5.639.421	4.917.365	5.315.985
				Egenkapital i alt	7.495.835	6.834.626	7.186.090
				Passiver i alt.....	48.015.559	43.723.340	45.044.057

Egenkapitalopgørelse

KONCERN							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2024.....	1.452.673	249.491	150.581	2.566	65.101	4.556.090	6.476.502
Periodens resultat	0	0	6.771	0	9.585	351.189	367.545
Totalindkomst i alt.....	0	0	6.771	0	9.585	351.189	367.545
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-62.851	295	-62.556
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-11.835	0	-11.835
Kapitalændring.....	64.969	173	-9.963	0	0	9.791	64.970
Egenkapital 30. juni 2024.....	1.517.642	249.664	147.389	2.566	0	4.917.365	6.834.626
Opskrivning efter skat	0	0	0	619	0	0	619
Periodens resultat	0	0	7.616	0	62.283	398.734	468.633
Totalindkomst i alt.....	0	0	7.616	619	62.283	398.734	469.252
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-8.104	0	-8.104
Kapitalændring.....	40.318	-149.889	1	0	0	-114	-109.684
Egenkapital 31. december 2024.....	1.557.960	99.775	155.006	3.185	54.179	5.315.985	7.186.090
Periodens resultat	0	0	3.834	0	2.049	323.296	329.179
Totalindkomst i alt.....	0	0	3.834	0	2.049	323.296	329.179
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-52.233	189	-52.044
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-3.995	0	-3.995
Kapitalændring.....	36.604	50	0	0	0	-49	36.605
Egenkapital 30. juni 2025.....	1.594.564	99.825	158.840	3.185	0	5.639.421	7.495.835

Kapitalopgørelse

KONCERN	1.000 KR.		
	30. juni 2025	30. juni 2024	31. december 2024
Egenkapital	7.495.835	6.834.626	7.186.090
Hybrid kapital	-99.825	-249.664	-99.775
Rente af kapital.....	-63.366	-67.946	-54.179
Immaterielle aktiver	-25.003	-26.452	-25.379
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-408.373	-367.890	-443.634
Forsigtig værdiansættelse.....	-16.262	-12.962	-13.142
Overgangsordning IFRS 9	0	30.601	9.983
NPE bagstopper	-119.390	-33.068	-120.329
Egentlig kernekapital	6.763.616	6.107.245	6.439.635
Hybrid kapital	99.825	249.664	99.775
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	0	-114	-68
Kernekapital	6.863.441	6.356.795	6.539.342
Efterstillede kapitalindskud	698.730	678.466	693.071
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	-136	-35.610	-116
Kapitalgrundlag.....	7.562.035	6.999.651	7.232.297
Kreditrisiko	25.510.736	22.958.719	22.999.235
Markedsrisiko	2.294.687	2.257.792	2.232.456
Operationel risiko.....	2.844.630	3.350.461	3.945.395
Samlet risikoeksponering.....	30.650.053	28.566.972	29.177.086
Egentlig kernekapitalprocent	22,1 %	21,4 %	22,1 %
Kernekapitalprocent	22,4 %	22,3 %	22,4 %
Kapitalprocent	24,7 %	24,5 %	24,8 %
NEP opgørelse			
Senior Non-Preferred obligationer (SNP).....	1.289.307	1.171.289	1.020.994
NEP grundlag	8.851.341	8.191.558	8.258.652
NEP procent	28,9 %	28,7 %	28,3 %
NEP krav	17,3 %	16,8 %	16,8 %



Noteoversigt

KONCERN

1	Hoved- og nøgletal	15
2	Regnskabspraksis	16
3	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder..	16
4	Renteindtægter	16
5	Renteudgifter.....	16
6	Kursreguleringer	16
7	Udgifter til personale og administration.....	17
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	17
9	Koncernoversigt.....	17
10	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	17
11	Efterstillede kapitalindskud.....	18
12	Hybrid kapital.....	18
13	Eventualforpligtelser	18

Noter

KONCERN						1.000 KR.				
1 Hoved- og nøgletal	1. halvår 2025	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2025	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Resultatopgørelse										
Netto rente- og gebyrindtægter	1.038.447	1.093.923	995.766	685.804	607.760					
Kursreguleringer	119.522	68.253	98.812	81.428	47.764					
Udgifter til personale og administration	-670.555	-625.661	-542.305	-512.803	-450.601					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-83.264	-54.658	-54.556	-9.144	43.013					
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.834	6.772	-2.546	3.321	28.419					
Resultat før skat	405.540	483.972	496.523	256.714	265.685					
Skat	-76.361	-116.427	-130.597	-40.954	-50.802					
Periodens resultat	329.179	367.545	365.926	215.760	214.883					
Balance										
Udlån	27.146.489	24.902.834	21.895.643	19.883.340	16.825.995					
Indlån	32.241.502	29.757.147	27.516.856	25.596.780	24.378.663					
Garantkapital	1.594.564	1.517.642	1.416.536	1.362.384	1.184.250					
Egenkapital	7.495.835	6.834.626	6.214.659	5.592.684	4.990.754					
Balance i alt	48.015.559	43.723.340	40.070.676	38.343.291	35.460.559					
Kapital										
Kapitalprocent	24,7 %	24,5 %	25,0 %	22,0 %	21,3 %					
Kernekapitalprocent	22,4 %	22,3 %	22,6 %	20,0 %	19,3 %					
Indtjening										
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	5,5 %	7,3 %	8,2 %	4,7 %	5,4 %					
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	4,5 %	5,5 %	6,0 %	4,0 %	4,4 %					
Indtjening pr. omkostningskrone	1,51	1,66	1,77	1,45	1,61					
Afkastningsgrad	0,7 %	0,8 %	0,9 %	0,6 %	0,6 %					
Markedsrisiko										
Renterisiko	1,4 %	2,0 %	0,9 %	0,2 %	-0,1 %					
Valutaposition	0,5 %	0,6 %	0,6 %	0,8 %	2,0 %					
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %					
Kreditrisiko										
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,6	3,5	3,6	3,4					
Halvårets udlånsvækst	6,3 %	5,6 %	6,6 %	13,4 %	3,3 %					
Summen af store eksponeringer	99,9 %	103,1 %	113,4 %	119,5 %	94,4 %					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,7 %	2,8 %	2,8 %	2,5 %	3,1 %					
Halvårets nedskrivningsprocent	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %	-0,2 %					
Likviditet										
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	82,9 %	82,3 %	78,4 %	76,4 %	68,5 %					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	269,5 %	276,3 %	264,6 %	255,6 %	378,5 %					

Noter

KONCERN		1.000 KR.		
2	Regnskabspraksis			
Halvårsregnskabet og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsregnskabet og koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt i årsregnskabet for 2024. Der henvises til årsrapporten for 2024 for yderligere beskrivelse af regnskabspraksis.				
3	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder			
Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen og koncernen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for halvårsregnskabet, er de samme som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2024: • Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn • Dagsværdi af investerings- og domicilejendomme • Dagsværdi af finansielle instrumenter • Nedskrivningstest for goodwill og kunderelationer. Der henvises til årsrapporten for 2024 for yderligere beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.				
4	Renteindtægter	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
Kreditinstitutter og centralbanker		32.896	49.483	107.560
Udlån og andre tilgodehavender		631.793	742.708	1.448.803
Obligationer		130.605	142.920	284.477
Valuta-, rente-, aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter		19.445	33.998	64.107
Øvrige renteindtægter		229	1.296	1.714
Renteindtægter i alt		814.968	970.405	1.906.661
5	Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker		-10.233	-12.464	-25.460
Indlån og anden gæld		-100.434	-145.264	-298.731
Udstedte obligationer		-30.241	-23.265	-51.981
Efterstillede kapitalindskud		-23.113	-28.228	-54.951
Øvrige renteudgifter		-1.339	-1.154	-5.638
Renteudgifter i alt		-165.360	-210.375	-436.761
6	Kursreguleringer			
Obligationer		38.006	36.662	161.733
Aktier m.v.		69.117	11.704	86.898
Investerings ejendomme		-5.500	0	0
Valuta		41.853	35.261	79.413
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter		-23.954	-15.374	-60.631
Aktiver tilknyttet puljeordninger		-29.078	89.790	161.364
Indlån i puljeordninger		29.078	-89.790	-161.364
Kursreguleringer i alt		119.522	68.253	267.413

Noter

KONCERN

	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024		1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
7 Udgifter til personale og administration				10 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Personaleudgifter	-419.764	-378.611	-782.269	Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....	0	299.893	0
Administrationsudgifter	-250.791	-247.050	-487.820	Er indfriet i 2024. Renten var 4-årig Mid-Swap + 2,25 procentpoint.			
Udgifter til personale og administration i alt	-670.555	-625.661	-1.270.089	Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026	0	179.691	179.859
Personaleudgifter				Er indfriet i 2025. Renten var 4-årig Mid-Swap + 2,00 procentpoint.			
Lønninger	-332.617	-297.415	-622.423	Nom. 160 mio. kr. rente 4,40 %, udløb 08.06.2027	159.817	159.617	159.717
Pensioner	-38.853	-34.569	-72.291	Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint.			
Udgifter til social sikring	-48.294	-46.627	-87.555	Obligationen kan tilbagebetales i juni 2026.			
Personaleudgifter i alt	-419.764	-378.611	-782.269	Nom. 235 mio. kr. rente 5,70 %, udløb 01.12.2030	233.935	233.495	233.715
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	-2.774	-2.247	-4.898	Renten er 12 måneders cibor + 3,02 procentpoint.			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	957	875	898	Obligationen kan tilbagebetales i december 2027.			
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter				Nom. 300 mio. kr. rente 5,84 %, udløb 17.04.2031	298.969	298.593	298.781
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	880.025	885.986	885.986	Renten er 6 måneders cibor + 2,75 procentpoint.			
Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto	94.209	66.598	48.564	Obligationen kan tilbagebetales i april 2028.			
Endelig tabt	-6.869	-23.012	-54.525	Nom. 150 mio. kr. rente 5,51 %, udløb 20.11.2031	149.063	0	148.922
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	967.365	929.572	880.025	Renten er 12 måneders cibor + 2,77 procentpoint.			
Stadie 1	92.285	82.823	81.188	Obligationen kan tilbagebetales i november 2028.			
Stadie 2	398.530	467.558	389.705	Nom. 300 mio. kr. rente 4,96 %, udløb 20.03.2032	298.625	0	0
Stadie 3	476.550	379.191	409.132	Renten er 6 måneders cibor + 2,50 procentpoint.			
Fordeling af nedskrivninger ultimo	967.365	929.572	880.025	Obligationen kan tilbagebetales i marts 2029.			
9 Koncernoversigt				Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	1.289.307	1.171.289	1.020.994
Associerede virksomheder	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*	Løbetidsfordeling efter restløbetid			
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens	26,9 %	96.339	5.805	Over 1 år til og med 5 år	393.752	639.201	573.291
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens	22,9 %	121.687	5.956	Over 5 år	895.555	532.088	447.703
				Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	1.289.307	1.171.289	1.020.994

* Ifølge årsrapporter pr. 31. december 2024, Sparekassen Kronjyllands ejerandel.

Sparekassen Kronjylland har kun afdelinger og datterselskaber i Danmark.

De udstedte obligationer opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg.

De udstedte obligationer opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg.

Noter

KONCERN				1.000 KR.		
11 Efterstillede kapitalindskud				1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
Nom. 250 mio. kr., rente 6,18 %, udløb 18.09.2030				249.963	249.741	249.852
Nom. 250 mio. kr., rente 5,65 %, udløb 02.06.2033				249.392	249.183	249.288
Nom. 200 mio. kr., rente 6,19 %, udløb 27.04.2034				199.375	199.209	199.291
Efterstillede kapitalindskud i alt.....				698.730	698.133	698.431
Periodens renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....				-23.113	-23.190	-54.951
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget				698.730	678.466	693.071
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.						
12 Hybrid kapital				1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
Nom. 150 mio. kr., rente 9,37 %, uendelig				0	149.939	0
Er indfriet i 2024. Renten var 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint						
Nom. 100 mio. kr., rente 7,24 %, uendelig				99.825	99.725	99.775
Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.						
Hybrid kapital i alt.....				99.825	249.664	99.775
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget				99.825	249.664	99.775
De hybride kapitaler opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.						
13 Eventualforpligtelser				1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
Garantier						
Finansgarantier.....				3.785.262	3.364.632	2.813.064
Øvrige garantier.....				3.673.686	3.077.032	3.246.158
Øvrige eventualforpligtelser*				1.333.101	1.501.411	1.399.567
Garantier i alt				8.792.049	7.943.075	7.458.789
* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.						
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 30 måneder (2024: 30 måneder).						
Sparekassen er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.						

Resultatopgørelse

MODERSELSKAB		1.000 KR.		
Note		1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
2	Renteindtægter	788.357	946.388	1.858.237
3	Renteudgifter	-166.097	-212.246	-440.145
	Netto renteindtægter	622.260	734.142	1.418.092
	Udbytte af aktier m.v.	82.809	55.744	55.760
	Gebyrer og provisionsindtægter	331.112	301.127	642.254
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-35.918	-33.717	-72.487
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.000.263	1.057.296	2.043.619
4	Kursreguleringer	119.509	68.238	267.805
	Andre driftsindtægter	994	816	1.546
5	Udgifter til personale og administration	-644.100	-604.485	-1.229.111
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-16.369	-20.908	-39.408
	Andre driftsudgifter	-138	-1.677	-3.313
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-66.954	-47.938	-12.928
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	10.524	26.453	39.427
	Resultat før skat	403.729	477.795	1.067.637
	Skat	-74.550	-110.250	-231.459
	Periodens resultat	329.179	367.545	836.178
	Totalindkomst			
	Periodens resultat	329.179	367.545	836.178
	Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	793
	Skat af omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	-174
	Anden totalindkomst	0	0	619
	Periodens totalindkomst	329.179	367.545	836.797



Balance

MODERSELSKAB				1.000 KR.			
Note	30. juni 2025	30. juni 2024	31. december 2024	Note	30. juni 2025	30. juni 2024	31. december 2024
Aktiver				Passiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.659.787	3.957.244	4.108.088	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.863.086	1.582.712	1.872.355
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	905.447	304.451	462.071	Indlån og anden gæld	32.348.237	29.850.981	30.497.796
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	26.479.908	24.313.102	24.852.734	Indlån i puljeordninger	1.630.148	1.604.554	1.676.373
Obligationer til dagsværdi	12.633.320	10.123.890	10.254.296	8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	1.289.307	1.171.289	1.020.994
Aktier m.v.	1.433.409	1.275.384	1.407.472	Aktuelle skatteforpligtelser	27.718	90.451	0
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	409.226	384.719	397.766	Andre passiver	2.489.247	1.762.979	1.914.231
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	914.322	913.146	913.690	Periodeafgrænsningsposter.....	14.712	13.140	7.656
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.630.148	1.604.554	1.676.373	Gæld i alt.....	39.662.455	36.076.106	36.989.405
Immaterielle aktiver	33.920	36.337	34.295	Hensættelser til pensioner.....	11.287	10.305	11.287
Grunde og bygninger i alt	200.720	171.421	196.578	Hensættelser til udskudt skat	35.009	36.122	35.009
- Investeringsejendomme	50.292	16.276	50.674	Hensættelser til tab på garantier	26.049	20.594	20.873
- Domicilejendomme.....	45.625	45.751	45.624	Andre hensatte forpligtelser	19.945	20.839	25.231
- Domicilejendomme leasing.....	104.803	109.394	100.280	Hensatte forpligtelser i alt.....	92.290	87.860	92.400
Øvrige materielle aktiver	68.246	57.201	61.426	9 Efterstillede kapitalindskud.....	698.730	698.133	698.431
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	10.695	Garantkapital	1.594.565	1.517.642	1.557.960
Andre aktiver	378.208	431.420	399.995	10 Hybrid kapital	99.825	249.664	99.775
Periodeafgrænsningsposter.....	202.649	123.856	190.847	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	354.439	330.321	343.914
Aktiver i alt	47.949.310	43.696.725	44.966.326	Rente af kapital.....	0	0	54.179
				Overført overskud.....	5.447.006	4.736.999	5.130.262
				Egenkapital i alt	7.495.835	6.834.626	7.186.090
				Passiver i alt.....	47.949.310	43.696.725	44.966.326

Egenkapitalopgørelse

MODERSELSKAB						1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2024.....	1.452.673	249.491	304.905	65.101	4.404.332	6.476.502
Periodens resultat	0	0	26.453	9.585	331.507	367.545
Totalindkomst i alt.....	0	0	26.453	9.585	331.507	367.545
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	-62.851	295	-62.556
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	-11.835	0	-11.835
Kapitalændring.....	64.969	173	-1.037	0	865	64.970
Egenkapital 30. juni 2024.....	1.517.642	249.664	330.321	0	4.736.999	6.834.626
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	619	0	0	619
Periodens resultat	0	0	12.974	62.283	393.376	468.633
Totalindkomst i alt.....	0	0	13.593	62.283	393.376	469.252
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	-8.104	0	-8.104
Kapitalændring.....	40.318	-149.889	0	0	-113	-109.684
Egenkapital 31. december 2024.....	1.557.960	99.775	343.914	54.179	5.130.262	7.186.090
Periodens resultat	0	0	10.525	2.049	316.605	329.179
Totalindkomst i alt.....	0	0	10.525	2.049	316.605	329.179
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	-52.233	189	-52.044
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	-3.995	0	-3.995
Kapitalændring.....	36.605	50	0	0	-50	36.605
Egenkapital 30. juni 2025.....	1.594.565	99.825	354.439	0	5.447.006	7.495.835

Kapitalopgørelse

MODERSELSKAB	1.000 KR.		
	30. juni 2025	30. juni 2024	31. december 2024
Egenkapital	7.495.835	6.834.626	7.186.090
Hybrid kapital	-99.825	-249.664	-99.775
Rente af kapital.....	-63.366	-67.946	-54.179
Immaterielle aktiver	-25.003	-26.452	-25.379
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-408.484	-367.997	-443.741
Forsigtig værdiansættelse.....	-17.362	-14.030	-14.210
Overgangsordning IFRS 9	0	23.264	7.118
NPE bagstopper	-119.390	-33.069	-120.329
Egentlig kernekapital	6.762.405	6.098.732	6.435.595
Hybrid kapital	99.825	249.664	99.775
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	0	-114	-68
Kernekapital	6.862.230	6.348.282	6.535.302
Efterstillede kapitalindskud	698.730	693.867	698.100
Fradrag for ikke væsentlige kapitalandele	-136	-35.610	-116
Kapitalgrundlag	7.560.824	7.006.539	7.233.286
Kreditrisiko	26.247.790	23.514.458	23.467.054
Markedsrisiko	2.302.702	2.266.825	2.242.662
Operationel risiko.....	2.673.717	3.129.849	3.679.100
Samlet risikoeksponering.....	31.224.209	28.911.132	29.388.816
Egentlig kernekapitalprocent	21,7 %	21,1 %	21,9 %
Kernekapitalprocent	22,0 %	22,0 %	22,2 %
Kapitalprocent	24,2 %	24,2 %	24,6 %
NEP opgørelse			
Senior Non-Preferred obligationer (SNP).....	1.289.307	1.171.289	1.020.994
NEP grundlag	8.850.130	8.182.354	8.254.612
NEP procent	28,3 %	28,3 %	28,1 %
NEP krav	17,3 %	16,8 %	16,8 %



Noteoversigt

MODERSELSKAB

1	Hoved- og nøgletal	24
2	Renteindtægter	25
3	Renteudgifter	25
4	Kursreguleringer	25
5	Udgifter til personale og administration	25
6	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	26
7	Koncernoversigt	26
8	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	26
9	Efterstillede kapitalindskud	27
10	Hybrid kapital	27
11	Eventualforpligtelser	27

Noter

MODERSELSKAB						1.000 KR.				
1 Hoved- og nøgletal	1. halvår 2025	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2025	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Resultatopgørelse										
Netto rente- og gebyrindtægter	1.000.263	1.057.296	968.582	663.519	590.144					
Kursreguleringer	119.509	68.238	103.261	81.006	47.134					
Udgifter til personale og administration	-644.100	-604.485	-525.939	-500.195	-443.965					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-66.954	-47.938	-39.881	-8.503	39.972					
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	10.524	26.453	4.212	32.976	45.664					
Resultat før skat	403.729	477.795	494.402	253.440	260.551					
Skat	-74.550	-110.250	-128.476	-37.680	-45.668					
Periodens resultat	329.179	367.545	365.926	215.760	214.883					
Balance										
Udlån	26.479.908	24.313.102	21.545.129	19.792.033	16.665.728					
Indlån	32.348.237	29.850.981	27.593.252	25.656.430	24.427.886					
Garantkapital	1.594.565	1.517.642	1.416.536	1.362.384	1.184.250					
Egenkapital	7.495.835	6.834.626	6.214.659	5.592.684	4.990.754					
Balance i alt	47.949.310	43.696.725	40.113.934	38.328.794	35.393.160					
Kapital										
Kapitalprocent	24,2 %	24,2 %	24,4 %	21,9 %	21,2 %					
Kernekapitalprocent	22,0 %	22,0 %	22,1 %	19,9 %	19,2 %					
Indtjening										
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	5,5 %	7,2 %	8,2 %	4,7 %	5,3 %					
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	4,5 %	5,5 %	6,0 %	4,0 %	4,4 %					
Indtjening pr. omkostningskrone	1,55	1,71	1,85	1,48	1,62					
Afkastningsgrad	0,7 %	0,8 %	0,9 %	0,6 %	0,6 %					
Markedsrisiko										
Renterisiko	0,9 %	1,5 %	0,4 %	-0,1 %	-0,4 %					
Valutaposition	0,5 %	0,6 %	0,6 %	0,8 %	2,0 %					
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %					
Kreditrisiko										
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,6	3,5	3,5	3,3					
Halvårets udlånsvækst	6,5 %	5,4 %	7,0 %	13,2 %	3,3 %					
Summen af store eksponeringer	99,9 %	103,3 %	113,5 %	119,5 %	95,5 %					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,5 %	2,7 %	2,7 %	2,5 %	3,1 %					
Halvårets nedskrivningsprocent	0,2 %	0,2 %	0,1 %	0,0 %	-0,1 %					
Likviditet										
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån ...	80,4 %	79,9 %	76,8 %	75,8 %	67,6 %					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	227,3 %	242,3 %	248,4 %	238,0 %	356,8 %					

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.			
	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024		1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
2 Renteindtægter				5 Udgifter til personale og administration			
Kreditinstitutter og centralbanker	30.890	47.398	103.387	Personaleudgifter	-407.887	-368.080	-760.831
Udlån og andre tilgodehavender	607.462	722.207	1.406.368	Administrationsudgifter	-236.213	-236.405	-468.280
Obligationer	130.605	142.920	284.477				
Valuta-, rente-, aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	19.400	33.863	63.819	Udgifter til personale og administration i alt	-644.100	-604.485	-1.229.111
Øvrige renteindtægter	0	0	186				
Renteindtægter i alt	788.357	946.388	1.858.237	Personaleudgifter			
3 Renteudgifter				Lønninger	-322.690	-288.640	-604.320
Kreditinstitutter og centralbanker	-9.447	-13.039	-25.486	Pensioner	-37.247	-33.345	-69.623
Indlån og anden gæld	-102.212	-146.625	-302.435	Udgifter til social sikring	-47.950	-46.095	-86.888
Udstedte obligationer	-30.241	-23.265	-51.981				
Efterstillede kapitalindskud	-23.113	-28.228	-54.951	Personaleudgifter i alt	-407.887	-368.080	-760.831
Øvrige renteudgifter	-1.084	-1.089	-5.292				
Renteudgifter i alt	-166.097	-212.246	-440.145	Heraf udgør vederlag til bestyrelse	-2.774	-2.247	-4.898
4 Kursreguleringer				Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	921	843	866
Obligationer	38.006	36.662	161.733				
Aktier m.v.	69.117	11.704	86.898				
Investeringsjendomme	-5.500	0	0				
Valuta	41.853	35.261	79.412				
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-23.967	-15.389	-60.238				
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-29.078	89.790	161.364				
Indlån i puljeordninger	29.078	-89.790	-161.364				
Kursreguleringer i alt	119.509	68.238	267.805				

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.		
6 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter				1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo.....				812.730	831.167	831.167
Periodens nedskrivninger og hensættelser, netto.....				77.745	59.775	35.480
Endelig tabt.....				-6.569	-22.565	-53.917
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo.....				883.906	868.377	812.730
Stadie 1.....				92.285	82.823	81.188
Stadie 2.....				384.854	457.789	379.606
Stadie 3.....				406.767	327.765	351.936
Fordeling af nedskrivninger ultimo.....				883.906	868.377	812.730
7 Koncernoversigt				Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*
Associerede virksomheder						
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens.....				26,9 %	96.339	5.805
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens.....				22,9 %	121.687	5.956
Krone Kapital A/S, leasingsselskab, Nykøbing Mors.....				50,0 %	90.639	8.182
Tilknyttede virksomheder						
Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, ejendomsinvestering, Randers.....				100,0 %	227.338	1.385
Krone Kapital III A/S, leasingsselskab, Nykøbing Mors.....				100,0 %	691.152	9.860
* Ifølge årsrapporter pr. 31. december 2024, Sparekassen Kronjyllands ejerandel.						
Sparekassen Kronjylland har kun afdelinger og datterselskaber i Danmark.						
8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024
Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....				0	299.893	0
Er indfriet i 2024. Renten var 4-årig Mid-Swap + 2,25 procentpoint.						
Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026.....				0	179.691	179.859
Er indfriet i 2025. Renten var 4-årig Mid-Swap + 2,00 procentpoint.						
Nom. 160 mio. kr. rente 4,40 %, udløb 08.06.2027.....				159.817	159.617	159.717
Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint.						
Obligationen kan tilbagebetales i juni 2026.						
Nom. 235 mio. kr. rente 5,70 %, udløb 01.12.2030.....				233.935	233.495	233.715
Renten er 12 måneders cibor + 3,02 procentpoint.						
Obligationen kan tilbagebetales i december 2027.						
Nom. 300 mio. kr. rente 5,84 %, udløb 17.04.2031.....				298.969	298.593	298.781
Renten er 6 måneders cibor + 2,75 procentpoint.						
Obligationen kan tilbagebetales i april 2028.						
Nom. 150 mio. kr. rente 5,51 %, udløb 20.11.2031.....				149.063	0	148.922
Renten er 12 måneders cibor + 2,77 procentpoint.						
Obligationen kan tilbagebetales i november 2028.						
Nom. 300 mio. kr. rente 4,96 %, udløb 20.03.2032.....				298.625	0	0
Renten er 6 måneders cibor + 2,50 procentpoint.						
Obligationen kan tilbagebetales i marts 2029.						
Nom. 150 mio. kr. rente 4,59 %, udløb 18.06.2032.....				148.898	0	0
Renten er 6 måneders cibor + 2,45 procentpoint.						
Obligationen kan tilbagebetales i juni 2029.						
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt.....				1.289.307	1.171.289	1.020.994
Løbetidsfordeling efter restløbetid						
Over 1 år til og med 5 år.....				393.752	639.201	573.291
Over 5 år.....				895.555	532.088	447.703
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt.....				1.289.307	1.171.289	1.020.994

De udstedte obligationer opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg.

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.		
9	Efterstillede kapitalindskud	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024		
	Nom. 250 mio. kr., rente 6,18 %, udløb 18.09.2030	249.963	249.741	249.852		
	Nom. 250 mio. kr., rente 5,65 %, udløb 02.06.2033	249.392	249.183	249.288		
	Nom. 200 mio. kr., rente 6,19 %, udløb 27.04.2034	199.375	199.209	199.291		
	Efterstillede kapitalindskud i alt.....	698.730	698.133	698.431		
	Periodens renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-23.113	-23.190	-54.951		
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	698.730	693.867	698.100		
	Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.					
10	Hybrid kapital					
	Nom. 150 mio. kr., rente 9,37 %, uendelig	0	149.939	0		
	Er indfriet i 2024. Renten var 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint					
	Nom. 100 mio. kr., rente 7,24 %, uendelig	99.825	99.725	99.775		
	Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.					
	Hybrid kapital i alt.....	99.825	249.664	99.775		
	Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	99.825	249.664	99.775		
	De hybride kapitaler opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.					
11	Eventualforpligtelser	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Helår 2024		
	Garantier					
	Finansgarantier.....	3.657.751	3.230.257	2.689.027		
	Øvrige garantier.....	3.673.686	3.077.032	3.246.158		
	Øvrige eventualforpligtelser*	1.333.101	1.501.411	1.399.567		
	Garantier i alt	8.664.538	7.808.700	7.334.752		
	* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.					
	Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 30 måneder (2024: 30 måneder).					
	Sparekassen er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.					

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2025 for Sparekassen Kronjylland og koncernen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af Sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2025.

Klaus Skjødt
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter H. Christensen
formand

Leif F. Larsen
næstformand

Jens Frovin Stampe Dahl
medarbejdervalgt

Stinne Harboe
medarbejdervalgt

Jesper Tjørnager Jakobsen

Charlotte Jepsen Knigge

Mette Haase Lindhardt

Jan Ulsø Madsen

Hans-Jørgen Olsen

Gitte Stuhr Petersen
medarbejdervalgt

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

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

Randers, den 27. august 2025

Sparekassen Kronjylland er båret af fire grundlæggende værdier:
imødekommende, ordentlig, kompetent og kundefokuseret.



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**