



# Halvårsrapport 2024



*Dragsholm  
Sparekasse*

Asnæs Centret 23, 4550 Asnæs

CVR-nr. 63 37 02 15

# Hovedbudskaber

pr. 30. juni 2024



**558 nye kunder, hvilket er rekord**



**Resultat af primær drift udgør 19.296 t.kr.**

(Resultat før skat, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån)



**Resultat før skat udgør 21.737 t.kr.**



**Kapitalprocent på 28,1 %**



**Udlånsvækst på 6,3 %, og  
indlånsvækst på 6,8 %**



**Netto rente- og gebyrindtægter øges 11,9 %  
og omkostninger øges 24,2 %**

# Indholdsfortegnelse

<b>Indholdsfortegnelse</b> .....	<b>3</b>
<b>Oplysninger om Sparekassen</b> .....	<b>4</b>
<b>Ledelsesberetning</b> .....	<b>5</b>
<i>Konklusion</i> .....	5
<i>Resultatet</i> .....	5
<i>Balancen og risikoeksponeringer pr. 30. juni 2024</i> .....	6
<i>Kapitalforhold og likviditetsforhold pr. 30. juni 2024</i> .....	7
<i>Kapital og solvensbehov</i> .....	7
<i>Likviditeten</i> .....	9
<i>Tilsynsdiamanten</i> .....	9
<i>Forventninger til årets resultat 2024</i> .....	9
<i>Begivenheder efter balancedagen</i> .....	10
<i>Kontaktinformation</i> .....	10
<b>Ledelsespåtegning</b> .....	<b>11</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b> .....	<b>12</b>
<b>Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2024</b> .....	<b>13</b>
<b>Balance pr. 30. juni 2024</b> .....	<b>14</b>
<b>Egenkapitalopgørelse</b> .....	<b>15</b>
<b>Noter</b> .....	<b>16</b>

## Oplysninger om Sparekassen

### Dragsholm Sparekasse

Asnæs Centret 23, 4550 Asnæs  
CVR-nr.: 63 37 02 15  
Hjemstedskommune: Odsherred Kommune  
Telefon: 59 65 26 26  
Internet: [www.dragsholmsparekasse.dk](http://www.dragsholmsparekasse.dk)  
E-mail: [asnaes@dragsholmsparekasse.dk](mailto:asnaes@dragsholmsparekasse.dk)

### Bestyrelse

Statsautoriseret revisor Erik Stener Jørgensen, formand  
Økonomichef Dan Strandberg, næstformand  
Statsautoriseret revisor Jan Willemoes Thomsen  
Selvstændig advokat Louise Scharling Jensen  
Manager Warehouse & Shipping, Peter Aspman Jørgensen

### Direktion

Adm. direktør Claus Sejling

### Revisionsudvalg

Statsautoriseret revisor Jan Willemoes Thomsen, formand  
Økonomichef Dan Strandberg

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsesberetning

### Konklusion

Resultatet af Sparekassens primære drift, som er resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån mv. og skat udvikler sig fortsat positivt, og udgør 19.296 t.kr. Der er tale om et betydeligt bedre resultat end forventet, og ledelsen anser udviklingen i og resultatet af den primære drift som værende meget tilfredsstillende.

Kursreguleringerne på Sparekassens investeringer i værdipapirer viser en positiv udvikling på 1.624 t.kr. Nedskrivningerne på udlån mv. er fortsat på et lavt niveau og udgør en positiv driftspåvirkning på 817 t.kr. De 5.500 t.kr. vi har sat til side til at dække mulige fremtidige tab relateret til rente- og inflationsudviklingen, risiko for global recession, krigen i Ukraine mv. er endnu ikke kommet i brug. Nettoresultatet efter skat udgør herefter 16.269 t.kr., hvilket ledelsen anser som værende meget tilfredsstillende.

Sparekassen har i første halvår 2024 haft tilgang af 558 nye kunder, hvilket er rekord i et halvår. Der er tale om en tilgang af både private kunder og erhvervs-kunder fra vores markedsområde. Tilgangen af nye kunder og et tilfredsstillende aktivitetsniveau forbundet hermed samt et renteniveau, der har tilgodeset afkastet på Sparekassens overskudslikviditet, medfører en stigning på 11,9 % i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til første halvår 2023. I samme periode øges omkostningerne med 24,2 % som følge af yderligere ansættelse af medarbejdere, overenskomst-mæssige lønstigninger samt stigende it-omkostninger. Udviklingen i omkostningerne følger det budgetterede niveau.

I de første 6 måneder af året er udlånet øget 6,3 % og indlånet inklusive puljeindlån er øget 6,8 %, hvilket er tilfredsstillende set i lyset af de nuværende markedsforhold.

Kapital- og likviditetsforholdene er tilfredsstillende, hvorfor der er både kapital og likviditet til at øge forretningsomfanget med kunderne.

Som følge af den positive udvikling i første halvår 2024 opjusterer vi vores forventninger til et overskud i Sparekassens resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån mv. og skat for hele 2024 til et niveau på 27.000 t.kr. – 29.000 t.kr. Ligeledes opjusteres forventningerne til det samlede resultat før skat for hele 2024 til niveauet 26.000 – 28.000 t.kr.

Der er usikkerhed forbundet med estimaterne for så vidt angår nedskrivninger på udlån samt kursreguleringerne på Sparekassens værdipapirbeholdning som følge af konsekvenserne af krigen i Ukraine, rente- og inflationsudviklingen, mulig global recession mv.

### Resultatet

Resultatet af Sparekassens primære drift, som er resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån mv. og skat, udgør 19.296 t.kr., hvilket er 45,3 % bedre end det budgetterede resultat. Som følge af stigende personale- og administrationsomkostninger i første halvår 2024, er der tale om en mindre tilbagegang i resultatet på 7,9 % sammenlignet med samme periode året før. Efter indregning af kursreguleringer og nedskrivninger på udlån mv. viser det samlede resultat før skat et overskud på 21.737 t.kr., hvilket er en forbedring på 3,5 % i forhold til halvårsresultatet før skat i 2023. Resultatet er præget af en fortsat god udvikling i Sparekassens forretningsomfang samt et tilfredsstillende afkast af Sparekassens overskudslikviditet.

De samlede netto renteindtægter er øget fra 33.589 t.kr. i første halvår 2023 til 37.498 t.kr. i første halvår 2024. Det stigende forretningsomfang med Sparekassens kunder på både udlån og indlån er den væsentligste årsag til en fremgang i renteindtægterne. For så vidt angår renteindtægterne på Sparekassens overskudslikviditet, der er placeret kontant i Nationalbanken og investeret i danske realkreditobligationer, øges disse samlet set med 8.616 t.kr., mens renteindtægterne på udlån til kunder og andre tilgodehavender øges med 446 t.kr. i forhold til samme periode sidste år.

Sparekassens renteudgifter øges med 5.153 t.kr. i forhold til året før, og renteudgifterne ultimo juni 2024 udgør herefter 7.710 t.kr.

Gebyr- og provisionsindtægterne udvikler sig i overensstemmelse med budgettet for første halvår, men er 2,1 % mindre end samme periode året før og udgør 17.938 t.kr. Ved indgangen til 2024 forventede vi lavere aktivitet på blandt andet boligområdet – både for så vidt angår handel af fast ejendom samt konverteringer. Men vi kan konstatere, at aktivitetsniveauet, for så vidt angår handel af fast ejendom i vores markedsområde, har været på et tilfredsstillende niveau.

Efter indregning af afgivne gebyrer og provisionsudgifter samt udbytte af aktier mv., udgør netto rente- og gebyrindtægter herefter 58.413 t.kr. En fremgang på 11,9 % i forhold til samme periode sidste år.

Kursreguleringerne på Sparekassens investeringer i værdipapirer viser en positiv udvikling på 1.624 t.kr., som fordeler sig med positive kursreguleringer på obligationer, aktier og valuta med henholdsvis 38 t.kr., 1.445 t.kr. og 141 t.kr. For så vidt angår aktierne, fordeler kursreguleringerne på 1.445 t.kr. sig med positive kursreguleringer på 477 t.kr. på Sparekassens unoterede sektoraktier og med positive kursreguleringer på 968 t.kr. på Sparekassens noterede aktier.

Udgifter til personale og administration udgør 37.824 t.kr., hvilket er på det budgetterede niveau. I forhold til samme periode året før er der tale om en stigning på 24,2 %. Personaleudgifterne er øget med 23,5 %, og udgør 24.108 t.kr. Stigningen kan henføres til ansættelse af yderligere medarbejdere i perioden 1. juli 2023 til 30. juni 2024 samt overenskomstmæssige lønstigninger. Vi er meget tilfredse med, at vi fortsat kan tiltrække dygtige medarbejdere, og en del af opnormeringen kan henføres til vores planlagte flytning af Kalundborg Afdeling til nye og større lokaler samt vores forventede åbning af mødekantor i Jyderup i andet halvår 2024. Øvrige administrationsudgifter er øget med 25,4 %, og udgør 13.716 t.kr. Stigningen er primært en konsekvens af øgede i it-omkostninger som følge af en større kundebase og deraf flere kundetransaktioner samt investering i flere fælles projekter sammen med SDC, som er Sparekassens IT-leverandør.

Nedskrivningerne på udlån mv. er fortsat på et relativt lavt niveau og udviklingen heri er tilfredsstillende. I første halvår 2024 udgør denne post en positiv driftspåvirkning på 817 t.kr. En betydelig del af Sparekassens engagementer hvorpå der er nedskrevet, afvikles planmæssigt via ordinære afdrag, ligesom en del af engagementerne med forringet kundebonitet bedres som følge af en kontinuerlig kreditopfølgning.

Som beskrevet i vores årsrapport for 2023 har vi afsat et ledelsesmæssigt skøn relateret til nedskrivninger på udlån på 5.500 t.kr. som kan henføres til rente- og inflationsudviklingen, risiko for global recession, krigen i Ukraine mv. Vi har fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 5.500 t.kr. pr. 30. juni 2024, idet vi fortsat vurderer betydelige risici for en række af vores kunder som følge af de ovenfor nævnte forhold. Det ledelsesmæssige skøn er beregnet med baggrund i konkrete data på vores erhvervs-kunder og private kunder, og beløbet på

5.500 t.kr. er indeholdt i Sparekassens samlede nedskrivninger. Det er ikke penge, der er tabt, men derimod penge som er sat til side til mulige fremtidige udfordringer hos vores kunder som følge af nuværende og fremtidige konjunkturforskel mv.

Andre driftsindtægter udgør 5 t.kr., mens andre driftsudgifter udgør 52 t.kr.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 1.246 t.kr., hvilket er 200 t.kr. mere end samme periode året før. Den væsentligste ændring kan henføres til vores lejemaal i domicilejendommen i Storegade 19 i Asnæs.

Efter indregning af skat med 5.468 t.kr. udgør nettoreultatet 16.269 t.kr.

## Balancen og risikoeksponeringer pr. 30. juni 2024

Balancen udgør 2.559.662 t.kr., hvilket er en stigning på 7,1 % i forhold til balancen pr. 31. december 2023. Udlånet udgør 588.797 t.kr. I forhold til ultimo december 2023 er der tale om en stigning på 6,3 %, hvilket er tilfredsstillende set i lyset af de nuværende markedsforhold. Den positive udvikling i udlånet skyldes blandt andet en fortsat stor tilgang af nye kunder, som i første halvår 2024 udgør 558 kunder.

Den samlede bruttoeksponering for udlån og garantier udgør 932.880 t.kr., og er forøget med 9,0 % i forhold til ultimo 2023. Bruttoeksponeringen fordeler sig med 42 % til erhvervs-kunder og 58 % til private kunder.

En væsentlig andel af garantibeløbet vedrører garantier stillet over for DLR Kredit og Totalkredit i forbindelse med formidling af lån til både private kunder og erhvervs-kunder i Dragsholm Sparekasse. Ultimo juni måned 2024 udgør porteføljen af DLR-lån formidlet af Dragsholm Sparekasse 927.219 t.kr. (ultimo 2023: 878.009 t.kr.), og for Totalkreditlån formidlet af Dragsholm Sparekasse udgør beløbet 2.078.202 t.kr. (ultimo 2023: 2.042.024 t.kr.).

Dragsholm Sparekasse klassificerer kunderne i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån og garantier til netop denne kundegruppe. Det er Finanstilsynets bonitetskategorier, som Sparekassen anvender til klassificeringen. Fordelingen på bruttoeksponeringen for udlån og garantier på risikoklasserne kan illustreres således:

Beløb i 1.000 kr.

Risikoklasse	Beskrivelse	30. juni 2024	31. december 2023
<b>Gruppe 3</b>	<b>Utvivlsom god</b>	0	0
<b>Gruppe 2a</b>	<b>God</b>	424.893	405.975
<b>Gruppe 2b1</b>	<b>Lidt forringet bonitet</b>	346.592	293.279
<b>Gruppe 2b2</b>	<b>Visse faresignaler</b>	56.187	65.572
<b>Gruppe 2c</b>	<b>Væsentlige svaghedstegn</b>	31.294	24.228
<b>Gruppe 1</b>	<b>Kreditforringet (OIK)</b>	73.914	67.083
<b>Total</b>		<b>932.880</b>	<b>856.137</b>

Som det fremgår af fordelingen, er 83 % af Sparekassens udlån og garantier placeret i kategorierne 2a og 2b1, hvor sandsynligheden for tab som udgangspunkt er lav. Ultimo 2023 var det tilsvarende tal 82 %. Niveaulet vurderes som tilfredsstillende. Sparekassen har en mindre andel af sin udlånsportefølje placeret i engagementer med en vis tabsrisiko, og til imødegåelse heraf har Sparekassen en korrektivkonto, der ultimo juni udgør 33.381 t.kr.

Værdien af Sparekassens obligationsbeholdning udgør 671.130 t.kr., og er i forhold til ultimo 2023 forøget med 11.005 t.kr. Beholdningen består primært af almindelige danske realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko. Obligationsbeholdningen set i forhold til Sparekassens samlede balance vurderes at være betydelig, og trods det at varigheden på den samlede beholdning er tæt på 1 år, har Sparekassen en væsentlig risiko ved rentestigninger. En rentestigning på 1,0 procentpoint over hele rentekurven på obligationsbeholdningens placering ultimo juni 2024 vil betyde en negativ påvirkning på regnskabet i størrelsesordenen 4.301 t.kr. Det tilsvarende beløb ultimo december 2023 udgjorde 5.332 t.kr.

Værdien af Sparekassens aktiebeholdning udgør 84.717 t.kr. og består af noterede aktier for 9.732 t.kr. samt unoterede aktier optaget til dagsværdi for 74.985 t.kr. De unoterede aktier vedrører Sparekassens andele i diverse sektorselskaber. Den samlede aktiebeholdning er forøget med 1.404 t.kr. i forhold til ultimo 2023, som primært kan henføres til tidligere omtalte positive kursreguleringer på beholdningen.

Sparekassens kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 755.146 t.kr., mens tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker udgør 56.507 t.kr. De tilsvarende tal ultimo 2023 udgjorde 660.933 t.kr. og 59.899 t.kr.

Indlån inklusive puljeindlån er siden ultimo december 2023 øget 6,8 % og udgør 2.209.520 t.kr. Det er en meget tilfredsstillende udvikling i et marked, der er præget af den øgede konkurrence om kundernes indlån.

Sparekassens samlede risikoeksponering (risikovægtede aktiver) udgør 790.997 t.kr. pr. 30. juni 2024 mod 722.355 t.kr. pr. 31. december 2023. Udviklingen kan blandt andet henføres til en stigning i kreditrisiciene som følge af øget udlån og øgede garantitilsagn over for DLR Kredit og Totalkredit, samt en stigning i operationelle risici som følge af den positive vækst i Sparekassen i forhold til ultimo 2023.

## Kapitalforhold og likviditetsforhold pr. 30. juni 2024

### Kapital og solvensbehov

Kapitalgrundlaget udgør 222.577 t.kr. ultimo juni 2024 svarende til en kapitalprocent på 28,1 % af de risikovægtede aktiver. Ultimo 2023 udgjorde kapitalprocenten 30,0 %. Sparekassens egentlige kernekapital og kernekapital udgør ligeledes 222.577 t.kr. svarende til 28,1 % af de risikovægtede aktiver. Ultimo 2023 udgjorde den egentlige kernekapital og kernekapitalen 30,0 % af de risikovægtede aktiver. Dragsholm Sparekasse har dermed en fornuftig overdækning i forhold til lovens minimumskrav for kapital.

Pr. 30. juni 2024 udgør garantkapitalen 64.105 t.kr. og den samlede egenkapital udgør 284.791 t.kr. I forhold til ultimo 2023 er garantkapitalen øget med 5.939 t.kr. og egenkapitalen er som følge af halvårsresultatet og udviklingen i garantkapitalen øget med 20.126 t.kr.

Sparekassens individuelle solvensbehov fastsættes ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m. ud fra Finansstilsynets 8+ metode. Solvensbehovet eksklusive bufferkrav udgør 11,7 %. På baggrund heraf kan

forskellen til den faktiske kapitalprocent opgøres til 16,4 procentpoint, svarende til en overdækning på 129.714 t.kr.

Sparekassens kapitalforhold kan opsummeres i nedenstående skema.

Beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2024		31. december 2023	
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>790.997</b>		<b>722.355</b>	
<b>Kapitalforhold</b>				
Egentlig kernekapital	222.577	28,1 %	216.796	30,0 %
Kernekapital	222.577	28,1 %	216.796	30,0 %
Kapitalgrundlag	222.577	28,1 %	216.796	30,0 %
Individuelt solvensbehov ekskl. buffere	92.836	11,7 %	85.464	11,8 %
Individuelt solvensbehov inkl. det kombinerede kapitalbufferkrav*	132.386	16,7 %	121.582	16,8 %

\*Det kombinerede kapitalbufferkrav består af kapitalbevaringsbufferen, som indregnes med 2,5 % i begge år, og den kontracykliske kapitalbuffer, som indregnes med 2,5 % i begge år.

Udviklingen i Sparekassens kapitalprocent i første halvår kan primært henføres til stigningen i den samlede risikoeksponering. Periodens positive netto resultatpåvirkning for første halvår 2024 er ikke indregnet i Sparekassens kapitalforhold. Dette skyldes, at halvårsrapporten ikke har været underlagt revision eller review. Ved eventuel indregning af netto resultatet på 16.269 t.kr. vil kapitalgrundlagsprocenten udgøre 30,2 %, hvilket er på niveau med procentsatsen ultimo 2023.

#### Kapitalbevaringsbuffer og kontracyklisk kapitalbuffer

Kapitalbevaringsbufferen er fuldt indfaset og udgør 2,5 %. Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer (konjunkturbufferen) udgør 2,5 % pr. 30. juni 2024. Med baggrund heri udgør det kombinerede kapitalbufferkrav 5,0 %, som skal dækkes af egentlig kernekapital.

#### Systemisk risikobuffer

De danske myndigheder aktiverede den 30. juni 2024 den systemiske risikobuffer på eksponeringer mod ejendomsselskaber. Buffersatsen er 7 % og omfatter danske erhvervseksponeringer på en række udvalgte brancher. Beregningerne for Dragsholm Sparekasse gældende pr. 30. juni 2024 viser et samlet bufferkrav på 2.418 t.kr. svarende til 0,3 % af den samlede risikoeksponering.

#### NEP-krav

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningseggede passiver

(NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte pengeinstitut. Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Dragsholm Sparekasse følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af et nødlidende pengeinstitut, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet udtrykker, hvor stor en polstring pengeinstituttet skal have. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb. NEP-kravet er blevet indfaset frem mod 1. januar 2024, hvor kravet herefter har været fuldt gældende. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet for det enkelte pengeinstitut én gang årligt, hvorfor NEP-kravet kan ændre sig fra år til år.

Finanstilsynet har fastsat et NEP-krav gældende fra 1. januar 2024 som udgør 15,7 % af den samlede risikoeksponering og 4,5 % af det samlede eksponeringsmål for Dragsholm Sparekasse.

Dragsholm Sparekasse har som primær målsætning løbende at afdække NEP-kravet med egentlig kernekapital.

#### Kapitalforhold fremadrettet

Sparekassens ledelse har som følge af indfasningen af de fremadrettede kapitalkravsregler vurderet konsekvensen heraf. Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens nuværende kapitalforhold, med en kapitalprocent på 28,1 % og en kapitalmæssig overdækning på 16,4 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov på 11,7 %, sammenholdt med Sparekassens positive



udvikling i basisindtjeningen, vil medføre, at Sparekassen fortsat vil være i stand til på tilfredsstillende vis at overholde de fremtidige kendte lovmæssige kapitalkrav, hvilket fremgår af nedenstående opgørelse.

Procent	
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>28,1</b>
- NEP-krav pr. 1. januar 2024	15,7
- Kapitalbevaringsbuffer	2,5
- Konjunkturbuffer	2,5
- Systemisk risikobuffer (ejendomme)	0,3
<b>Overdækning</b>	<b>7,1</b>

Sparekassen vil således med nuværende kapitalforhold fortsat have en betydelig overdækning i 2024 på 7,1 procentpoint, svarende til 56.161 t.kr.

Ledelsen i Sparekassen har i 2024 udtrykt et kapitalmål om en overdækning på minimum 5,0 procentpoint inklusive konjunkturbufferen på 2,5 %. Som det fremgår ovenfor, er dette kapitalmål opfyldt. Kapitalmålet vurderes løbende under hensyntagen til fremtidige krav til kapital samt løbende stresstests af kapitalforholdene.

## Likviditeten

Dragsholm Sparekasse skal opfylde det lovgivningsmæssige krav til likviditet, Liquidity Coverage Ratio

(LCR), som er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at Sparekassen har likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde højkvalitets likvide aktiver, som Sparekassen skal have i sin beholdning for at kunne modstå det kortsigtede likviditetsstress. LCR-brøken opgøres som beholdningen af højkvalitets likvide aktiver sat i forhold til netto cash-outflow over de kommende 30 dage. Beholdningen af højkvalitets likvide aktiver skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer.

Kravet til Sparekassens likvide aktiver afhænger af Sparekassens konkrete likviditetsrisici. For at opfylde LCR kravet, skal LCR brøken være minimum 100 %. Sparekassens LCR-brøk udgør 748 % pr. 30. juni 2024. I et 12 måneders stressforløb udgør LCR brøken 715 %. Det ledelsesmæssige mål for LCR-brøken i Dragsholm Sparekasse er, at den skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav. Sparekassen har i forhold hertil en komfortabel overdækning.

## Tilsynsdiamanten

I Finanstilsynsdiamanten er der opsat 4 grænseværdier, som Dragsholm Sparekasse skal holde sig inden for. Som det fremgår efterfølgende, overholder Sparekassen alle grænseværdierne pr. 30. juni 2024.

Pejlemærke	Grænseværdi	30. juni 2024
<b>Sum af 20 største eksponeringer</b>	Mindre end 175 % af egentlig kernekapital	86 %
<b>Udlånsvækst (år-til-år)</b>	Mindre end 20 %	9 %
<b>Ejendomseksponering</b>	Mindre end 25 % af udlån og garantier	7 %
<b>Likviditetsoverdækning</b>	Minimum 100 %	754 %

## Forventninger til årets resultat 2024

I årsrapporten for 2023 oplyste vi, at vores forventninger til årsresultatet før skat, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån mv. for hele 2024 ville blive et overskud i størrelsesordenen 20.000 t.kr. – 23.000 t.kr. Ledelsen opjusterer denne forventning til et niveau på 27.000 – 29.000 t.kr. som følge af den meget positive udvikling i første halvår 2024.

Ligeledes oplyste vi vores forventninger til det samlede resultat før skat for hele 2024 til et overskud i niveauet 17.000 – 19.000 t.kr. Ledelsen opjusterer ligeledes

denne forventning til et resultat før skat i størrelsesordenen 26.000 – 28.000 t.kr.

Forventningen til det samlede resultat før skat er forbundet med væsentlig usikkerhed for så vidt angår nedskrivningsniveauet på udlån, som forventes påvirket af krigen i Ukraine og følgevirkningerne heraf, rente- og inflationsudviklingen, mulig global recession mv. Det nuværende ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger på 5.500 t.kr. relateret til ovenstående hændelser vil løbende blive vurderet og genberegnet.

Ligeledes knytter der sig en usikkerhed til estimeringen af kursreguleringer på Sparekassens betydelige obligationsbeholdning. Denne usikkerhed relaterer sig primært til Centralbankernes rentefastsættelse for den resterende periode i 2024.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdatoen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

### **Kontaktinformation**

Eventuelle henvendelser kan rettes til adm. direktør Claus Sejling på telefon 59 65 26 26.

## Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2024 for Dragsholm Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder men ikke udelukkende lov om finansiell virksomhed, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Dragsholm Sparekasses aktiver og

passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2024.

Ledelsesberetningen indeholder, efter vores opfattelse, en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

---

Asnæs, den 26. august 2024

### Direktion:

Claus Sejling  
Adm. direktør

### Bestyrelse:

Erik Stener Jørgensen  
Formand

Dan Strandberg  
Næstformand

Jan Willemoes Thomsen

Louise Scharling Jensen

Peter Aspman Jørgensen

---

## Hoved- og nøgletal

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Hoved- og nøgletal</b>			
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	58.413	52.199	104.506
Kursreguleringer	1.624	2.454	7.537
Udgifter til personale og administration	37.824	30.460	63.756
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	817	-2.401	-4.948
Periodens resultat	16.269	16.293	32.858
<b>Balance</b>			
Udlån	588.797	539.543	554.171
Egenkapital	284.791	242.924	264.665
Aktiver i alt	2.559.662	2.338.237	2.390.323
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent	28,1	25,0	30,0
Kernekapitalprocent	28,1	25,0	30,0
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	7,9	9,0	16,9
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	5,9	6,9	13,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,57	1,62	1,58
Renterisiko	1,8	2,9	2,5
Valutaposition	0,1	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	28,0	27,9	28,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,2	2,3
Periodens udlånsvækst	6,3	1,7	4,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	747,8	780,8	561,4
Summen af store eksponeringer	85,5	119,2	84,3
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	0,6

## Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2024

Beløb i 1.000 kr.

Note	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 31.12.2023
2 Renteindtægter	45.208	36.146	79.854
3 Renteudgifter	-7.710	-2.557	-7.547
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>37.498</b>	<b>33.589</b>	<b>72.307</b>
Udbytte af aktier m.v.	3.789	978	1.003
4 Gebyrer og provisionsindtægter	17.938	18.313	32.577
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-812	-681	-1.381
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>58.413</b>	<b>52.199</b>	<b>104.506</b>
5 Kursreguleringer	1.624	2.454	7.537
Andre driftsindtægter	5	303	489
6 Udgifter til personale og administration	-37.824	-30.460	-63.756
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-1.246	-1.046	-2.318
Andre driftsudgifter	-52	-52	-52
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	817	-2.401	-4.948
<b>Resultat før skat</b>	<b>21.737</b>	<b>20.997</b>	<b>41.458</b>
Skat	-5.468	-4.704	-8.600
<b>Periodens resultat</b>	<b>16.269</b>	<b>16.293</b>	<b>32.858</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	16.269	16.293	32.858
Tilbageført hensat rente til garantkapital	8	9	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>16.277</b>	<b>16.302</b>	<b>32.858</b>

## Balance pr. 30. juni 2024

### Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	755.146	677.425	660.933
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.507	54.095	59.899
8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	588.797	539.543	554.171
Obligationer til dagsværði	671.130	647.036	660.125
Aktier m.v.	84.717	80.354	83.313
Aktiver tilknyttet puljeordninger	364.055	308.964	333.168
Grunde og bygninger i alt	7.503	6.013	5.616
- <i>Domicilejendomme (leasing)</i>	7.503	6.013	5.616
Øvrige materielle aktiver	9.231	10.044	9.409
Aktuelle skatteaktiver	2.822	399	2.036
Andre aktiver	14.735	11.717	16.874
Periodeafgrænsningsposter	5.019	2.647	4.779
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.559.662</b>	<b>2.338.237</b>	<b>2.390.323</b>

### Passiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	50	0
9 Indlån og anden gæld	1.845.465	1.729.846	1.736.532
Indlån i puljeordninger	364.055	308.964	333.168
Aktuelle skatteforpligtelser	5.333	3.656	0
Andre passiver	52.865	46.789	47.775
Periodeafgrænsningsposter	4.761	3.514	5.648
<b>Gæld i alt</b>	<b>2.272.479</b>	<b>2.092.819</b>	<b>2.123.123</b>
Hensættelser til udskudt skat	421	22	386
Hensættelser til tab på garantier	1.377	1.425	1.434
Andre hensatte forpligtelser	594	1.047	715
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.392</b>	<b>2.494</b>	<b>2.535</b>
<b>Egenkapital</b>			
Garantkapital	64.105	52.990	58.166
Rente af garantkapital	0	0	2.090
Overført overskud eller underskud	220.686	189.934	204.409
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>284.791</b>	<b>242.924</b>	<b>264.665</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.559.662</b>	<b>2.338.237</b>	<b>2.390.323</b>
<b>Ikke-balanceførte poster</b>			
10 Garantier m.v.	319.533	364.023	277.883
10 Andre forpligtende aftaler	28.464	52.706	28.464
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>347.997</b>	<b>446.729</b>	<b>306.347</b>

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Garantkapital	Overført resultat	Rente garantkapital	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2023</b>	<b>51.628</b>	<b>173.632</b>	<b>975</b>	<b>226.235</b>
Udbetalt rente garantkapital	0	0	-966	-966
Hensat rente til garantkapital tilbageført	0	9	-9	0
Resultatdisponering	0	16.293	0	16.293
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>16.302</b>	<b>-975</b>	<b>15.327</b>
Nettoatilgang garantkapital	1.362	0	0	1.362
<b>Egenkapital 30.06.2023</b>	<b>52.990</b>	<b>189.934</b>	<b>0</b>	<b>242.924</b>
Resultatdisponering	0	14.475	0	14.475
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>14.475</b>	<b>0</b>	<b>14.475</b>
Nettoatilgang garantkapital	5.176	0	0	5.176
Rente af garantkapital	0	0	2.090	2.090
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>58.166</b>	<b>204.409</b>	<b>2.090</b>	<b>264.665</b>
Udbetalt rente garantkapital	0	0	-2.082	-2.082
Hensat rente til garantkapital tilbageført	0	8	-8	0
Resultatdisponering	0	16.269	0	16.269
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>16.277</b>	<b>-2.090</b>	<b>14.187</b>
Nettoatilgang garantkapital	5.939	0	0	5.939
<b>Egenkapital 30.06.2024</b>	<b>64.105</b>	<b>220.686</b>	<b>0</b>	<b>284.791</b>

---

## Noter

### Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Kursreguleringer
6. Udgifter til personale og administration
7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.
8. Udlån og andre tilgodehavender
9. Indlån og anden gæld
10. Eventualforpligtelser



## 1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK) og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023. Vi henviser til årsrapporten for 2023 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne

nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

### Regnskabsmæssige estimater og skøn

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 udarbejdelse af halvårsrapporten for 2024, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, hvortil der henvises.

## 2. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 31.12.2023
Kreditinstitutter og centralbanker	13.160	8.142	20.541
Udlån og andre tilgodehavender	19.432	18.986	38.247
Obligationer	12.616	9.018	21.065
Øvrige renteindtægter	0	0	1
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>45.208</b>	<b>36.146</b>	<b>79.854</b>

## 3. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 31.12.2023
Indlån og anden gæld	-7.543	-2.414	-7.246
Øvrige renteudgifter	-167	-143	-301
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>-7.710</b>	<b>-2.557</b>	<b>-7.547</b>

## 4. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 31.12.2023
Værdipapirhandel og depoter	677	780	1.524
Betalingsformidling	1.157	962	2.793
Lånesagsgebyrer	1.209	1.341	2.360
Garanti provision	6.778	6.830	13.491
Øvrige gebyrer og provisioner	8.117	8.400	12.409
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>17.938</b>	<b>18.313</b>	<b>32.577</b>

## 5. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 31.12.2023
Obligationer	38	-888	1.340
Aktier m.v.	1.445	3.228	6.113
Valuta	141	114	84
Aktiver tilknyttet puljeordninger	21.745	16.674	29.790
Indlån i puljeordninger	-21.745	-16.674	-29.790
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>1.624</b>	<b>2.454</b>	<b>7.537</b>

## 6. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 31.12.2023
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion	2.101	1.651	3.355
Personaleudgifter			
Lønninger	16.717	13.576	37.612
Pensioner	1.869	1.526	3.181
Udgifter til social sikring og afgifter	367	321	543
Afgifter	3.054	2.451	5.099
I alt	22.007	17.874	37.612
Øvrige administrationsudgifter	13.716	10.935	22.789
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>37.824</b>	<b>30.460</b>	<b>63.756</b>

## 7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Beløb i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Nedskrivninger primo	779	868
Nye nedskrivninger, netto	76	-56
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>855</b>	<b>812</b>
<b>Stadie 2</b>		
Nedskrivninger primo	7.684	7.964
Nye nedskrivninger, netto	2.133	-13
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>9.817</b>	<b>7.951</b>
<b>Stadie 3</b>		
Nedskrivninger primo	22.149	16.820
Nye nedskrivninger, netto	-2.864	2.494
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-36	0
Andre bevægelser	732	553
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>19.981</b>	<b>19.867</b>
<b>Stadie 1</b>		
Hensættelser primo	62	187
Nye hensættelser, netto	100	-47
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>162</b>	<b>140</b>
<b>Stadie 2</b>		
Hensættelser primo	84	440
Nye hensættelser, netto	100	-373
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>184</b>	<b>67</b>
<b>Stadie 3</b>		
Hensættelser primo	2.003	1.786
Nye hensættelser, netto	-378	479
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>1.625</b>	<b>2.265</b>
<b>Nedskrivninger primo</b>		
Nedskrivninger primo	686	720
Nye nedskrivninger, netto	71	-33
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>757</b>	<b>687</b>
<b>Hensættelser primo</b>		
Hensættelser primo	0	0
Nye hensættelser, netto	0	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>33.381</b>	<b>31.790</b>

---

<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Nye nedskrivninger, netto	583	-2.392
Tab uden forudgående nedskrivning	-87	-68
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	143	118
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>639</b>	<b>-2.342</b>
Nye hensættelser, netto	178	-59
Tilbageførte hensættelser	0	0
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>178</b>	<b>-59</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>817</b>	<b>-2.401</b>

---

Der er således tale om en positiv driftspåvirkning på 817 t.kr. i første halvår 2024 og en negativ driftspåvirkning på 2.401 t.kr. i første halvår 2023 .

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

Beløb i 1.000 kr.

30.06.2024	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Nedskrivninger primo	779	7.684	22.149	<b>30.612</b>
Nye nedskrivninger, netto	-619	3.254	-3.290	<b>-655</b>
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-36	<b>-36</b>
Overførsler til stadie 1	841	-841	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 2	-144	144	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 3	-2	-424	426	<b>0</b>
Andre bevægelser	0	0	732	<b>732</b>
<b>Total:</b>	<b>855</b>	<b>9.817</b>	<b>19.981</b>	<b>30.653</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn</b>				
Hensættelser primo	61	84	2.003	<b>2.148</b>
Nye hensættelser, netto	91	110	-378	<b>-177</b>
Tidligere hensat, nu endelig tabt	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 1	10	-10	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 2	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 3	0	0	0	<b>0</b>
Andre bevægelser	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total:</b>	<b>162</b>	<b>184</b>	<b>1.625</b>	<b>1.971</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
Nedskrivninger/ hensættelser primo	686	0	0	<b>686</b>
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	71	0	0	<b>71</b>
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 1	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 2	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 3	0	0	0	<b>0</b>
Andre bevægelser	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total:</b>	<b>757</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>757</b>

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

Beløb i 1.000 kr.

30.06.2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Nedskrivninger primo	868	7.964	16.821	<b>25.653</b>
Nye nedskrivninger, netto	63	288	2.073	<b>2.425</b>
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 1	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 2	-113	113	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 3	-6	-414	420	<b>0</b>
Andre bevægelser	0	0	553	<b>553</b>
<b>Total:</b>	<b>812</b>	<b>7.951</b>	<b>19.867</b>	<b>28.631</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn</b>				
Hensættelser primo	187	440	1.786	<b>2.413</b>
Nye hensættelser, netto	-47	-373	479	<b>59</b>
Tidligere hensat, nu endelig tabt	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 1	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 2	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 3	0	0	0	<b>0</b>
Andre bevægelser	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total:</b>	<b>140</b>	<b>67</b>	<b>2.265</b>	<b>2.472</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
Nedskrivninger/ hensættelser primo	720	0	0	<b>720</b>
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	-33	0	0	<b>-33</b>
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 1	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 2	0	0	0	<b>0</b>
Overførsler til stadie 3	0	0	0	<b>0</b>
Andre bevægelser	0	0	0	<b>0</b>
<b>Total:</b>	<b>687</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>687</b>

## 8. Udlån og andre tilgodehavender

### Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher – udlån og garantidebitorer

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Erhverv, herunder:</b>			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	97.420	90.027	89.121
Industri og råstofudvinding	18.022	17.027	15.995
Energiforsyning	318	5	0
Bygge- og anlæg	50.104	53.196	57.523
Handel	58.616	60.338	61.012
Transport, hoteller og restauranter	19.504	19.521	17.453
Information og kommunikation	350	811	2.403
Finansiering og forsikring	30.181	27.895	32.789
Fast ejendom	67.806	81.571	69.904
Øvrige erhverv	50.648	28.204	32.135
<b>Erhverv i alt</b>	<b>392.969</b>	<b>378.595</b>	<b>378.335</b>
<b>Private</b>	<b>539.911</b>	<b>545.831</b>	<b>477.802</b>
<b>I alt</b>	<b>932.880</b>	<b>924.426</b>	<b>856.137</b>
<b>Samlet udlån fordelt efter løbetid</b>			
På anfordring	10.895	4.346	3.811
Til og med 3 måneder	56.025	60.704	39.303
Over 3 måneder og til og med et år	89.912	85.926	104.834
Over et år og til og med 5 år	163.697	145.617	150.208
Over 5 år	268.268	242.950	256.015
<b>I alt</b>	<b>588.797</b>	<b>539.543</b>	<b>554.171</b>



### IFRS 9 Stadiefordeling på udlån til amortiseret kostpris, garantier og uudnyttede kreditrammer pr. 30. juni 2024 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
1	2.197	7.690	70.931	<b>80.818</b>
2C	11.724	21.201	0	<b>32.925</b>
2B	363.689	100.673	0	<b>464.362</b>
3/2A	531.030	54.742	0	<b>585.772</b>
<b>Total</b>	<b>908.640</b>	<b>184.306</b>	<b>70.931</b>	<b>1.163.877</b>

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>Offentlige myndigheder</b>	0	0	0	<b>0</b>
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	75.792	28.202	9.929	<b>113.923</b>
Industri og råstofudvinding	20.828	4.660	662	<b>26.150</b>
Energiforsyning	2.750	0	0	<b>2.750</b>
Bygge og anlæg	57.208	24.889	2.705	<b>84.802</b>
Handel	42.723	25.784	11.349	<b>79.856</b>
Transport, hoteller og restauranter	24.204	4.395	1.805	<b>30.404</b>
Information og kommunikation	4.157	0	0	<b>4.157</b>
Finansiering og forsikring	28.079	5.774	519	<b>34.372</b>
Fast ejendom	55.258	19.816	4.708	<b>79.782</b>
Øvrige erhverv	59.719	10.421	4.018	<b>74.158</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>370.718</b>	<b>123.941</b>	<b>35.695</b>	<b>530.354</b>
<b>Private</b>	<b>537.922</b>	<b>60.365</b>	<b>35.236</b>	<b>633.523</b>
<b>Total</b>	<b>908.640</b>	<b>184.306</b>	<b>70.931</b>	<b>1.163.877</b>

### IFRS 9 Stadiefordeling på udlån til amortiseret kostpris, garantier og uudnyttede kreditrammer pr. 30. juni 2023 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
1	1.332	13.459	58.030	<b>72.821</b>
2C	15.392	15.805	0	<b>31.197</b>
2B	333.841	113.620	0	<b>447.461</b>
3/2A	528.085	56.765	0	<b>584.850</b>
<b>Total</b>	<b>878.650</b>	<b>199.649</b>	<b>58.030</b>	<b>1.136.329</b>

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>Offentlige myndigheder</b>	0	0	0	<b>0</b>
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	90.700	14.972	6.536	<b>112.208</b>
Industri og råstofudvinding	23.816	5.621	359	<b>29.796</b>
Energiforsyning	2.205	0	0	<b>2.205</b>
Bygge og anlæg	47.522	27.517	4.695	<b>79.734</b>
Handel	46.792	31.349	4.332	<b>82.473</b>
Transport, hoteller og restauranter	17.127	11.119	1.149	<b>29.395</b>
Information og kommunikation	1.303	0	0	<b>1.303</b>
Finansiering og forsikring	23.939	7.151	831	<b>31.921</b>
Fast ejendom	69.889	14.267	6.248	<b>90.404</b>
Øvrige erhverv	40.709	4.697	4.744	<b>50.150</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>364.002</b>	<b>116.693</b>	<b>28.894</b>	<b>509.589</b>
<b>Private</b>	<b>514.648</b>	<b>82.956</b>	<b>29.136</b>	<b>626.740</b>
<b>Total</b>	<b>878.650</b>	<b>199.649</b>	<b>58.030</b>	<b>1.136.329</b>

## 9. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Fordeling på restløbetider</b>			
På anfordring	1.700.786	1.651.708	1.645.612
Indlån med opsigelsesvarsel:			
Til og med 3 måneder	17.433	1.119	331
Over 3 måneder og til og med et år	67.808	10.319	34.025
Over et år og til og med 5 år	16.052	17.880	14.830
Over 5 år	43.386	48.820	41.734
<b>I alt</b>	<b>1.845.465</b>	<b>1.729.846</b>	<b>1.736.532</b>
<b>Fordeling på indlånstyper</b>			
På anfordring	1.695.820	1.647.774	1.641.828
Med opsigelsesvarsel	92.044	17.622	40.045
Særlige indlånsformer	57.601	64.450	54.659
<b>I alt</b>	<b>1.845.465</b>	<b>1.729.846</b>	<b>1.736.532</b>

## 10. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Garantier m.v.</b>			
Finansgarantier	30.582	10.792	9.562
Tagsgarantier for realkreditlån	99.370	139.038	135.858
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	57.859	136.596	86.243
Øvrige garantier	131.722	77.597	46.220
<b>I alt</b>	<b>319.533</b>	<b>364.023</b>	<b>277.883</b>
<b>Andre forpligtende aftaler</b>			
Øvrige	28.464	52.706	28.464
<b>I alt</b>	<b>28.464</b>	<b>52.706</b>	<b>28.464</b>