

Halvårsrapport

1. januar – 30. juni 2023

 Arbejdernes Landsbank



Indhold

Ledelsesberetning	03
Påtegning	10
Halvårsregnskab	12
Resultatopgørelse	13
Totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	21
Oversigt over noter	23
Noter	24



**SIMON S.
JØRGENSEN**
Bankdirektør

**JAN W.
ANDERSEN**
*Administrerende
direktør*

**SVEND
RANDERS**
Bankdirektør

**FRANK
MORTENSEN**
*Viceadministrerende
direktør*

**GRY
BANDHOLM**
Bankdirektør



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	2022 mio. kr.	
Resultatopgørelse				
Netto renteindtægter	1.564	1.010	2.218	
Netto gebyr- og provisionsindtægter	707	790	1.565	
Kursreguleringer og udbytte	275	-275	-127	
Andre driftsindtægter	40	54	98	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-16	0	4	
Indtægter i alt	2.569	1.579	3.757	
Omkostninger og afskrivninger	-1.500	-1.425	-2.907	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	84	63	52	
Omkostninger i alt	-1.416	-1.362	-2.855	
Resultat før skat	1.153	217	903	
Skat	-280	-41	-114	
Periodens resultat	874	176	789	
Udvalgte balanceposter				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.349	44.313	44.110	
Obligationer til dagsværdi	31.250	29.337	28.590	
Aktiver i alt	111.683	106.087	107.987	
Indlån inkl. puljeordninger	90.287	88.566	88.095	
Egenkapital	12.951	11.472	12.348	
Udvalgte nøgletal				
Kapitalprocent	pct.	20,6	17,8	19,8
Egentlig kernekapitalprocent	pct.	16,9	14,5	16,1
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	9,0	1,6	7,0
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	6,8	1,3	6,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,81	1,16	1,32
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct.	293,7	250,5	264,5
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	0,0	0,2	0,6
Periodens udlånsvækst	pct.	2,8	5,6	5,1

Der henvises til note 50 i årsrapporten for 2022 for angivelse af nøgletsdefinitioner. Tilbageførte reservationer på udlån, der var kreditforringet ved første indregning, indgår ikke i beregningen af periodens nedskrivningsprocent.

1. halvår i hovedpunkter

Generelt

Vi har i 1. halvår 2023 oplevet fortsat stigende renter, men dansk økonomi ser ud til at foretage en blød landing og har dermed vist sig mere modstandsdygtig end først antaget. Virksomhederne er dog fortsat ramt af usikkerhed, herunder høje produktionsomkostninger samt coronalån, der skal tilbagebetales, og antallet af konkurser har været stigende i 1. halvår.

Boligpriserne ser foreløbigt ud til at have nået bunden, og på trods af at den høje inflation har svækket danskernes købekraft, så er beskæftigelsen stadig høj og indlånene store. Det giver samlet set danskerne en god buffer i en tid, hvor der nu er udsigt til lavere vækst i dansk økonomi.

Koncernens finansielle resultat

Det samlede resultat for koncernen viser ved halvåret et overskud på 1.153 mio. kr. før skat. Resultatet er meget tilfredsstillende og bedre end forventet som følge af positive kursreguleringer, højere rentemarginaler samt tilbageførte nedskrivninger.

Koncernens kerneforretning udvikler sig positivt med fortsat vækst i forretningsomfang. Koncernens samlede udlån er steget med 2,8 pct., og det samlede indlån er steget med 2,5 pct. i forhold til årets start. Formidlede realkreditlån er dog faldet med 0,1 pct. primært som følge af lavere aktivitet på boligmarkedet samt kundernes omlægning af fastforrentede boliglån til lavere restgæld. Omkostningerne har udviklet sig som forventet med stigende udgifter til personale samt IT. Nedskrivningerne er positive som følge af en mere positiv makroøkonomisk udvikling end forventet.

I Arbejdernes Landsbank isoleret set lander resultatet for 1. halvår 2023 på 900 mio. kr. før skat. Dattervirksomheden Vestjysk Bank, hvor Arbejdernes Landsbank har en 73 pct. ejerandel, opnår et resultat for 1. halvår 2023 på 579 mio. kr. før skat. Den fuldt ud ejede dattervirksomhed AL Finans bidrager også positivt med et resultat på 36 mio. kr.

Ændring i direktionen pr. 1. april 2023

Efter Arbejdernes Landsbanks ordførende direktør Gert R. Jonassen gik på pension den 1. april 2023, tiltrådte Jan W. Andersen som administrerende direktør. Samtidig blev bankdirektør og CFO Frank Mortensen udnævnt til viceadministrerende direktør i Arbejdernes Landsbank. Øvrige medlemmer af direktionen er uændrede.

Attraktive opsparingsprodukter

Efter en lang periode med negative renter er renteniveauet steget væsentligt i 1. halvår 2023. Koncernen tilpasser løbende udbuddet af opsparings- og investeringsprodukter til både privat- og erhvervs-kunder, så kunder med opsparing får mulighed for et attraktivt afkast.

Bæredygtige tiltag

Bæredygtighed fortsætter med at være et prioriteret område i koncernen.

Organisatorisk er der foretaget justeringer, der styrker eksekveringskraften, bl.a. er der udnævnt en bæredygtighedschef med ansvar for indsatsen i koncernen. Under bestyrelsen er der etableret et ESG-udvalg, der skal understøtte arbejdet med at sætte retning for bæredygtighed i koncernen. Der er desuden udnævnt en række ESG-partnere, der repræsenterer forretningsområder og dattervirksomheder i koncernen.

Koncernen arbejder målrettet med en strategi for Diversitet, Lighed og Inklusion (DEI), der skal være med til at understøtte koncernen som en attraktiv og inkluderende arbejdsplads, der via inkluderende ledelse, adfærd og strukturer skaber plads til diversitet og lige muligheder for alle.

På investeringsområdet er en række produkter nu klassificeret efter de fælles europæiske retningslinjer som artikel 8 produkter, der fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika. På finansieringssiden deltager koncernen gennem kampagnen „Fyr dit fyr“ i en aftale mellem regeringen og de danske pengeinstitutter, der skal bidrage til Danmarks grønne omstilling og være med til at gøre os uafhængige af fossile brændstoffer.

I april 2023 modtog Arbejdernes Landsbank den anden FN-evalueringssrapport, der bl.a. fremhæver, at bankens fremgangsrapport er gennemsigtig og understøttet med tydelige datasæt. Indsatsen med løbende at forbedre, forstå og anvende data, understøttes af implementeringen af ny og omfattende regulering på området, herunder kapitalkravsforordningen (CRR), offentliggørelse af søjle 3 samt forberedelse til efterlevelse af nye rapporteringskrav fra regnskabsåret 2024.

Fortsat integration med Vestjysk Bank

Med overtagelsen af aktiemajoriteten i Vestjysk Bank i juni 2021 har koncernen opnået en bredere tilstedeværelse i hele Danmark, og der er skabt et fundament for en ny og stærkere bankkoncern til gavn for kunder, samfund og aktionærer i både Vestjysk Bank og Arbejdernes Landsbank.

Det er fortsat forventningen, at den nye større bankkoncern vil kunne opnå effektivitetsforbedringer gennem fortsatte investeringer i IT og optimering af stabs- og støttefunktioner. Det er således forventningen, at der over tid er et synergipotential ved at udbygge og øge samarbejdet i koncernen. Indtil videre har fokus været på koncernstyring, bl.a. med udpegning af koncernansvarlige for Risikostyring, Intern Revision, Compliance og Hvidvask/AML. Det er fortsat ledelsens ambition at drive Arbejdernes Landsbank og Vestjysk Bank som to selvstændige banker med hver deres stærke brand og forretningsmodel.

Investor Relations

Arbejdernes Landsbank har i 1. halvår 2023 haft fokus på at øge relationsarbejdet og investornetværket i Norden med henblik på at kunne tiltrække NEP-kapital fremadrettet. Banken har sideløbende arbejdet med at opdatere og udvide bankens Medium Term Note Programme (MTN-program) med to nye værktøjer, senior preferred samt mulighed for at udstede grønne obligationer. Banken har til formålet etableret et Green Bond Framework i overensstemmelse med ICMA's Green Bond Principles, der sætter rammene for, hvilke bæredygtige aktiver der kan finansieres med grønne obligationer. Arbejdernes Landsbanks Green Bond Framework blev offentliggjort den 16. august 2023 og kan findes på Arbejdernes Landsbanks hjemmeside.

Danskernes foretrukne bank 14. år i træk

Ledelsen er stolt over, at Arbejdernes Landsbank for 14. år i træk er kåret til danskernes foretrukne bank i Voxmeters store årlige undersøgelse af kundetilfredsheden i sektoren. Det er bl.a. en høj troværdighed og en særlig evne til at lytte til kunderne, som placerer banken i top. Kåringen er i tråd med bankens strategi 2025 om „Flere og mere tilfredse kunder“. I samme måling blev Vestjysk Bank placeret som nr. 11. Koncernen har fortsat stor fokus på at fastholde og forbedre kundetilfredsheden i begge banker. I 1. halvår 2023 har der fortsat været kundetilgang på ca. 4.000 kunder. Arbejdernes Landsbank har rundet 350.000 kunder og koncernen samlet set over 500.000 kunder.

Forventninger til årsresultatet 2023

Arbejdernes Landsbank opjusterede i april forventningerne til koncernens resultat med 300 mio. kr. og igen den 15. juni 2023 med 400 mio. kr., hvorefter årets resultat for koncernen nu forventes at lande i niveauet 1,9–2,1 mia. kr. før skat. Grundlaget for opjusteringerne er primært højere nettorenteindtægter fra stigende styrings- og markedsrenter i første og andet kvartal 2023 samt lavere nedskrivninger end forventet og mere positive forventninger til resten af 2023.

Vestjysk Bank opjusterede ligeledes sine forventninger ad to omgange. Først med 150 mio. kr. den 17. april og siden med 200 mio. kr. den 14. juni, hvorefter årets resultat forventes at lande i niveauet 1.000–1.100 mio. kr.

Regnskabsberetning

Periodens resultat

Koncernen fik i 1. halvår 2023 et resultat før skat på 1.153 mio. kr. mod et resultat i samme periode sidste år på 217 mio. kr. Resultat efter skat er 874 mio. kr. mod et resultat i samme periode sidste år på 176 mio. kr. Resultatet efter skat forrenter i 1. halvår 2023 den gennemsnitlige egenkapital med 6,8 pct. mod en tilsvarende forrentning samme periode sidste år på 1,3 pct.

Resultatet vurderes at være meget tilfredsstillende og bedre end forventet ved årets start.

Resultatet er karakteriseret ved:

- Stigende indtjening fra netto rente-, gebyr- og provisionsindtægter på 2.271 mio. kr. mod 1.800 mio. kr. i 1. halvår 2022. Stigningen kan henføres til en positiv udvikling i kundeaktiviteterne som følge af bedre rentemarginal. Modsat trækker en negativ udvikling på boligområdet, med færre handler og faldende forretningsomfang for formidlede realkreditlån, som samlet medfører et fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 83 mio. kr.
- Kursreguleringer og udbytte udgør 275 mio. kr., hvilket primært kan henføres til markant bedre afkast af obligationsbeholdningen.
- Omkostninger og afskrivninger er steget til 1.500 mio. kr. fra 1.425 mio. kr. i 1. halvår 2022, hvilket primært kan tilskrives effekten af flere ansatte samt overenskomstmæssige lønstigninger.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. giver en indtægt på 84 mio. kr. som følge af tilbageførsel af tidligere reservationer til ledelsesmæssige skøn relateret til makroøkonomisk usikkerhed.

Indtægter

Koncernens samlede indtægter udgør 2.569 mio. kr., hvilket er højere end 1. halvår 2022. Dette skyldes stigende renteindtægter og en positiv udvikling for kursreguleringer og udbytte, som dog delvist modsvares af faldende gebyrindtægter primært indenfor boligområdet. Grundlæggende er der en positiv udvikling i koncernens kerneforretning med god kundeaktivitet, fortsat kundetilgang og forbedret indtjening på inlånsprodukter.

	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	Ændring mio. kr.
Koncernen			
Netto renteindtægter	1.564	1.010	553
Netto gebyr- og provisionsindtægter	707	790	-83
Kursreguleringer og udbytte	275	-275	550
Andre driftsindtægter	40	54	-13
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-16	0	-17
Indtægter i alt	2.569	1.579	990

Netto renteindtægter er i 1. halvår steget med 553 mio. kr. til 1.564 mio. kr., hvilket skyldes en generel stigende aktivitet i kerneforretningen samt positiv udvikling i rentemarginalen.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udgør 707 mio. kr., hvilket er et fald på 83 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2022. Faldet skyldes en reduktion i formidling af realkreditlån og lavere gebyrindtægter fra bolighandler.

Kursreguleringer har udviklet sig positivt pga. den højere effektive rente på obligationsbeholdningen, som medfører kursgevinster på obligationer med lav kuponrente. Kursreguleringer og udbytte viser i 1. halvår 2023 et positivt resultat på 275 mio. kr. mod et negativt resultat på -275 mio. kr. i 1. halvår 2022.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernens samlede omkostninger og afskrivninger udgør 1.500 mio. kr., hvilket er en stigning på 75 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2022. Stigningen kan henføres til stigende lønninger samt en generel stigning i koncernens omkostningsbase som følge af øgede omkostninger til større regulatoriske krav og IT.

	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	Ændring mio. kr.
Koncernen			
Personaleudgifter	800	758	43
Administrationsudgifter	573	557	16
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	101	81	20
Andre driftsudgifter	26	29	-3
Omkostninger og afskrivninger i alt	1.500	1.425	75

Personaleudgifter viser en stigning i 1. halvår 2023 på 43 mio. kr. til nu at være 800 mio. kr. Stigningen skyldes en stigning i medarbejderantallet, som følge af øgede regulatoriske krav til koncernen som SIFI-institut og en fortsat kundevækst, samt den generelle lønudvikling.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivningerne udgør i 1. halvår 2023 en indtægt på 84 mio. kr. mod en indtægt på 63 mio. kr. i samme periode sidste år. Tilbageførslen af nedskrivninger i 1. halvår 2023 skyldes et lavere ledelsesmæssigt skøn relateret til de makroøkonomiske risici. Generelt opleves en positiv udvikling i koncernens udlånsportefølje.

Resultat på segmentniveau

Indtægter og omkostninger fordelt på koncernens segmenter (Kundeaktiviteter, Investeringsaktiviteter og Øvrige aktiviteter) fremgår af note 4. Principperne for segmentregnskabet er ændret i forhold til årsregnskabet. Bl.a. er resultatet fra Vestjysk Bank fordelt på koncernens segmenter fremfor at blive præsenteret som et selvstændigt segment.

Kundeaktiviteter har realiseret en vækst i forretningsomfang og indtægter i 1. halvår 2023 sammenlignet med året før. Modsat trækker stigende omkostninger til administration ned, mens der også i 1. halvår 2023 har været tale om tilbageførsel af nedskrivninger. Det samlede resultat før skat for *Kundeaktiviteter* udgør 1.106 mio. kr., hvilket er bedre end forventet.

Investeringsaktiviteter er som følge af stigende renter og dermed højere afkast på obligationsbeholdningen bedre end forventet ved årets start.

Øvrige aktiviteter omfatter koncernens ejendomme, visse sektorrelaterede aktier og associerede virksomheder. Resultatet er lavere end forventet som følge af højere renteudgifter til SNP-udstedelse og lavere afkast på anlægsbeholdningen.

Balancen

Balancen er i 1. halvår 2023 steget med 3,7 mia. kr. til 111,7 mia. kr., hvilket bl.a. skyldes stigende indlån, udstedte obligationer samt stigende egenkapital.

Koncernens indlån ekskl. puljeordninger udgør 74,4 mia. kr. ved udgangen af 1. halvår 2023 mod 72,9 mia. kr. ved indgangen til året. Stigningen dækker over en stigning i indlånet i Arbejdernes Landsbank.

Koncernens udlån er steget med 1,2 mia. kr., hvilket svarer til en samlet udlånsvækst på 2,8 pct., og herudover stiger værdien af værdipapirer i form af obligationer og aktier med 2,7 mia. kr.

Egenkapitalen udgør 13,0 mia. kr. mod 12,3 mia. kr. ved indgangen til året, og stigningen skyldes primært overført resultat på 874 mio. kr., dog fratrukket udlodning af udbytte på 210 mio. kr.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalmål er pr. 30. juni 2023 fastsat til solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbuffer og SIFI-buffer samt en overdækning på 4,5 pct. point. Overdækningen er fastsat, så den bl.a. kan absorbere en fuldt indfaset kontracyklisk buffer. Det bemærkes, at den del af minoritetsinteressernes kapital, som ikke kan indregnes i kapitalgrundlaget, men som indgår i kapitalmålet i Vestjysk Bank, er medregnet til dækning af koncernens mål for kapitaloverdækning.

Med et solvensbehov på 10,4 pct. pr. 30. juni 2023 kan koncernens kapitalmål opgøres til:

	Egentlig kernekapital pct.	Kerne- kapital pct.	Kapital- grundlag pct.
Koncernen			
Kapitalmål	13,8	15,8	18,4
Andel minoritetsinteresser	-0,4	-0,3	-0,3
Justeret kapitalmål	13,4	15,5	18,1
Status pr. 30.06.2023	16,9	18,5	20,6
Overdækning	3,5	3,0	2,5

Koncernens samlede kapitalprocent er opgjort til 20,6 pct. mod 19,8 pct. ultimo 2022. Det skal ses i sammenhæng med, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,4 pct., og det kombinerede kapitalbufferkrav på 6 pct., som aktuelt udgøres af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 pct., SIFI-bufferen på 1 pct. og den kontracykliske kapitalbuffer på 2,5 pct.

Koncernens samlede kapitalkrav kan opgøres til 16,3 pct., hvorfor koncernen pr. 30. juni 2023 har en kapitalmæssig overdækning på 4,3 pct. point. Koncernens overdækning på kapital- og NEP-krav i forhold til de risikovægtede eksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

	30.06.2023 pct.	Lovkrav pct.	Over- dækning pct. point.
Koncernen			
Egentlig kernekapitalprocent	16,9	11,8	5,1
Kernekapitalprocent	18,5	13,7	4,8
Kapitalprocent	20,6	16,3	4,3
NEP-procent	25,2	20,3	4,9

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen. Finanstilsynet fastsætter årligt et krav til danske SIFI-institutters

nedskrivningsegnete passiver (NEP). Metoden til fastsættelsen af NEP-kravet tager udgangspunkt i 2 gange solvensbehov tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav, som udmåles i forhold til de risikovægtede aktiver. NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2026 og er vurderet ud fra, at Arbejdernes Landsbank blev udpeget som SIFI-institut på konsolideret niveau i 2021. Koncernen skal opfylde nedenstående krav frem mod 1. januar 2026 på de i tabellen angivne datoer:

	30.06.2023 pct.	01.01.2026 pct.
Koncernen		
Solvensbehov	10,4	10,0
Krav til tabsabsorberingsbeløb	10,4	10,0
Solvensbehov	10,4	10,0
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	13,9	13,5
Indfasning	-9,9	0,0
NEP-krav	14,3	23,4
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk bufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Kombineret kapitalbufferkrav	6,0	6,0
Samlet NEP- og kombineret kapitalbufferkrav	20,3	29,4

NEP-kravet kan opfyldes af kapitalgrundlagsinstrumenter og Senior-Non-Preferred (SNP) instrumenter, samt en vis andel af Senior-Preferred instrumenter (afhængig af det fastsatte subordinationskrav).

Som led i koncernens fundingplan udstedte Arbejdernes Landsbank den 26. juni 2023 nominelt 50 mio. kr. i hybrid kernekapital og 250 mio. kr. i supplerende kapital til dækning af indfrielse af tilsvarende beløb i Vestjysk Bank.

Likviditet

Koncernens væsentligste finansieringskilde er indlån fra kunder, der udgør 74,4 mia. kr. og 67 pct. af balancen pr. 30. juni 2023, hvoraf en høj andel er fra privatkunder samt små og mellemstore virksomheder.

Indlånsbasen har gennem årene være kendetegnet ved stabilitet, som sikrer koncernens finansiering af bankudlån. Et positivt indlånsoverskud er en målsætning for koncernen, og defineres som forskellen mellem indlån og udlån. Ved udgangen af 1. halvår 2023 er indlånsoverskuddet opgjort til 29 mia. kr., hvilket er 0,3 mia. kr. højere end ved udgangen af 2022.

Herudover er det en integreret del af koncernens strategiske likviditetsstyring og arbejde med Investor Relations at opretholde en løbende dialog med aktører på kapitalmarkedet for at understøtte adgang til alternative fundingkilder.

Koncernen har en målsætning om, at likviditetsdækningsgraden (LCR), opgjort efter reglerne i EU-forordning nr. 61/2015, som minimum skal udgøre 130,0 pct. LCR-nøgletallet er opgjort til 293,7 pct. pr. 30. juni 2023 mod 264,5 pct. pr. 31. december 2022, hvilket er i betryggende afstand til koncernens interne ramme samt lovkravet.

Finanstilsynets pejlemærker

Finanstilsynet har fastlagt en række særlige risikoområder og relaterede pejlemærker i form af nøgletal med angivne grænseværdier, som et pengeinstitut som udgangspunkt bør ligge indenfor. Pejlemærkerne er en integreret del af rapporteringen til bestyrelsen og er genstand for overvejelser og handlinger, der kan modvirke eventuelle overskridelser.

	Grænseværdier pct.	30.06.2023 pct.
Banken		
Store eksponeringer	< 175	60,1
Udlånsvækst p.a.	< 20	3,9
Ejendomsseksponering	< 25	4,4
Likviditetspejlemærke	> 100	293,4

Der henvises til note 50 i årsrapporten for 2022 for angivelse af nøgletaldefinitioner.

Banken opfylder på komfortabelvis alle pejlemærkerne.

Nærtstående parter

Arbejdernes Landsbank er bankforbindelse for en række af koncernens nærtstående parter. Der henvises til note 18 for en beskrivelse af væsentlige transaktioner med nærtstående parter i 1. halvår 2023.

Risikostyring

Beskrivelse af koncernens risikostyring kan bl.a. findes i årsrapporten for 2022 på bankens hjemmeside: https://al-bank-prod.imgix.net/wg3jnta/al_aarsrapport_2022_final.pdf.

Rapportering af de væsentlige risici, herunder risikorapport, solvensbehov, kvartalsvis søjle 3 rapportering, herunder udvalgte risikonøgletal, opgjort på koncernniveau, findes her: <https://www.al-bank.dk/om-banken/investor-relations/rapporter-og-tal>.

Påtegning



Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2023 for Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank.

Halvårsregnskabet for koncernen er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, *Præsentation af delårsregnskaber*, som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav for finansielle virksomheder og udstedere af børsnoterede obligationer. Halvårsregnskabet for banken er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskaberne giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2023.

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

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review, 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 kapitalgrundlaget er opfyldt.

København, den 23. august 2023

Direktionen:

Jan W. Andersen
Administrerende direktør

Frank Mortensen
Viceadministrerende direktør

Svend Randers
Bankdirektør

Gry Bandholm
Bankdirektør

Simon S. Jørgensen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Claus Jensen
Formand

Ole Wehlast
Næstformand

Lars Andersen

Lars Holst

Christian Riewe

Lizette Risgaard

Henning Overgaard

Anja C. Jensen

Kenneth Hove

Caroline Søeborg Ahlefeldt

Yvonne Hansen
Medarbejdervalgt

Jesper Pedersen
Medarbejdervalgt

Nadja Lind Bøgh Karlsen
Medarbejdervalgt

Tina Holm
Medarbejdervalgt



Halvårsregnskab

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Banken		
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	
5	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	1.471	908	791	425
5	Andre renteindtægter	345	53	240	34
5	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	-	143	-	84
6	Renteudgifter	-253	-56	-188	-25
6	Negative renteindtægter på finansielle aktiver	-	-37	-	-23
	Netto renteindtægter	1.564	1.010	843	495
	Udbytte af aktier mv.	53	70	28	48
7	Gebyrer og provisionsindtægter	752	844	403	446
7	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-45	-54	-20	-24
	Netto rente- og gebyrindtægter	2.324	1.870	1.254	966
8	Kursreguleringer	222	-345	124	-204
	Andre driftsindtægter	40	54	20	19
	Udgifter til personale og administration	-1.373	-1.315	-832	-802
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-101	-81	-35	-39
	Andre driftsudgifter	-26	-29	-19	-24
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	84	63	59	82
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-16	0	330	132
	Resultat før skat	1.153	217	900	130
10	Skat	-280	-41	-140	-8
	Periodens resultat	874	176	759	122
	Fordeles på:				
	Arbejdernes Landsbanks aktionærer	740	110	747	110
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	17	23	12	12
	Minoritetsinteresser	117	43	-	-
	Periodens resultat	874	176	759	122

Totalindkomstopgørelse

Note	Koncernen		Banken	
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.
	874	176	759	122
Periodens resultat				
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Anden totalindkomst efter skat vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-7	-3
Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	16	-4	16	-
10 Skat	-4	-	-4	-
Anden totalindkomst i alt	12	-4	4	-3
Periodens totalindkomst	886	172	764	119
Fordeles på:				
Arbejdernes Landsbanks aktionærer	751	108	751	108
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	17	23	12	12
Minoritetsinteresser	117	42	-	-
Periodens totalindkomst	886	172	764	119

Balance

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
Aktiver				
	11.893	12.369	7.675	7.500
9 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	507	528	2.341	1.633
9, 11 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.349	44.110	28.021	27.445
Obligationer til dagsværdi	31.250	28.590	21.180	19.158
Aktier mv.	2.186	2.155	896	900
Kapitalandele i associerede virksomheder	175	146	19	16
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	4.720	4.472
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.890	15.188	7.551	7.279
Immaterielle aktiver	202	216	-	-
Investeringsejendomme	159	160	146	146
Domicilejendomme	2.118	1.933	1.307	1.292
Grunde og bygninger i alt	2.276	2.093	1.453	1.439
Øvrige materielle aktiver	135	153	72	88
Aktuelle skatteaktiver	12	83	-	3
Udskudte skatteaktiver	35	171	-	-
Aktiver i midlertidig besiddelse	36	50	2	1
Andre aktiver	1.611	2.054	1.079	1.277
Periodeafgrænsningsposter	126	81	76	38
Aktiver i alt	111.683	107.987	75.087	71.250

Balance (fortsat)

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
Passiver				
Forpligtelser				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	636	716	634	719
Indlån og anden gæld	74.397	72.908	49.684	47.871
Indlån i puljeordninger	15.890	15.188	7.551	7.279
12 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.094	2.311	2.745	1.962
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	-	42	-	42
Aktuelle skatteforpligtelser	-	-	48	-
Andre passiver	3.141	2.893	1.864	1.642
Periodeafgrænsningsposter	82	88	11	17
Gæld i alt	97.239	94.145	62.538	59.531
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	15	18	-	-
Hensættelser til udskudt skat	-	-	93	86
9 Hensættelser til tab på garantier	35	33	13	9
Andre hensatte forpligtelser	168	169	45	52
Hensatte forpligtelser i alt	219	220	151	148
13 Efterstillede kapitalindskud	1.275	1.274	1.150	900
Forpligtelser i alt	98.733	95.639	63.839	60.579
Egenkapital				
Aktiekapital	2.100	2.100	2.100	2.100
Opskrivningshenlæggelser	523	514	519	510
Reserve efter indre værdis metode	-	-	1.620	1.396
Vedtægtsmæssige reserver	508	506	-	-
Overført overskud	7.243	6.503	6.135	5.617
Foreslået udbytte	-	210	-	210
Arbejdernes Landsbanks aktionærer	10.374	9.833	10.374	9.833
15 Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	971	990	873	838
Minoritetsinteresser	1.606	1.525	-	-
Egenkapital i alt	12.951	12.348	11.247	10.671
Passiver i alt	111.683	107.987	75.087	71.250

Egenkapitalopgørelse

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Vedtægts- mæssige reserver ² mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Minoritets- interesser mio. kr.	Egen- kapital i alt mio. kr.
Koncernen 1. halvår 2023									
Egenkapital primo	2.100	514	506	6.503	210	9.833	990	1.525	12.348
Totalindkomst									
Periodens resultat	-	-	3	737	-	740	17	117	874
Anden totalindkomst									
Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	-	16	-	-	-	16	-	-	16
Anden til- og afgang ¹	-	-3	-	3	-	-	-	-	-
Skat	-	-4	-	-	-	-4	-	-	-4
Anden totalindkomst i alt	-	9	-	3	-	12	-	-	12
Totalindkomst i alt	-	9	3	740	-	751	17	117	886
Transaktioner med ejere									
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-50	-	-50
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-36	-	-36
Udbetalt udbytte for 2022	-	-	-	-	-210	-210	-	-37	-247
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	1	-	1	-	-	1
Køb af egne aktier	-	-	-	-2	-	-2	-	-	-2
Salg af egne aktier	-	-	-	1	-	1	-	-	1
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-0	-210	-210	-36	-37	-283
Egenkapital ultimo	2.100	523	508	7.243	-	10.374	971	1.606	12.951

¹ Afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

² Vedtægtsmæssige reserver på i alt 699 mio. kr. består af hhv. 569 mio. kr. fra omdannelsen af Den Jyske Sparekasse til aktieselskab i 2018, 127 mio. kr. som i forbindelse med en vedtægtsændring i 2015 blev overført fra garantkapital til vedtægtsmæssige reserver og 3 mio. kr. i periodens forrentning. De vedtægtsmæssige reserver kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte. Minoritetsinteressernes andel af den vedtægtsmæssige reserve udgør 191 mio. kr.

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Vedtægts- mæssige reserver ² mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Minoritets- interesser mio. kr.	Egen- kapital i alt mio. kr.
Koncernen 1. halvår 2022									
Egenkapital primo	2.100	476	506	6.105	525	9.712	755	1.386	11.853
Totalindkomst									
Periodens resultat	-	-	-	110	-	110	23	43	176
Anden totalindkomst									
Ændringer i domicilejendommenes omvurderede værdi	-	0	-	-3	-	-3	-	-1	-4
Anden til- og afgang ¹	-	-2	-	2	-	-	-	-	-
Anden totalindkomst i alt	-	-2	-	-1	-	-3	-	-1	-4
Totalindkomst i alt	-	-2	-	109	-	108	23	42	172
Transaktioner med ejere									
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	429	-	429
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-429	-	-429
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-29	-	-29
Udbetalt udbytte for 2021	-	-	-	-	-525	-525	-	-	-525
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	2	-	2	-	-	2
Køb af egne aktier	-	-	-	-1	-	-1	-	-	-1
Salg af egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	-	0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	1	-525	-524	-29	-	-553
Egenkapital ultimo	2.100	475	506	6.216	-	9.296	749	1.427	11.472

¹ Afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

² Vedtægtsmæssige reserver på i alt 696 mio. kr. består af hhv. 569 mio. kr. fra omdannelsen af Den Jyske Sparekasse til aktieselskab i 2018, og 127 mio. kr. som i forbindelse med en vedtægtsændring i 2015 blev overført fra garantkapital til vedtægtsmæssige reserver. De vedtægtsmæssige reserver kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte. Minoritetsinteressernes andel af den vedtægtsmæssige reserve udgør 190 mio. kr.

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Reserve efter indre værdis metode mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Banken 1. halvår 2023								
Egenkapital primo	2.100	510	1.396	5.617	210	9.833	838	10.671
Totalindkomst								
Periodens resultat	-	-	231	516	-	747	12	759
Anden totalindkomst								
Anden totalindkomst efter skat vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-7	-	-	-7	-	-7
Ændringer i domicilejendom- menes omvurderede værdi	-	16	-	-	-	16	-	16
Anden til- og afgang ¹	-	-3	-	3	-	-	-	-
Skat	-	-4	-	-	-	-4	-	-4
Anden totalindkomst i alt	-	9	-7	3	-	4	-	4
Totalindkomst i alt	-	9	223	519	-	751	12	764
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	50	50
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-28	-28
Udbetalt udbytte for 2022	-	-	-	-	-210	-210	-	-210
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	1	-	1	-	1
Køb af egne aktier	-	-	-	-2	-	-2	-	-2
Salg af egne aktier	-	-	-	1	-	1	-	1
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-0	-210	-210	22	-188
Egenkapital ultimo	2.100	519	1.620	6.135	-	10.374	873	11.247

¹ Afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Arbejdernes Landsbanks aktionærer

	Aktiekapital mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser mio. kr.	Reserve efter indre værdis metode mio. kr.	Overført overskud mio. kr.	Foreslået udbytte mio. kr.	I alt mio. kr.	Hybrid kernekapital mio. kr.	Egenkapital i alt mio. kr.
Banken 1. halvår 2022								
Egenkapital primo	2.100	476	972	5.638	525	9.712	443	10.155
Totalindkomst								
Periodens resultat	-	-	132	-22	-	110	12	122
Anden totalindkomst								
Anden totalindkomst efter skat vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-3	-	-	-3	-	-3
Anden til- og afgang ¹	-	-2	-	2	-	-	-	-
Anden totalindkomst i alt	-	-2	-3	2	-	-3	-	-3
Totalindkomst i alt	-	-2	130	-20	-	108	12	119
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	429	429
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-429	-429
Betalte renter af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-20	-20
Udbetalt udbytte for 2021	-	-	-	-	-525	-525	-	-525
Modtaget udbytte på egne aktier	-	-	-	2	-	2	-	2
Køb af egne aktier	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Salg af egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	1	-525	-524	-20	-544
Egenkapital ultimo	2.100	474	1.102	5.620	-	9.296	435	9.731

¹ Afskrivninger på opskrevne domicilejendomme.

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncernen	
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.
Resultat før skat	1.153	217
Regulering for ikke-likvide driftsposter		
Netto renteindtægter	-1.564	-1.010
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	21	22
Af-, ned- og opskrivninger på materielle aktiver	80	59
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-84	-63
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	16	-0
Ændring i driftskapital		
Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	-1.253	-2.517
Obligationer og aktier	-2.691	-1.275
Indlån og gæld til kreditinstitutter mv.	1.409	1.599
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	-42	121
Øvrige aktiver og passiver	588	-450
Modtagne renter	1.876	1.302
Betalte renter	-164	-207
Betalt selskabsskat	-71	-71
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-725	-2.274
Køb af associerede virksomheder	-45	-
Køb af immaterielle aktiver	-8	-4
Køb af materielle aktiver	-209	-43
Salg af materielle aktiver	10	11
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-252	-36

Pengestrømsopgørelse (fortsat)

Note	Koncernen	
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.
Provenu ved udstedelse af obligationer	783	-
Afdrag på leasingforpligtelser	-20	-20
13 Udstedelse af supplerende kapital	250	-
13 Indfrielse af supplerende kapital	-250	-
15 Udstedelse af hybrid kernekapital	50	429
15 Indfrielse af hybrid kernekapital	-50	-429
Betalte renter af hybrid kernekapital	-36	-29
Udbetalt udbytte, ekskl. udbytte af egne aktier	-246	-523
Køb af egne aktier	-2	-1
Salg af egne aktier	1	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	481	-573
Periodens pengestrøm	-496	-2.882
Likvider primo	12.896	13.023
Likvider ultimo	12.400	10.141
Likvider ultimo omfatter:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	11.893	9.522
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	507	619
Likvider ultimo	12.400	10.141
Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.		

Oversigt over noter

Note	Side
1 Anvendt regnskabspraksis	24
2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	24
3 Begivenheder efter regnskabsperiodens udløb	25
4 Segmentoplysninger	26
5 Renteindtægter	28
6 Renteudgifter	28
7 Netto gebyr- og provisionsindtægter	28
8 Kursreguleringer	29
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	29
10 Skat	36
11 Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher	37
12 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	38
13 Efterstillede kapitalindskud	38
14 Kapitalgrundlag	39
15 Hybrid kernekapital	39
16 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	40
17 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter	41
18 Transaktioner med nærtstående parter	45
19 Hoved- og nøgletal	46

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Koncernens halvårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2023 aflægges i overensstemmelse med IAS 34, *Præsentation af delårsregnskaber*, som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav fastlagt i IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiell virksomhed. Den finansielle del af halvårsrapporten følger bestemmelserne i IAS 34 for sam-mendragne delårsregnskaber. 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.

Moderselskabets halvårsrapport aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets udstedte vejledninger.

Tal i halvårsregnskabet præsenteres i hele mio. kr., med mindre andet er angivet. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal, og som følge af afrunding til mio. kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler.

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2023 implementeret følgende ændrede standarder:

- Ændret IAS 1, Oplysning om anvendt regnskabspraksis
- Ændret IAS 8, Definition af regnskabsmæssige skøn
- Ændret IAS 12, Udskudt skat vedrørende aktiver og forpligtelser, som stammer fra en enkelt transaktion

Implementeringen af ændringerne til standarderne har ingen på-virkning på indregning og måling i 2023.

Udover ovenstående ændringer til regnskabsstandarder er præ-sentationen af segmentregnskabet tilpasset. Aktiviteterne i datter-virksomheden Vestjysk Bank A/S har tidligere været præsenteret som et særskilt segment, men indgår fremadrettet i segmenterne *Kundeaktiviteter*, *Investeringsaktiviteter* og *Øvrige aktiviteter*. Sam-menligningstal er tilpasset.

Anvendt regnskabspraksis er derudover uændret i forhold til kon-cernregnskabet og årsregnskabet for 2022, hvortil der henvises. Årsrapporten for 2022 indeholder en fuld beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Note 2

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse ak-tiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede ud-lån og dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter, jf. nærmere redegørelse i note 2 i årsrapporten for 2022.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og de faktiske resultater kan afvige fra disse skøn.

De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af regnskabspraksis, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet her-med, har i 1. halvår 2023 primært relateret sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. Koncernens ledelsesmæssige skøn udgør pr. 30.06.2023 i alt 518 mio. kr., heraf 412 mio. kr. til makroøkonomiske forhold. Dette er en reduktion på 23 mio. kr. i forhold til ultimo 2022. Reduktionen kan væsentligst henføres til de ledelsesmæssige skøn vedrørende makroøkonomiske forhold, der samlet er reduceret med 23 mio. kr. Dette som følge af forventnin-gen om en blødere landing for dansk økonomi end tidligere antaget på trods af øgede ledelsesmæssige skøn til landbrugsporteføljen som følge af stigende renter.

Øvrige ledelsesmæssige skøn vedrører modelusikkerhed og por-teføljer og udgør 106 mio. kr., hvilket er stort set uændret i forhold til ultimo 2022. Heraf er 65 mio. kr. afsat til risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest.

Den overordnede udvikling i koncernens ledelsesmæssige skøn i forhold til ultimo 2022 fremgår af tabellen nedenfor:

	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
Koncernen		
Modelusikkerhed	24	23
Porteføljer	82	83
Makroøkonomiske forhold	412	435
Rente, inflation, boligprisfald, konkurser mv.	387	365
Øvrige	25	70
Ledelsesmæssige skøn i alt	518	541

Herudover er de øvrige skøn i halvårsrapporten i al væsentlighed de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

Note 3

Begivenheder efter regnskabsperiodens udløb

Der er ikke indtruffet hændelser efter regnskabsperiodens afslutning, som har væsentlig betydning for vurderingen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling.

Note	Koncernen	
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.
4 Segmentoplysninger		
Koncernen driver alene virksomhed fra driftsteder etableret i Danmark.		
Omsætning	2.609	2.001
Omsætning defineres som rente-, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.		

	Kunde- aktiviter mio. kr.	Investerings- aktiviteter mio. kr.	Øvrige aktiviteter mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 1. halvår 2023				
Resultatopgørelse				
Netto renteindtægter	1.586	24	-47	1.564
Netto gebyr- og provisionsindtægter	707	-	-	707
Kursreguleringer og udbytte	147	149	-21	275
Andre driftsindtægter	23	-	17	40
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-16	-	-	-16
Indtægter i alt	2.447	174	-51	2.569
Omkostninger og afskrivninger	-1.425	-5	-70	-1.500
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	84	-	-	84
Omkostninger i alt	-1.341	-5	-70	-1.416
Resultat før skat	1.106	169	-121	1.153
Aktiver pr. 30.06.2023				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.349	-	-	45.349
Obligationer til dagsværdi	810	30.439	-	31.250
Kapitalandele i associerede virksomheder	175	-	-	175
Øvrige aktiver	19.522	12.638	2.750	34.910
Aktiver i alt	65.856	43.078	2.750	111.683
Passiver pr. 30.06.2023				
Indlån og anden gæld	74.397	-	-	74.397
Allokeret egenkapital	11.229	1.203	518	12.951
Øvrige passiver	17.754	783	5.799	24.336
Passiver i alt	103.380	1.986	6.318	111.683
Nøgletal				
Omkostningsprocent	60,2	18,7	-	63,5

Note

4 Segmentoplysninger (fortsat)

	Kunde- aktiviter mio. kr.	Investerings- aktiviteter mio. kr.	Øvrige aktiviteter mio. kr.	I alt mio. kr.
Koncernen 1. halvår 2022				
Resultatopgørelse				
Netto renteindtægter	934	68	7	1.010
Netto gebyr- og provisionsindtægter	790	-	-	790
Kursreguleringer og udbytte	223	-499	2	-275
Andre driftsindtægter	37	-	17	54
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-	-	0
Indtægter i alt	1.984	-431	26	1.579
Omkostninger og afskrivninger	-1.347	-5	-73	-1.425
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	63	-	-	63
Omkostninger i alt	-1.284	-5	-73	-1.362
Resultat før skat	700	-436	-47	217
Aktiver pr. 31.12.2022				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.110	-	-	44.110
Obligationer til dagsværdi	892	27.698	-	28.590
Kapitalandele i associerede virksomheder	146	-	-	146
Øvrige aktiver	19.247	13.127	2.766	35.140
Aktiver i alt	64.396	40.824	2.766	107.987
Passiver pr. 31.12.2022				
Indlån og anden gæld	72.908	-	-	72.908
Allokeret egenkapital	10.628	1.257	463	12.348
Øvrige passiver	17.269	853	4.609	22.731
Passiver i alt	100.805	2.110	5.073	107.987
Nøgletal				
Omkostningsprocent	73,9	6,6	291,5	74,1

Note	Koncernen		Banken	
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.
5 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	128	0	124	4
Udlån og andre tilgodehavender	1.343	907	667	422
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode i alt	1.471	908	791	425
Obligationer	293	90	191	72
Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter	-5	-5	-7	-6
Rentekontrakter	58	-32	57	-33
Afledte finansielle instrumenter i alt	53	-37	50	-39
Andre renteindtægter i alt	345	53	240	34
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	1	-	1
Indlån og anden gæld	-	142	-	83
Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser i alt	-	143	-	84
6 Renteudgifter				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-9	-1	-9	-1
Indlån og anden gæld	-125	-16	-80	-7
Udstedte obligationer	-74	-4	-68	-
Efterstillede kapitalindskud	-42	-33	-29	-15
Øvrige renteudgifter	-4	-3	-3	-1
Renteudgifter i alt	-253	-56	-188	-25
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-	-26	-	-17
Obligationer	-	-11	-	-6
Negative renteindtægter på finansielle aktiver i alt	-	-37	-	-23
7 Netto gebyr- og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	147	168	75	83
Betalingsformidling	133	132	82	77
Lånesagsgebyrer	211	266	160	189
Garantiprovision	78	93	31	42
Øvrige gebyrer og provisioner	183	184	55	55
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	752	844	403	446
AL-BoligBonus	-12	-13	-12	-13
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-33	-41	-8	-11
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	-45	-54	-20	-24
Netto gebyr- og provisionsindtægter	707	790	383	423

Note	Koncernen		Banken	
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.
8 Kursreguleringer				
Obligationer	152	-859	108	-676
Aktier mv.	26	-60	-8	-81
Valuta	44	46	27	30
Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter	-4	0	-5	0
Rentekontrakter	3	535	2	523
Aktiekontrakter	0	0	0	1
Afledte finansielle instrumenter i alt	-1	535	-3	524
Aktiver tilknyttet puljeordninger	772	-2.127	392	-1.024
Indlån i puljeordninger	-772	2.127	-392	1.024
Øvrige aktiver	1	-8	-	-
Kursreguleringer i alt	222	-345	124	-204
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen				
Nettobevægelser på nedskrivnings-/hensættelseskonti				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	1	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-57	-167	47	46
Garantier	-2	-0	-4	5
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	1	34	7	24
Nettobevægelser på nedskrivnings-/hensættelseskonti i alt	-57	-134	51	76
Konstaterede tab ej dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-13	-9	-5	-3
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	44	24	12	10
Tilbageførte reservationer på udlån, der var kreditforringet ved første indregning	110	181	-	-
Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen	84	63	59	82

Det positive driftsresultat fra nedskrivninger på udlån mv. i koncernen og banken i 1. halvår 2023 kan primært henføres til reduktion af de ledelsesmæssige skøn på hhv. 23 mio. kr. og 38 mio. kr. i forhold til ultimo 2022 samt en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje.

Af koncernens konstaterede tab på i alt 72 mio. kr. i 1. halvår 2023 forsøges 36 mio. kr. fortsat inddrevet.

Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Koncernen						
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. ind- regning mio. kr.	Brutto- værdi i alt mio. kr.	Nedskriv- ninger og hensættelser i alt mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi mio. kr.
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 30.06.2023							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	507	1	8	-	516	-9	507
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	39.007	4.691	1.801	1.213	46.712	-1.363	45.349
Garantier	10.697	1.031	311	182	12.220	-35	12.185
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	22.438	1.954	295	313	25.001	-157	24.844
Eksponeringer i alt	72.649	7.677	2.415	1.709	84.449	-1.564	82.885
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 31.12.2022							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	499	31	8	-	538	-10	528
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.887	5.654	1.630	1.286	45.457	-1.347	44.110
Garantier	11.673	1.080	154	250	13.158	-33	13.125
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	21.449	2.463	202	342	24.455	-158	24.298
Eksponeringer i alt	70.508	9.228	1.995	1.878	83.608	-1.548	82.061

Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Koncernen				
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 30.06.2023					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	8	-	9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	185	272	641	265	1.363
Garantier	8	2	18	8	35
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	18	14	54	70	157
Nedskrivninger og hensættelser i alt	212	288	721	343	1.564
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 31.12.2022					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2	0	8	-	10
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	189	281	541	335	1.347
Garantier	13	2	9	9	33
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	23	16	29	90	158
Nedskrivninger og hensættelser i alt	227	300	587	434	1.548

Stigningen i stadie 3 kan overvejende henføres til ledelsesmæssige skøn samt nye nedskrivninger på eksponeringer i Vestjysk Bank A/S. Der er pr. 30.06.2023 afskrevet for i alt 72 mio. kr., hvoraf 59 mio. kr. er tidligere nedskrevet. Koncernen har overtagne nedskrivninger vedrørende Vestjysk Bank A/S for i alt 685 mio. kr. pr. 30.06.2023.

Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Koncernen					
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	Kredit- forringet ved 1. indregning mio. kr.	I alt mio. kr.	Resultat- effekt mio. kr.
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 1. halvår 2023						
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	227	300	587	434	1.548	-
Overførsler til stadie 1	60	-42	-18	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-8	15	-7	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-3	-8	11	-	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i perioden som følge af ændringer i kreditrisiko	-102	5	122	-50	-25	-25
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	50	22	42	-	113	113
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrieede eksponeringer	-11	-3	26	-42	-31	-31
Renteregulering	-	-	18	-	18	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-59	-	-59	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	212	288	721	343	1.564	57
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 2022						
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	217	193	492	388	1.290	-
Overførsler til stadie 1	48	-39	-9	-	-	-
Overførsler til stadie 2	-14	27	-14	-	-	-
Overførsler til stadie 3	-3	-11	14	-	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-37	146	104	130	342	342
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-13	-8	-0	-	-21	-21
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	62	21	45	-	127	127
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrieede eksponeringer	-33	-29	6	-84	-141	-141
Renteregulering	-	-	23	-	23	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-72	-	-72	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	227	300	587	434	1.548	307

Tallene for nye og indfrieede eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Koncernens nedskrivnings-/hensættelseskonto er på niveau med ultimo 2022. Forøgelsen i stadie 3 nedskrivninger kan primært henføres til ledelsesmæssige skøn samt nye nedskrivninger på eksponeringer i Vestjysk Bank A/S.

Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken			Bruttoværdi i alt mio. kr.	Nedskriv- ninger og hensættelser i alt mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi mio. kr.
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.			
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 30.06.2023						
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.341	1	8	2.350	-9	2.341
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	25.448	2.015	1.012	28.474	-454	28.021
Garantier	5.123	744	85	5.952	-13	5.939
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	6.923	827	62	7.812	-35	7.777
Eksponeringer i alt	39.834	3.587	1.168	44.589	-510	44.078
Regnskabsmæssige bruttoværdier fordelt på stadier pr. 31.12.2022						
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.604	31	8	1.643	-10	1.633
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	25.007	1.969	976	27.952	-506	27.445
Garantier	5.029	659	86	5.773	-9	5.765
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	7.042	921	59	8.023	-42	7.981
Eksponeringer i alt	38.681	3.580	1.129	43.391	-568	42.823

Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken			
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 30.06.2023				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	8	9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	102	49	303	454
Garantier	1	1	10	13
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	10	13	13	35
Nedskrivninger og hensættelser i alt	113	63	334	510
Akk. nedskrivninger og hensættelser fordelt på stadier pr. 31.12.2022				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2	0	8	10
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	123	56	328	506
Garantier	3	1	4	9
Uudnyttede rammer og kredittilsagn	14	12	16	42
Nedskrivninger og hensættelser i alt	143	69	356	568

Faldet i nedskrivninger og hensættelser i alle stadier kan henføres til reduktion af de ledelsesmæssige skøn samt en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje. Der er pr. 30.06.2023 afskrevet for i alt 17 mio. kr., hvoraf 12 mio. kr. er tidligere nedskrevet.

Note

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken				Resultat-effekt mio. kr.
	Stadie 1 mio. kr.	Stadie 2 mio. kr.	Stadie 3 mio. kr.	I alt mio. kr.	
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 1. halvår 2023					
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	143	69	356	568	-
Overførsler til stadie 1	12	-11	-2	-	-
Overførsler til stadie 2	-4	6	-1	-	-
Overførsler til stadie 3	-1	-6	7	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i perioden som følge af ændringer i kreditrisiko	-39	3	-8	-44	-44
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	13	5	9	27	27
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrie eksponeringer	-11	-3	-20	-35	-35
Renteregulering	-	-	6	6	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-12	-12	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	113	63	334	510	-51
Bevægelser på sammendraget nedskrivnings-/hensættelseskonto i 2022					
Nedskrivninger og hensættelser i alt primo	134	75	405	614	-
Overførsler til stadie 1	30	-22	-8	-	-
Overførsler til stadie 2	-8	20	-12	-	-
Overførsler til stadie 3	-2	-5	6	-	-
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i kreditrisiko	-15	10	-4	-9	-9
Nedskrivninger og hensættelser i regnskabsåret som følge af ændringer i nedskrivningsmodeller og risikoparametre	-13	-8	-0	-21	-21
Nedskrivninger og hensættelser på nye eksponeringer	36	8	16	59	59
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser på indfrie eksponeringer	-18	-9	-40	-67	-67
Renteregulering	-	-	9	9	-
Konstaterede tab dækket af tidligere nedskrivninger og hensættelser	-	-	-16	-16	-
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	143	69	356	568	-38

Tallene for nye og indfrie eksponeringer kan indeholde bevægelser, hvor der af procesmæssige årsager er oprettet en ny forretning til indfrielse af en eksisterende forretning med samme kunde.

Reduktionen i bankens nedskrivnings-/hensættelseskonto kan henføres til reduktion af de ledelsesmæssige skøn på i alt 38 mio. kr. samt en fortsat stærk udlåns- og garantiportefølje.

Note	Koncernen		Banken	
	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.
10 Skat				
Periodens skat kan opdeles således:				
Skat af periodens resultat	-280	-41	-140	-8
Skat af anden totalindkomst	-4	-	-4	-
Skat i alt	-284	-41	-144	-8
Skat af periodens resultat fremkommer således:				
Periodens aktuelle skat	-148	-26	-138	-2
Periodens regulering af udskudt skat	-132	15	-3	4
Effekt af ændret skatteprocent	-	-38	-	-10
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	-0	5	-	-
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-	2	-	-
Skat af periodens resultat i alt	-280	-41	-140	-8
Skat af periodens resultat kan forklares således:				
Beregnet skat af periodens resultat før skat med 22 pct.	-254	-48	-198	-29
Skattemæssig værdi af særskat for finansielle virksomheder	-37	-38	-29	-10
Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige indtægter	18	29	90	34
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede udgifter	-11	-11	-3	-3
Skattemæssig værdi af resultat i associerede virksomheder	4	-	-	-
Skattemæssig værdi af underskudsfræførsel i Vestjysk Bank A/S	-	18	-	-
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	-0	5	-	-
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-	2	-	-
Skat af periodens resultat i alt	-280	-41	-140	-8
Effektiv skatteprocent	24,2	19,0	15,6	6,1
Skattemæssig værdi af særskat for finansielle virksomheder skyldes indfasningen af ny finansskat. Beskatningen af banker forhøjes reelt fra 22 pct. i 2022 til 25,2 pct. i 2023 og 26 pct. i 2024 og frem.				
Skat af anden totalindkomst fremkommer således:				
Periodens regulering af udskudt skat	-4	-	-4	-
Skat af anden totalindkomst i alt	-4	-	-4	-

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
11 Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher				
Offentlige myndigheder	48	70	48	69
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.373	3.460	2	1
Industri og råstofindvinding	1.392	1.377	158	168
Energiforsyning	870	608	71	39
Bygge og anlæg	1.641	1.441	847	562
Handel	4.089	3.910	705	720
Transport, hoteller og restauranter	755	817	104	100
Information og kommunikation	155	132	44	41
Finansiering og forsikring	2.393	2.275	8.694	8.393
Fast ejendom	4.160	4.108	1.349	1.225
Øvrige erhverv	4.176	3.867	2.066	1.965
Erhverv i alt	23.004	21.995	14.040	13.215
Private	34.482	35.171	19.873	19.926
Udlån og garantier i alt	57.534	57.235	33.960	33.210

Note					Koncernen		Banken	
					30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
12	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris							
	Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Forfald				
	DKK	30	3,00 pct.	27.09.2024 ¹	30	30	-	-
	DKK	140	CIBOR-6M + 1,75 pct.	11.03.2025 ²	140	140	-	-
	SEK	700	STIBOR-3M + 3,00 pct.	09.12.2025 ³	440	467	440	467
	DKK	500	CIBOR-3M + 2,25 pct.	09.05.2026 ⁴	499	499	499	499
	DKK	180	2,04 pct.	18.06.2026 ⁵	179	179	-	-
	SEK	250	6,00 pct. ⁶	09.02.2027 ⁷	157	-	157	-
	SEK	800	STIBOR-3M + 3,10 pct.	09.02.2027 ⁷	503	-	503	-
	DKK	1.000	CIBOR-3M + 2,00 pct.	16.09.2027 ⁸	997	997	997	997
	EUR	20	EURIBOR-3M + 2,25 pct.	26.04.2028 ⁹	149	-	149	-
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt				3.094	2.311	2.745	1.962
	Heraf indregnet i NEP-grundlaget				2.596	1.962	2.596	1.962

¹ Kan førtidsindfries fra den 27.09.2023.

² Kan førtidsindfries fra den 11.03.2024.

³ Kan førtidsindfries fra den 09.12.2024.

⁴ Kan førtidsindfries fra den 09.05.2025.

⁵ Kan førtidsindfries fra den 18.06.2025.

⁶ Rentesatsen er fast indtil den 09.02.2026, hvorefter den ændres til STIBOR-3M + 3,10 pct.

⁷ Kan førtidsindfries fra den 09.02.2026.

⁸ Kan førtidsindfries fra den 16.09.2026.

⁹ Kan førtidsindfries fra den 26.04.2027.

13	Efterstillede kapitalindskud							
	Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Forfald				
	DKK	250	CIBOR-6M + 5,50 pct.	26.06.2028 ¹	-	250	-	-
	DKK	125	3,75 pct. ²	28.08.2029 ³	125	125	-	-
	DKK	900	CIBOR-6M + 3,50 pct.	21.05.2031 ⁴	900	900	900	900
	DKK	250	7,02 pct. ⁵	26.06.2033 ⁶	250	-	250	-
	Supplerende kapital i alt				1.275	1.274	1.150	900
	Heraf indregnet i kapitalgrundlaget, jf. note 14				1.275	1.274	1.150	900

¹ Blev indfriet den 26.06.2023.

² Rentesatsen er fast indtil den 28.08.2024, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 4,09 pct.

³ Kan førtidsindfries fra den 28.08.2024.

⁴ Kan førtidsindfries fra den 21.05.2026.

⁵ Rentesatsen er fast indtil den 26.06.2028, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 3,60 pct.

⁶ Kan førtidsindfries fra den 26.06.2028.

Note	Koncernen		Banken				
	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.			
14 Kapitalgrundlag							
Transformation fra egenkapital til kapitalgrundlag							
Egenkapital	12.951	12.348	11.247	10.671			
Ikke-medregnede minoritetsinteresser	-535	-492	-	-			
Hybrid kernekapital inkl. skyldige renter	-971	-990	-873	-838			
Reserveret/foreslået udbytte	-361	-247	-299	-210			
Immaterielle aktiver	-202	-216	-	-			
Udskudte skatteaktiver	-35	-150	-	-			
Fradrag for egne aktier i kunders sikkerhedsdepot	-2	-1	-0	-0			
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-34	-32	-22	-21			
Fradrag for nødlidende eksponeringer	-357	-263	-64	-35			
Kapitalinstrumenter i finansielle enheder	-328	-254	-	-			
Egentlig kernekapital	10.127	9.703	9.990	9.568			
Hybrid kernekapital	955	955	859	809			
Ikke-medregnede minoritetsinteresser	-4	17	-	-			
Kernekapital	11.078	10.675	10.849	10.377			
Supplerende kapital	1.275	1.274	1.150	900			
Ikke-medregnede minoritetsinteresser	12	-48	-	-			
Kapitalinstrumenter i finansielle enheder	-31	-29	-	-			
Kapitalgrundlag	12.333	11.872	11.999	11.277			
15 Hybrid kernekapital							
Valuta	Nom. i mio.	Rentesats	Forfald				
DKK	50	7,50 pct.	Uendelig ¹	-	52	-	-
DKK	46	5,25 pct.	Uendelig ²	47	48	-	-
DKK	50	4,75 pct. ³	Uendelig ⁴	51	52	-	-
DKK	380	5,42 pct. ⁵	Uendelig ⁶	391	388	391	388
DKK	429	3,97 pct. ⁷	Uendelig ⁸	432	450	432	450
DKK	50	9,57 pct. ⁹	Uendelig ¹⁰	50	-	50	-
Hybrid kernekapital i alt				971	990	873	838
Heraf indregnet i kernekapitalen/kapitalgrundlaget, jf. note 14				955	955	859	809

¹ Blev indfriet den 26.06.2023.

² Kan førtidsindfries fra den 25.01.2026.

³ Rentesatsen er fast indtil den 12.03.2026, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 4,77 pct.

⁴ Kan førtidsindfries fra den 12.03.2026.

⁵ Rentesatsen er fast indtil den 16.08.2027, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 4,35 pct.

⁶ Kan førtidsindfries fra den 16.08.2027.

⁷ Rentesatsen er fast indtil den 24.04.2029, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 3,50 pct.

⁸ Kan førtidsindfries fra den 24.04.2029.

⁹ Rentesatsen er fast indtil den 26.06.2028, hvorefter den ændres til CIBOR-6M + 6,15 pct.

¹⁰ Kan førtidsindfries fra den 26.06.2028.

Udstedelserne er omfattet af hybrid kernekapital under CRR-forordningen med uendelig løbetid, og hvor betaling af afdrag og renter er frivillig, hvorved de regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
16 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	3.020	3.192	1.909	1.593
Tabsgarantier for realkreditlån	5.237	5.998	2.497	2.786
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.497	1.462	775	602
Garantistillelse for tilknyttede virksomheder	-	-	51	51
Øvrige eventualforpligtelser	2.430	2.473	708	733
Eventualforpligtelser i alt	12.185	13.125	5.939	5.765
Andre forpligtende aftaler				
Uigenkaldelige kredittilsagn under 1 år	1.078	902	-	-
Uigenkaldelige kredittilsagn over 1 år	24	118	-	-
Øvrige kredittilsagn under 1 år	23.741	23.277	7.777	7.981
Ikke-udnyttede tilsagn om betaling af pensionsbidrag	1	1	1	1
Øvrige forpligtende aftaler	947	1.123	217	259
Andre forpligtende aftaler i alt	25.792	25.421	7.996	8.240

Koncernens størrelse og forretningsomfang indebærer, at koncernen er part i forskellige retssager og tvister. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de nødvendige hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Totalkredit-lån formidlet af koncernen er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Ledelsen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Banken har indgået en aftale med visse medarbejdere om ret til tilbagetrækning fra arbejdsmarkedet efter vedkommende fylder 60/62 år. Ordningen er en lukket ordning, og forpligtelsen afdækkes fuldt ud af værdipapirer, som anvendes til at honorere forfaldne forpligtelser.

Deltagelse i den lovpligtige indskyder- og investorgarantiordning medfører, at koncernen og banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt garantiformuen udgør mindre end 0,8 pct. af de dækkede indskud i sektoren. Aktuelt udgør garantiformuen 1,0 pct. (2022: 1,1 pct.).

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikojusteret bidrag i henhold til artikel 4-9 i Europa-Kommissionens delegerede forordning nr. 63/2015 med henblik på at opbygge en afviklingsformue på mindst 1 pct. af de dækkede indskud inden den 31.12.2024. Koncernens og bankens bidrag for 2023 udgør henholdsvis 12 mio. kr. (2022: 10 mio. kr.) og 7 mio. kr. (2022: 6 mio. kr.), svarende til 1,0 pct. (2022: 0,9 pct.) og 0,6 pct. (2022: 0,6 pct.) af sektorens samlede bidrag på 1.206 mio. kr. (2022: 1.124 mio. kr.).

Banken er sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder i koncernen. Som administrationsselskab hæfter banken ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter samt kildeskatter på renter, udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Tilgodehavende selskabsskatter på koncernniveau udgør 12 mio. kr. pr. 30.06.2023 (2022: 83 mio. kr.). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at bankens hæftelse udgør et større beløb.

Banken er fællesregistreret for lønsumsafgift og moms med dattervirksomheden AL Finans A/S og hæfter solidarisk for afregning heraf.

Koncernens og bankens medlemskab af BEC medfører, at koncernen og banken ved en eventuel udtræden i en going concern situation er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på henholdsvis 1.523 mio. kr. (2022: 3.372 mio. kr.) og 946 mio. kr. (2022: 1.777 mio. kr.). Finanstilsynet har generelt indgået aftaler med datacentralerne om særlige vilkår for nødlidende eller forventet nødlidende banker, hvor datacentralernes krav træder tilbage fra andre simple kreditorer.

Note

17 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller dagsværdi i henhold til koncernens anvendte regnskabspraksis og nedenstående tabel.

	Koncernen			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi
	30.06.2023 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
Klassifikation og måling af finansielle instrumenter				
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	11.893	-	12.369	-
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	507	-	528	-
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.349	-	44.110	-
Obligationer til dagsværdi	-	31.250	-	28.590
Aktier mv.	-	2.186	-	2.155
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	15.890	-	15.188
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	345	-	391
Tilgodehavende renter og provisioner	18	195	22	146
Finansielle aktiver i alt	57.767	49.865	57.029	46.470
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	636	-	716	-
Indlån og anden gæld	74.397	-	72.908	-
Indlån i puljeordninger	-	15.890	-	15.188
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.094	-	2.311	-
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	-	-	-	42
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	121	-	69
Skyldige renter og provisioner	102	0	24	1
Efterstillede kapitalindskud	1.275	-	1.274	-
Finansielle forpligtelser i alt	79.504	16.011	77.233	15.299

Note

17 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdier

Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller der skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem uafhængige markedsdeltagere på målingstidspunktet.

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Koncernen anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelse af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til koncernens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes i balancen til dagsværdi, kategoriseres efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor.

Noterede priser (niveau 1)

På alle aktive markeder anvendes officielle noterede lukkekurs som dagsværdi.

Observerbare input (niveau 2)

For finansielle aktiver og forpligtelser, hvor lukkekurs ikke er tilgængelig eller ikke vurderes at afspejle dagsværdien, fastsættes dagsværdien på basis af observerbare markedsoplysninger, herunder rentesatser, valutakurser, volatiliteter og kreditspænd samt kursindikationer fra førende markedsdeltagere.

Ikke-observerbare input (niveau 3)

I de tilfælde, hvor observerbare priser baseret på markedsoplysninger ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelse af dagsværdien, anvendes egne forudsætninger. Forudsætningerne kan bl.a. være nylige transaktioner i tilsvarende aktiver, forventede fremtidige pengestrømme eller virksomhedernes indre værdi.

Kapitalandele under ikke-observerbare input omfatter unoterede aktier, primært i selskaber relateret til den finansielle sektor, hvor dagsværdien bl.a. fastsættes ud fra bestemmelser i ejeraftaler mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, dvs. aktier, som bankerne ejer for at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i ejeraftaler og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner baggrund for handelskursen, såfremt ejere skal sælge ejere imellem. Ved opgørelse af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser indgår de således i værdiansættelsen som et ikke-observerbart input. Koncernen foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Værdien af aktierne ændres med 190 mio. kr. (2022: 187 mio. kr.) ved en ændring i kurserne med 10 pct. Ledelsen vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige anderledes dagsværdier.

Obligationer under ikke-observerbare input omfatter en mindre beholdning af unoterede kreditobligationer udstedt af regionale og lokale danske pengeinstitutter. Værdien af obligationerne ændres med 21 mio. kr. (2022: 21 mio. kr.) ved en ændring i kurserne med 10 pct. Ledelsen vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse obligationer ikke vil medføre væsentlige anderledes dagsværdier.

Vedrørende afledte finansielle instrumenter foretager koncernen en regnskabsmæssig CVA-justering af dagsværdien. CVA-justeringen afspejler derivatmodpartens kreditrisiko og foretages på baggrund af en tabsprocent ved konkurs (LGD), den forventede positive eksponering (EPE) og sandsynligheden for modpartens konkurs (PD). Koncernen anvender såvel en parametriske som semi-analytisk modeltilgang til kvantificering af den fremtidige forventede positive eksponering. Sandsynligheden for konkurs udledes, såfremt muligt, fra observerbar kreditinformation i markedet. I tilfælde af at dette ikke er muligt, sker justering med udgangspunkt i proxy CDS kreditkurver. De samlede CVA-justeringer udgør 0 mio. kr. pr. 30.06.2023 (2022: 0 mio. kr.).

Overførsler mellem niveauer i dagsværdihierarkiet

Koncernen har en praksis for, at såfremt opdatering af kurser ikke forekommer i fem dage, vil dette føre til overførsel mellem kategorierne noterede priser og observerbare input. Koncernen har i 1. halvår 2023 overført 462 mio. kr. (2022: 5.018 mio. kr.) obligationer til dagsværdi fra niveau 1 til niveau 2 som følge af manglende frekvent kursopdatering. Der er i 2023 ikke flyttet obligationer (2022: 496 mio. kr.) fra niveau 2 til niveau 1, som følge af observeret frekvent kursopdatering.

Bortset fra ovennævnte har der ikke været væsentlige overførsler mellem de tre dagsværdiniveauer i 1. halvår 2023.

Note

17 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen			I alt mio. kr.
	Noterede priser (niveau 1) mio. kr.	Observer- bare input (niveau 2) mio. kr.	Ikke- observer- bare input (niveau 3) mio. kr.	
Dagsværdihierarki pr. 30.06.2023				
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	15.760	15.282	208	31.250
Aktier mv.	290	-	1.896	2.186
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.890	-	-	15.890
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	14	331	-	345
Tilgodehavende renter og provisioner	98	96	1	195
Finansielle aktiver i alt	32.052	15.709	2.104	49.865
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	-	15.890	-	15.890
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	-	121	-	121
Skyldige renter og provisioner	0	-	-	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	16.011	-	16.011
Dagsværdihierarki pr. 31.12.2022				
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	13.741	14.644	206	28.590
Aktier mv.	285	-	1.870	2.155
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.188	-	-	15.188
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	36	355	-	391
Tilgodehavende renter og provisioner	65	81	0	146
Finansielle aktiver i alt	29.315	15.079	2.076	46.470
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	-	15.188	-	15.188
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	42	-	-	42
Afledte finansielle instrumenter og spotforretninger	1	68	-	69
Skyldige renter og provisioner	1	-	-	1
Finansielle forpligtelser i alt	43	15.256	-	15.299

Note

17 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen	
	1. halvår 2023 mio. kr.	2022 mio. kr.
Ikke-observerbare input (niveau 3)		
Dagsværdi primo	2.076	1.586
Kursreguleringer, som er indregnet i resultatopgørelsen ¹	18	128
Nettoændring i tilgodehavende renter og provisioner	0	0
Køb	40	207
Salg	-30	-34
Overførsler fra niveau 2	-	188
Dagsværdi ultimo	2.104	2.076

¹ Heraf kan 18 mio. kr. (2022: 124 mio. kr.) henføres til aktiver, der besiddes ved slutningen af regnskabsperioden.

Note

17 Dagsværdioplysninger og klassifikation af finansielle instrumenter (fortsat)

	Koncernen			
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	30.06.2023 mio. kr.	30.06.2023 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.	31.12.2022 mio. kr.
Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris				
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	11.893	11.893	12.369	12.369
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	507	507	528	528
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.349	45.281	44.110	44.077
Tilgodehavende renter og provisioner	18	18	22	22
Finansielle aktiver i alt	57.767	57.700	57.029	56.995
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	636	636	716	716
Indlån og anden gæld	74.397	74.390	72.908	72.905
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.094	3.101	2.311	2.319
Skyldige renter og provisioner	102	102	24	24
Efterstillede kapitalindskud	1.275	1.275	1.274	1.281
Finansielle forpligtelser i alt	79.504	79.504	77.233	77.245

Metoder for opgørelsen af dagsværdier for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris er baseret på ikke-observerbare input (niveau 3 i dagsværdihierarkiet).

Udlån og tilgodehavender i kreditinstitutter er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være modtagne gebyrer og provisioner ved udlånsforretninger samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da udlånene blev etableret. Ændringer i kreditkvaliteten forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån for såvel regnskabsmæssige værdier som dagsværdier.

Indlån, gæld til kreditinstitutter, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da forretningerne blev etableret.

18 Transaktioner med nærtstående parter

En aktionær med betydelig indflydelse har erhvervet 126 mio. kr. supplerende kapital og 25 mio. kr. hybrid kernekapital i forbindelse med udstedelserne på henholdsvis 250 mio. kr. og 50 mio. kr., jf. note 13 og 15.

A/S Arbejdernes Landsbank har forhøjet kreditrammen til dattervirksomheden AL Finans A/S med 600 mio. kr. til 8,9 mia. kr. som følge af øget funding-behov.

AL Finans A/S har pr. 10.03.2023 erhvervet 50 pct. af aktierne i Mobility Service Danmark A/S (SIXT Danmark). Pr. 30.06.2023 har AL Finans A/S stillet en kreditramme på 800 mio. kr. til rådighed for Mobility Service Danmark A/S til finansiering af biludlejningsaktiviteterne.

A/S Arbejdernes Landsbank har foretaget en kontant kapitalforhøjelse på 25 mio. kr. i dattervirksomheden Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S.

A/S Arbejdernes Landsbank har ydet nedenstående lån til dattervirksomheden Vestjysk Bank A/S:

- Et 5-årigt SNP-lån på 250 mio. kr. til dækning af NEP-krav, som forrentes med en kvartårlig kuponrente på CIBOR-3M + 3,25 pct.
- Et 10-årigt Tier-2 lån på 250 mio. kr. til refinansiering af supplerende kapital, som forrentes med en halvårlig kuponrente på CIBOR-6M + 4,14 pct.
- Et uendeligt AT1-lån på 230 mio. kr. til refinansiering af hybrid kernekapital, som forrentes med en halvårlig kuponrente på CIBOR-6M + 6,69 pct.

Foruden ovennævnte har der ikke været nye væsentlige transaktioner med nærtstående parter i 1. halvår 2023.

Der henvises til årsrapporten for 2022 for en nærmere definition og beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

Note	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	2022 mio. kr.
19 Hovedtal for koncernen			
Resultatopgørelse			
Netto renteindtægter	1.564	1.010	2.218
Netto gebyr- og provisionsindtægter	707	790	1.565
Kursreguleringer og udbytte	275	-275	-127
Andre driftsindtægter	40	54	98
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-16	0	4
Indtægter i alt	2.569	1.579	3.757
Omkostninger og afskrivninger	-1.500	-1.425	-2.907
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	84	63	52
Omkostninger i alt	-1.416	-1.362	-2.855
Resultat før skat	1.153	217	903
Skat	-280	-41	-114
Periodens resultat	874	176	789
Udvalgte balanceposter			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.349	44.313	44.110
Obligationer til dagsværdi	31.250	29.337	28.590
Aktiver i alt	111.683	106.087	107.987
Indlån inkl. puljeordninger	90.287	88.566	88.095
Egenkapital	12.951	11.472	12.348
Øvrige hovedtal			
Netto rente- og gebyrindtægter	2.324	1.870	3.856
Kursreguleringer	222	-345	-201
Udgifter til personale og administration	-1.373	-1.315	-2.682
Kapitalgrundlag	12.333	11.230	11.872
Kernekapital	11.078	9.847	10.675
Egentlig kernekapital	10.127	9.144	9.703
Eksponeringer med kreditrisiko	46.759	49.226	46.762
Eksponeringer med markedsrisiko	6.434	7.346	6.639
Eksponeringer med operationel risiko	6.697	6.370	6.697
Samlet risikoeksponering	59.890	62.943	60.098

Note		1. halvår 2023	1. halvår 2022	2022
19	Nøgletal for koncernen			
	Solvens			
	Kapitalprocent	pct. 20,6	17,8	19,8
	Kernekapitalprocent	pct. 18,5	15,6	17,8
	Egentlig kernekapitalprocent	pct. 16,9	14,5	16,1
	Indtjening			
	Egenkapitalforrentning før skat	pct. 9,0	1,6	7,0
	Egenkapitalforrentning efter skat	pct. 6,8	1,3	6,1
	Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 1,81	1,16	1,32
	Afkastningsgrad	pct. 0,8	0,2	0,7
	Markedsrisiko			
	Renterisiko	pct. 1,8	2,5	2,1
	Valutaposition	pct. 1,2	1,2	1,0
	Valutarisiko	pct. 0,0	0,0	0,0
	Likviditet			
	Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	pct. 51,7	51,4	51,6
	Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct. 293,7	250,5	264,5
	Kredit			
	Summen af store eksponeringer	pct. 111,5	89,8	102,5
	Periodens nedskrivningsprocent	pct. 0,0	0,2	0,6
	Periodens udlånsvækst	pct. 2,8	5,6	5,1
	Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,9	3,6
	Medarbejdere			
	Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsperioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede	1.865	1.812	1.827

Der henvises til note 50 i årsrapporten for 2022 for angivelse af nøgletalsdefinitioner. Tilbageførte reservationer på udlån, der var kreditforringet ved første indregning, indgår ikke i beregningen af periodens nedskrivningsprocent.

Note	1. halvår 2023 mio. kr.	1. halvår 2022 mio. kr.	2022 mio. kr.
19 Hovedtal for banken			
Resultatopgørelse			
Netto renteindtægter	843	495	1.124
Netto gebyr- og provisionsindtægter	383	423	836
Kursreguleringer og udbytte	153	-156	3
Andre driftsindtægter	20	19	40
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	330	132	423
Indtægter i alt	1.728	913	2.426
Omkostninger og afskrivninger	-887	-865	-1.795
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	59	82	48
Omkostninger i alt	-828	-783	-1.747
Resultat før skat	900	130	679
Skat	-140	-8	-46
Periodens resultat	759	122	633
Udvalgte balanceposter			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	28.021	26.965	27.445
Obligationer til dagsværdi	21.180	20.054	19.158
Aktiver i alt	75.087	68.722	71.250
Indlån inkl. puljeordninger	57.235	55.497	55.150
Egenkapital	11.247	9.731	10.671
Øvrige hovedtal			
Netto rente- og gebyrindtægter	1.254	966	2.011
Kursreguleringer	124	-204	-48
Udgifter til personale og administration	-832	-802	-1.667
Kapitalgrundlag	11.999	10.537	11.277
Kernekapital	10.849	9.637	10.377
Egentlig kernekapital	9.990	9.208	9.568
Eksponeringer med kreditrisiko	36.214	34.279	34.636
Eksponeringer med markedsrisiko	4.606	5.330	4.835
Eksponeringer med operationel risiko	3.735	3.600	3.735
Samlet risikoeksponering	44.555	43.209	43.206

Note		1. halvår 2023	1. halvår 2022	2022
19	Nøgletal for banken			
	Solvens			
	Kapitalprocent	pct. 26,9	24,4	26,1
	Kernekapitalprocent	pct. 24,3	22,3	24,0
	Egentlig kernekapitalprocent	pct. 22,4	21,3	22,1
	Indtjening			
	Egenkapitalforrentning før skat	pct. 8,2	1,3	6,5
	Egenkapitalforrentning efter skat	pct. 6,9	1,2	6,1
	Indtjening pr. omkostningskrone	kr. 2,09	1,17	1,39
	Afkastningsgrad	pct. 1,0	0,2	0,9
	Markedsrisiko			
	Renterisiko	pct. 1,2	1,7	1,5
	Valutaposition	pct. 1,1	1,2	0,9
	Valutarisiko	pct. 0,0	0,0	0,0
	Likviditet			
	Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	pct. 49,7	49,5	50,7
	Likviditetsdækningsgrad (LCR)	pct. 284,5	223,7	243,0
	Kredit			
	Summen af store eksponeringer	pct. 60,1	41,9	58,2
	Periodens nedskrivningsprocent	pct. -0,1	-0,2	-0,1
	Periodens udlånsvækst	pct. 2,1	7,5	9,5
	Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,8	2,6
	Medarbejdere			
	Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsperioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede	1.155	1.083	1.105

Der henvises til note 50 i årsrapporten for 2022 for angivelse af nøgletalsdefinitioner.

AKTIESELSKABET

 **Arbejdernes Landsbank**

CVR-nr. 31 46 70 12, København

Panoptikonbygningen

Vesterbrogade 5 · 1502 København V
Telefon 38 48 48 48 · www.al-bank.dk