

Sønderhå-Hørsted

SPAREKASSE

Cvr. nr. 21249114

Halvårsrapport

1. halvår 2025

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter anvendt regnskabspraksis	14
Noter til halvårsrapporten	15
Noter hoved- og nøgletal	19
Repræsentantskab	21

Oplysninger om sparekassen

Forretningsadresse

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Legindvej 86, Sønderhå
7752 Snedsted
Tlf. 9793 9011 - fax 9793 9098

CVR nr. 21 24 91 14

Hjemmeside: www.sdrhaa.dk

Mail: sdrhaa@sdrhaa.dk

Bestyrelse

Flemming S. Nielsen, Trombakken 6, Snedsted (formand)
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted (næstformand)
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Ann Møller Nørgaard, Tranevej 8, Thisted
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør, Thisted
Louise K. Windfeld, Johnsens Allé 24, Thisted
Henrik Jeppesen, Vorupørvej 41, Sjørring

Direktion

Direktør Viggo Pedersen Jensen

Personale

Holger V. Munk
Lone Højbak
Vivian Schmücker Søndergaard
Anni Vinther Jeppesen
Helen Kappel
Gitte Larsen
Michael Frank
Lise Josefsen
Dorte N. Mundbjerg
Lene Nørgaard
Jane D. Hauerslev
Helle O. Frøslev
Karina Odde
Anja Yde Pedersen
Lotte Lykke Gregersen
Bettina Christensen
Bo Kyndi Tophus

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2025 for Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Ledelsesberetningen indeholder, efter vores opfattelse, en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Sønderhå, den 28. august 2025

Direktion

Viggo Pedersen Jensen
Direktør

Bestyrelse

Flemming S. Nielsen
Formand

Preben Mulberg Næsgaard
Næstformand

Erik Dalbro Møller

Ann Møller Nørgaard

Jørgen Munk Christensen

Louise Kassentoft Windfeld

Henrik Jeppesen

Ledelsesberetning

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er en stærk lokalforankret garantsparekasse med primært markedsområde i Thy og på Mors. Sparekassen henvender sig hovedsageligt til privatkunder og mindre erhvervskunder med behov for traditionelle produkter som indlån, udlån, garantistillelse og betalingsformidling samt rådgivning vedrørende finansiering, investering, bolighandel, forsikring, leasing mm.

Sparekassens generelle økonomiske forhold må betegnes som stabile. Sparekassen er ikke involveret i store ejendomsprojekter og ingen brancher er overrepræsenterede, ligesom udlånsporteføljen overvejende bygger på private kunder.

Forretningsomfang med kunderne – målt på udlån og garantier - fordeler sig med 69,7% på privatkunder og 30,3% på erhvervskunder, heraf 12,5% på landbrug.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Sønderhå-Hørsted Sparekasse realiserede i første halvår 2025 et resultat før skat på kr. 6,2 mio. mod et resultat før skat på kr. 8,1 mio. i første halvår 2024.

Taget det faldende renteniveau i betragtning vurderer ledelsen resultatet som værende tilfredsstillende.

Basisindtjeningen, defineret som resultatet før kursregulering, nedskrivninger, hensættelser og skat, er på kr. 5,4 mio. mod kr. 8,1 mio. i første halvår 2024. Basisindtjeningen er påvirket af et fald i netto renteindtægter samt stigende udgifter til personale og administration i forhold til første halvår 2024.

Kursreguleringer er positive i første halvår 2025 med tkr. 358 – som primært kan henføres til Sparekassens obligationsbeholdning - mod negative kursreguleringer på tkr. 22 i første halvår 2024.

Der er i første halvår 2025 tilbageført nedskrivninger og hensættelser til tab på udlån og tilgodehavender på netto tkr. 498 mod en tilbageførsel på tkr. 98 i første halvår 2024.

Det samlede forretningsomfang – opgjort som udlån, indlån (inkl. puljer) samt garantier før nedskrivninger og hensættelser udgør pr. 30.06.2025 kr. 1.296,7 mio. mod kr. 1.254,9 mio. pr. 30.6.2024. En stigning på 3,3%.

Resultat og balance

Udviklingen i resultatopgørelsen og balancens hovedposter kommenteres kort i det følgende. For yderligere information henvises til noterne i regnskabet.

Netto rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægter udgør kr. 12,6 mio. mod kr. 13,7 mio. i første halvår 2024 et fald på kr. 1,1 mio., som kan forklares med et faldende renteniveau i første halvår 2025. Af renteindtægterne på kr. 14,9 mio. udgør rente af obligationsbeholdningen kr. 2,0 mio. mod kr. 2,9 mio. i første halvår 2024, ligeledes er renteindtægter fra udlån og andre tilgodehavender faldet fra kr. 12,1 mio. i første halvår 2024 til kr. 11,3 mio. De faldende renteindtægter kan henføres til et lavere renteniveau i første halvår 2025 sammenlignet med første halvår 2024.

Ledelsesberetning

Netto rente- og gebyrindtægter, fortsat

Af samme årsag er renteudgifter vedrørende indlån på kr. 2,3 mio. mod kr. 3,2 mio. i første halvår 2024

Gebyr- og provisionsindtægter udgør kr. 5,6 mio. hvilket er et mindre fald i forhold til første halvår 2024, hvor de var på kr. 6,0 mio. Det mindre fald kan blandt andet forklares med et lavere aktivitetsniveau på boligmarkedet.

Kursreguleringer

Kursreguleringer er på tkr. 358 og fordeler sig med positive kursreguleringer på obligationer og valuta på hhv. tkr. 390 og tkr. 43 og negative kursreguleringer på sektoraktier på tkr. 75.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration er på kr. 14,0 mio. mod kr. 12,6 mio. i første halvår 2024. Personaleomkostningerne stiger med 13,6%, hvilket skal ses i sammenhæng med en forøgelse af medarbejderstaben, herunder antallet af kunderådgivere samt overenskomstmæssige reguleringer. Øvrige administrationsomkostninger stiger med 8,8% og kan primært henføres til stigende IT-udgifter og markedsføringsudgifter.

Nedskrivninger og hensættelser samt ledelsesmæssige skøn.

I første halvår 2025 er der foretaget en tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender - svarende til en indtægt på tkr. 498. Dette kan forklares med, at Sparekassens kunder generelt har en robust økonomi kombineret med, at der samfundsøkonomisk er en forholdsvis lav rente samt en lav ledighed.

Der er i første halvår 2025 ligesom tidligere foretaget et ledelsesmæssigt skøn af behovet for tillæg til de individuelle nedskrivninger og beregnede nedskrivninger i IFRS9 til afdækning af potentielle yderligere nedskrivninger og tab.

IFRS9-modellen er baseret på kundernes historisk adfærd. Det er derfor ikke muligt at indregne mulige kommende ”stød” til samfundsøkonomien, herunder usikkerheden om den geopolitiske situation, som kan påvirke udlånskundernes økonomi i negativ retning. Derudover er der tilbage i 2024 indgået den såkaldte ”den grønne trepartsaftale” indenfor landbrugserhvervet, som bl.a. indebærer en afgift på landbrugets CO2 husdyrudledninger samt udtagning af lavbundsjord. Der vil således fremadrettet være en usikkerhed om, i hvilket omfang det vil påvirke økonomien i landbrugserhvervet.

De ledelsesmæssige skøn var pr. 31.12.2024 beregnet til tkr. 3.858, hvoraf tkr. 738 er medtaget i solvensbehovet. De ledelsesmæssige skøn på tkr. 3.858 er fastholdt, idet der fortsat er usikkerhed om i hvilket omfang den geopolitiske situation og ”den grønne trepartsaftale” vil påvirke Sparekassens kunder fremadrettet. Beregningen af effekterne af CO2-afgiften samt udtagning af lavbundsjord er forbundet med stor usikkerhed, idet konsekvenserne for landbruget p.t. ikke er endelig klarlagt.

Basisindtjening

Basisindtjeningen er som anført ovenfor på kr. 5,4 mio. mod kr. 8,1 mio. i første halvår 2024 - et fald på kr. 2,7 mio. På trods af dette fald er basisindtjeningen på et tilfredsstillende niveau og er med til at sikre, at der i perioder kan absorberes negative beløb på posterne nedskrivninger og kursreguleringer, uden at det medfører, at der realiseres et negativt resultat.

Ledelsesberetning

Balance

Sparekassens samlede balance udgør pr. 30.6.2025 kr. 939,9 mio. mod 849,0 mio. pr. 30.6.2024. En stigning på kr. 90,9 mio. – svarende til 10,7%.

Udlån og garantier

Sparekassens udlån er steget marginalt med kr. 1,1 mio. fra kr. 411,1 mio. pr. 30.6.2024 til kr. 412,2 mio. pr. 30.6.2025. Sparekassen finder udlånsstigningen tilfredsstillende henset til, at udlånet pr. 31.12.2024 var på kr. 401,8 mio. Udlånet er således i første halvår 2025 steget med kr. 10,4 mio. – svarende til 2,6%.

Forretningsomfang med kunderne – målt på udlån og garantier - fordeler sig som tidligere anført. Den forholdsvis store andel af privatkunder giver en god spredning af kreditrisikoen på Sparekassens eksponeringer.

Egenbeholdning

Egenbeholdning af obligationer udgør kr. 198,8 mio., mens aktier, som udelukkende består af sektoraktier, udgør kr. 37,1 mio. Obligationerne er udelukkende realkreditobligationer, hovedsageligt med kortløbetid og dermed med en forholdsvis lav renterisiko. Sektoraktierne består af ejerandele i Sparekassens samarbejdspartnere - DLR-Kredit A/S, Sparinvest Holding A/S, Bankinvest Holding A/S og SDC Holding A/S.

Indlån

Indlånet ekskl. puljeordninger er pr. 30.6.2025 på kr. 686,9 mio. mod kr. 624,2 mio. pr. 30.6.2024 – en stigning på 10,0%. Indlån i puljeordninger er steget med kr. 6,1 mio. fra kr. 59,9 mio. pr. 30.6. 2024 til kr. 66,0 mio. pr. 30.6.2025.

Egenkapital

Sparekassens samlede egenkapital udgør pr. 30.6.2025 kr. 167,7 mio. mod kr. 154,3 mio. pr. 30.6.2024, hvoraf den indskudte garantkapital pr. 30.6.2025 udgør kr. 42,2 mio. mod kr. 39,5 mio. pr. 30.6.2024 - en tilfredsstillende stigning på 6,8%.

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget er pr. 30.6.2025 opgjort til kr. 142,7 mio. mod kr. 127,3 mio. pr. 30.6.2024.

Risikoeksponeringen er pr. 30.6.2025 opgjort til kr. 456,2 mio. mod kr. 436,5 mio. pr. 30.6.2024.

Sparekassens kapitalprocent – opgjort som kapitalgrundlaget i forhold til risikoeksponeringen - kan således opgøres til 31,3% pr. 30.6.2025 mod 29,2% pr. 30.6.2024.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici ved opgørelse af de risikovægtede poster.

Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 2 er opgjort pr. 30.6.2025 til 12,5% mod 12,2% pr. 30.6.2024.

Ledelsesberetning

NEP-krav

Sparekassen må også i de kommende år forvente stigende kapitalkrav, herunder NEP (Nedskrivningsegnete passiver) -tillæg, kapitalbevaringsbuffer, kontracyklisk kapitalbuffer samt nye bufferkrav. NEP-kravet er et udtryk for, hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6% med et gennemsnit på 4,7%. Finanstilsynet har pr. 1. januar 2025 fastsat Sparekassens individuelle NEP-tillæg til 4,0%. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen ultimo 2025 med baggrund i Sparekassens indberetninger for 2024. Det samlede kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - udgør 20,9% pr. 30. juni 2025, der består af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer, fuld indfaset kontracyklisk kapitalbuffer, systemisk buffer for ejendoms eksponeringer samt NEP-tillæg. Med en kapitalprocent opgjort til 31,3% kan kapitaloverdækningen (solvensoverdækningen) herefter opgøres til 10,4%. Sparekassen forventer således ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

I ovenstående kapitalkrav på 20,9% er der indregnet systemisk buffer på 0,1% for eksponeringer mod ejendomssektoren.

Halvårsregnskabet for 1. halvår 2025 er ikke revideret og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges kapitalgrundlaget ved opgørelsen af kapitalprocenten. Såfremt periodens resultat indregnes i kapitalgrundlaget, kan kapitalprocenten opgøres til 32,4%

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Der foreligger ingen usikkerhed, som påvirker indregning og måling af aktiver, ligesom der ikke foreligger usædvanlige forhold, som har påvirket halvårsregnskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke haft større transaktioner med nærtstående parter i første halvår af 2025.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der foreligger ingen betydningsfulde hændelser efter 30. juni 2025, som kan påvirke bedømmelsen af halvårsresultatet.

Særlige risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici og markedsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af Sparekassens bestyrelse, og formålet hermed er, at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen skal udover sin solvens også opgøre sit individuelle solvensbehov. Specifikationer til beregningen af solvensbehovet offentliggøres på sparekassens hjemmeside: www.sdrhaa.dk.

Forventninger til hele 2025

Sparekassen har tidligere udmeldt en budgetteret basisindtjening på kr. 10,0-11,0 mio. og resultat før skat for 2025 i niveauet kr. 8,0 -10,0 mio., hvilket Sparekassen fastholder.

Ledelsesberetning

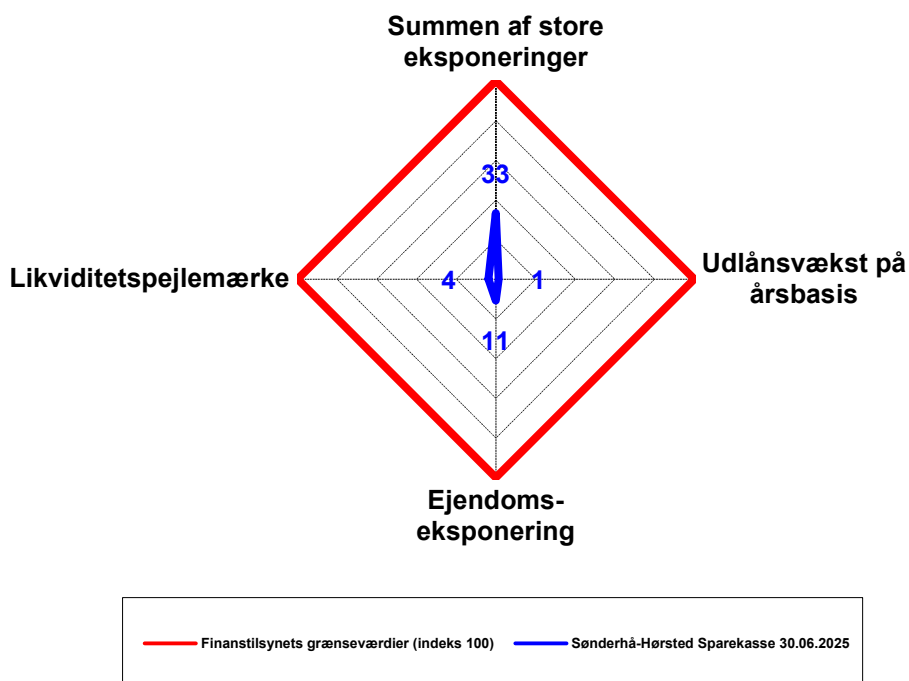
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvender disse pejlemærker i risikostyringen og ligger med god margin inden for de fire grænseværdier. Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store engagementer (Maks. værdi i forhold til kapitalgrundlag)	175%	59%	33
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	0%	1
Likviditetspejlemærke (Min. værdi)	100%	2669%	4
Ejendoms-eksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	3%	11

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note		2025 30. juni	2024 30. juni	2024 31. december
2	Renteindtægter	14.937	16.867	33.764
3	Renteudgifter	2.306	3.211	6.546
	Netto renteindtægter	12.631	13.656	27.218
	Udbytte af aktier m.v.	2.068	1.905	1.905
	Gebyrer og provisionsindtægter	5.568	5.990	12.159
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	875	880	1.879
	Netto rente- og provisionsindtægter	19.392	20.671	39.403
4	Kursreguleringer	358	-22	3.851
5	Udgifter til personale og administration	13.989	12.571	25.485
	Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	28	28	289
	Andre driftsudgifter	0	7	7
6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-498	-98	-82
	Resultat før skat	6.231	8.141	17.555
	Skat	1.620	2.116	4.084
	Periodens resultat	4.611	6.025	13.471
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	4.611	6.025	13.471
	Totalindkomst for perioden	4.611	6.025	13.471
	Forslag til resultatdisponering			
	Garantrente	0	0	1.737
	Overført til egenkapital	4.611	6.025	11.734
		4.611	6.025	13.471

Balance (i 1.000 kr.)

Note		2025	2024	2024
	Aktiver	30. juni	30. juni	31. december
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	95.602	94.293	110.830
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	120.777	42.186	58.299
6	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	412.228	411.098	401.830
	Obligationer til dagsværdi	198.752	198.310	199.868
	Aktier m.v.	37.117	35.176	36.819
	Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	65.994	59.938	59.600
	Grunde og bygninger i alt	1.391	1.680	1.419
	Domicilejendomme	1.391	1.680	1.419
	Aktuelle skatteaktiver	1.398	108	2.239
	Udskudte skatteaktiver	304	329	303
	Andre aktiver	5.161	4.828	5.399
	Periodeafgrænsningsposter	1.150	1.058	3.656
	Aktiver i alt	939.874	849.004	880.262

Balance (i 1.000 kr.)

Note	2025	2024	2024
	30. juni	30. juni	31. december
Passiver			
Gæld			
Indlån og anden gæld	686.863	624.219	646.816
Indlån i puljeordninger	65.994	59.938	59.600
Andre passiver	18.465	9.498	10.027
Periodeafgrænsningsposter	569	194	197
Gæld i alt	771.891	693.849	716.640
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	0	224	14
Hensættelser til tab på garantier	268	614	90
Andre hensatte forpligtelser	0	1	25
Hensatte forpligtelser i alt	268	839	129
Egenkapital			
Garantkapital	42.154	39.492	40.812
Overført overskud eller underskud fra tidligere år	120.950	108.799	108.799
Overført af periodens resultat	4.611	6.025	12.145
Foreslået garantrente	0	0	1.737
Egenkapital i alt	167.715	154.316	163.493
Passiver i alt	939.874	849.004	880.262
Eventualforpligtelser			
7 Garantier	120.502	132.669	121.720

Egenkapitalopgørelse

(i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført overskud	Foreslået garantrente	I alt
Egenkapital 01.01.2024.....	37.578	108.799	1.586	147.963
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	11.734	1.737	13.471
Udbetalt garantrente	0	0	-1.586	-1.586
Skatteeffekt af udbetalt garantrente	0	411	0	411
Totalindkomst for regnskabsåret	0	12.145	151	12.296
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	3.234	0	0	3.234
Egenkapital 31.12.2024.....	40.812	120.944	1.737	163.493
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	4.611	0	4.611
Udbetalt garantrente	0	6	-1.737	-1.731
Totalindkomst for perioden	0	4.617	-1.737	2.880
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	1.342	0	0	1.342
Egenkapital 30.06.2025.....	42.154	125.561	0	167.715

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

- ¹ Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review heraf.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2024. Vi henviser til årsrapporten for 2024 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2025, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024, hvortil der henvises.

Resultatopgørelsen

Alle væsentlige indtægter og udgifter er periodiserede og beregnede ikke forfaldne poster er medtaget i resultatopgørelsen. Såvel realiserede som urealiserede kursavancer/-tab er ført over resultatopgørelsen.

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålignet halvårets skattepligtige indkomst, samt forskydningen i udskudt skat.

Balancen

Udlån

Udlån er værdiansat ud fra en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Udlån, der anses for uerholdelige er afskrevet, og på udlån, hvor der er indtruffet væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning, er der foretaget nedskrivning til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Materielle aktiver

Ejendomme til eget brug er optaget til anskaffelsespris eller værdi i handel og vandel med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 50 år. Maskiner og inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 3-10 år.

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2025 30. juni	2024 30. juni	2024 31. december
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.613	1.823	3.943
Udlån og andre tilgodehavender	11.285	12.120	24.113
Obligationer	2.039	2.924	5.708
	14.937	16.867	33.764
3 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	2.290	3.211	6.429
Øvrige renteudgifter	16	0	117
	2.306	3.211	6.546
4 Kursreguleringer			
Obligationer	390	-76	2.096
Aktier m.v.	-75	9	1.652
Aktiver knyttet til puljeordninger	-767	3.397	5.779
Indlån i puljeordninger	767	-3.397	-5.779
Valuta	43	45	103
	358	-22	3.851
5 Udgifter til personale og administration			
Honorar, bestyrelse	239	240	466
Lønninger, personale	6.277	5.395	11.398
Pensioner	582	521	1.128
Udgifter til social sikring	1.093	1.084	2.323
Øvrige administrationsudgifter	5.798	5.331	10.170
	13.989	12.571	25.485
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	17,0	16,8	16,3

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2025	2024	2024	
	30. juni	30. juni	31. december	
6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
	Nye nedskrivninger, netto	-23	525	1.022
	Tab uden forudgående nedskrivning	0	0	66
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1	0	0
	Renter af nedskrevne fordringer	-474	-623	-1.170
	Indregnet i resultatopgørelsen	-498	-98	-82
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	436.933	437.442	429.171
6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			

30.06.2025

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	364	3.939	23.038	27.341
Årets nedskrivninger, netto	-269	-60	153	-176
Overført fra stadie 1	-77	69	8	0
Overført fra stadie 2	99	-128	29	0
Overført fra stadie 3	248	467	-715	0
Endelig tabt	0	0	-2.460	-2.460
Ultimo	365	4.287	20.053	24.705
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	3.120	0	3.120

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	67	27	21	115
Årets hensættelser	61	44	48	153
Overført fra stadie 1	-29	6	23	0
Overført fra stadie 3	0	7	-7	0
Ultimo	99	84	85	268

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat

31.12.2024

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	445	1.795	23.382	25.622
Årets nedskrivninger, netto	-270	2.368	-56	2.042
Overført fra stadie 1	-81	29	52	0
Overført fra stadie 2	179	-253	74	0
Overført fra stadie 3	91	0	-91	0
Endelig tabt	0	0	-323	-323
Ultimo	364	3.939	23.038	27.341
 Heraf ledelsesmæssige skøn	 0	 3.120	 0	 3.120

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	299	21	815	1.135
Årets hensættelser	-236	10	-794	-1.020
Overført fra stadie 1	-5	5	0	0
Overført fra stadie 2	9	-9	0	0
Ultimo	67	27	21	115

30.06.2024

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	445	1.795	23.382	25.622
Årets nedskrivninger, netto	-90	118	1.017	1.045
Overført fra stadie 1	-110	76	34	0
Overført fra stadie 2	29	-37	8	0
Overført fra stadie 3	125	363	-488	0
Endelig tabt	0	0	-323	-323
Ultimo	399	2.315	23.630	26.344
 Heraf ledelsesmæssige skøn	 0	 1.192	 0	 1.192

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	301	19	815	1.135
Årets hensættelser	-207	-4	-309	-520
Overført fra stadie 1	-3	3	0	0
Overført fra stadie 2	11	-11	0	0
Ultimo	102	7	506	615

Noter til halvårsrapporten **(i 1.000 kr.)**

Note	2025	2024	2024
	30. juni	30. juni	31. december
7 Eventualforpligtelser			
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	37.291	48.607	36.993
Tabsgarantier for realkreditudlån	29.135	22.768	29.680
Øvrige garantier	40.247	61.294	41.218
	106.673	132.669	107.891
Andre forpligtende aftaler	13.829	0	13.829
	120.502	132.669	121.720

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	2025	2024	2024	2023	2022	2021
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	19.392	20.671	39.403	19.430	15.011	13.382
Kursreguleringer	358	-22	3.851	1.203	-5.477	748
Udgifter til personale og administration	13.989	12.571	25.485	13.095	9.909	8.283
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-498	-98	-82	2.284	-1.106	-27
Periodens resultat	4.611	6.025	13.471	3.884	543	4.549
Balancen						
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	412.228	411.098	401.830	405.319	393.548	357.233
Indlån	686.863	624.219	646.816	612.523	573.528	544.288
Egenkapital i alt	167.715	154.316	163.493	140.213	129.163	118.118
Aktiver i alt	939.874	849.004	880.262	816.157	769.997	713.059
Garantier	120.502	132.669	121.720	127.983	149.797	156.660

Noter nøgletal

		2025	2024	2024	2023	2022	2021
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Kapitalprocent (solvensprocent)	%	31,3	29,2	34,3	27,6	26,8	24,7
Kernekapitalprocent	%	31,3	29,2	34,3	27,6	26,8	24,7
Egenkapitalforrentning før skat	%	3,8	5,4	11,3	3,8	0,5	5,0
Egenkapitalforrentning efter skat	%	2,8	4,0	8,6	2,8	0,4	3,9
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,46	1,65	1,68	1,34	1,08	1,70
Renterisiko	%	1,8	2,1	2,0	2,4	2,4	2,2
Valutaposition	%	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	58,0	63,9	60,8	64,2	66,1	64,8
Likviditet opgjort efter LCR	%	2.432	2.210	2.557	2.452	1.632	1.719
Likviditet opgjort efter NSFR	%	151,2	159,4	166,3	162,0	140,5	144,2
Summen af store eksponeringer	%	58,5	79,7	61,0	83,7	82,3	110,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	4,6	4,7	5,0	3,7	3,5	4,0
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,1	0,0	0,0	0,4	-0,1	0,0
Periodens udlånsvækst	%	2,6	2,8	0,5	3,3	1,3	7,6
Udlån i forhold til egenkapital		2,5	2,7	2,5	2,9	3,1	3,0
Afkastningsgrad	%	0,5	0,7	1,5	0,5	0,1	0,6

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Solvensprocent	=	Basiskapital efter fradrag * 100 / vægtede aktiver
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag * 100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 / udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + tab på debitorer
Udlån i forhold til indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Periodens tab og nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / udlån + garantier + hensættelser
Udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo * 100 / udlån primo
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat * 100 / aktiver i alt

Repræsentantskab

Repræsentantskab

Bjarne Kragh Nielsen, Snedstedvej 114, Sundby
Christian Kjær Pedersen, Meldbjergvej 9, Staugstrup
Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg
Kenneth Pedersen, Gjersbølvej 8, Snedsted
Ole Bach Salomonsen, Fjordlystvej 29, Thisted
Tanja Skammelsen Bang, Stadionvej 4, Tilsted
Åse Bach Møller, Rønheden 17, Bedsted
Leo Jørgensen, Røde Anes Vej 8, Hundborg, 7700 Thisted
Erik Linnet, Vestervigvej 56, Bedsted
Flemming Søndergaard Nielsen, Trombakken 6, Snedsted
Ulla Hyldgaard, Havlandsvej 1, Thisted
Jesper Dreschler, Skyumvej 125, Snedsted
Per Leegaard, Legårdsvej 28, Sønderhå
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted
Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå
Ulrik Madsen, Lunegårdsvej 18, Snedsted
Ann Møller Nørgaard, Tranevej 8, Thisted
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør
Louise K. Windfeld, Johnsens Allé 24, Thisted
Marie Stjernholm, Gytrupvej 14, Sønderhå
Niels Henrik Hove, Knattrupvej 4, Sønderhå
Claus Pedersen, Rosvangvej 8, Sjørring, 7700 Thisted
Lars Nørgaard, Idrætsvej 15, 7752 Snedsted
Jan Hvam, Søvej 3, Sønderhå
Carsten B. Dalgaard, Kærleddet 6, Sennels
Kresten Højbak, Sønderhå Hedevej 16, Sønderhå
Lars T. Markussen, Skyumvej 79, Vilsund
Preben Sørensen, Smedtoften 10, Nors
Torben K. O. Nielsen, Hovedgaden 6, Snedsted
Tonny Borggaard, Gyvelvej 48, Thisted
Henrik Jeppesen, Vorupørvej 41, Sjørring