



HALVÅRSRAPPORT 2025



*Dragsholm
Sparekasse*

Nøgletal pr. 30.06.2025

Dragsholm Sparekasse



497 nye kunder

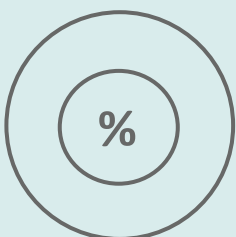


Resultat af primær drift udgør 17.241 t.kr.

(Resultat før skat, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån)



Resultat før skat udgør 17.608 t.kr.



Kapitalprocent på 27,1 %



Stigning i udlån på 4,9 % siden ultimo 2024

Stigning i indlån på 4,6 % siden ultimo 2024



Netto rente- og gebyrindtægter på et uændret højt niveau og omkostninger øges 4,7 %

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse.....	3
Oplysninger om Sparekassen.....	4
Ledelsesberetning	5
<i>Konklusion.....</i>	<i>5</i>
<i>Resultatet.....</i>	<i>6</i>
<i>Balancen og risikoeksponeringer pr. 30. juni 2025</i>	<i>7</i>
<i>Kapitalforhold og likviditetsforhold pr. 30. juni 2025</i>	<i>8</i>
<i>Kapital og solvensbehov</i>	<i>8</i>
<i>Likviditeten.....</i>	<i>9</i>
<i>Tilsynsdiamanten</i>	<i>10</i>
<i>Forventninger til årets resultat 2025</i>	<i>10</i>
<i>Begivenheder efter balancedagen</i>	<i>10</i>
<i>Kontaktinformation</i>	<i>10</i>
Ledespåtegning	11
Hoved- og nøgletal	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2025.....	13
Balance pr. 30. juni 2025	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

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

E-mail: asnaes@dragsholmsparekasse.dk

Bestyrelse

Økonomichef Dan Strandberg, formand

Statsautoriseret revisor Jan Willemoes Thomsen, næstformand

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



Foto: Sanddobberne, Odsherred

Ledelsesberetning

Konklusion

Resultatet af Sparekassens primære drift, som er resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån mv. og skat udvikler sig fortsat positivt, og udgør 17.241 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 2.711 t.kr. Nedskrivningerne på udlån mv. er fortsat på et lavt niveau og udgør en negativ driftspåvirkning på 2.344 t.kr. De 7.450 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. Halvårsresultatet efter skat udgør herefter 13.390 t.kr., hvilket ledelsen anser som værende meget tilfredsstillende.

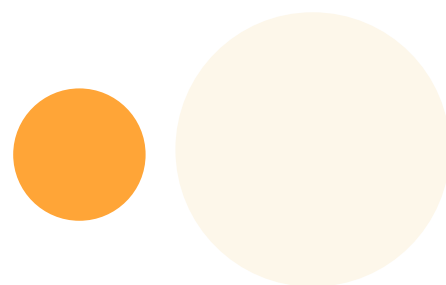
Sparekassen har i første halvår 2025 haft tilgang af 497 nye kunder. Der er tale om en tilgang af både private kunder og erhvervskunder fra vores markedsområde. Tilgangen af nye kunder og et tilfredsstillende aktivitetsniveau forbundet hermed betyder, at netto rente- og gebyrindtægter er bibeholdt på samme høje niveau som samme periode året før, hvilket er meget tilfredsstillende set i lyset af, at Nationalbankens løbende rentesænkninger hen over perioden har påvirket afkastet på Sparekassens overskudslikviditet i en nedadgående retning. I samme periode øges omkostningerne med 4,7 % primært som følge af yderligere ansættelse af medarbejdere og overenskomstmæssige lønstigninger. Udviklingen i omkostningerne er under det budgettede niveau.

I de første 6 måneder af året er udlånet øget 4,9 % og indlånet inklusive puljeindlån er øget 4,6 %, 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 2025 opjusterer vi vores forventninger til Sparekassens resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån mv. og skat for hele 2025 til et niveau på 19.000 – 22.000 t.kr. Ligeledes opjusteres forventningerne til det samlede resultat før skat for hele 2025 til niveauet 18.000 – 21.000 t.kr.

Der er usikkerhed forbundet med estimerne 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 17.241 t.kr., hvilket er markant bedre end det budgetterede resultat. Ved halvåret 2024 udgjorde resultatet af Sparekassens primære drift 19.296 t.kr. Ændringen kan primært henføres til stigende personale- og administrationsomkostninger hen over perioden i 2025. Efter indregning af kursreguleringer og nedskrivninger på udlån mv. viser det samlede resultat før skat et overskud på 17.608 t.kr. Resultatet er præget af en fortsat god udvikling i Sparekassens forretningsomfang samt et tilfredsstillende afkast af Sparekassens overskudslikviditet.

De samlede netto renteindtægter er over det budgetterede niveau, men er faldet fra 37.498 t.kr. i første halvår 2024 til 34.088 t.kr. i første halvår 2025. Tilbagegangen kan henføres til det faldende renteniveau hen over perioden, som medfører faldende renteindtægter på i alt 7.261 t.kr. på Sparekassens overskudslikviditet, der er placeret kontant i Nationalbanken og investeret i danske realkreditobligationer. Nationalbanken har alene i første halvår 2025 foretaget 4 rentenedsættelser.

Det stigende forretningsomfang med Sparekassens kunder har ikke kunnet kompensere i tilstrækkelig grad for de faldende renteindtægter på Sparekassens overskudslikviditet, idet renteindtægterne på udlån til kunder og andre tilgodehavender øges med 2.439 t.kr. i forhold til samme periode sidste år. Sparekassens renteudgifter falder med 1.412 t.kr. i forhold til året før, og renteudgifterne ultimo juni 2025 udgør herefter 6.298 t.kr.

Gebyr- og provisionsindtægterne udvikler sig meget positivt i første halvår 2025 og udgør 20.938 t.kr., hvilket er bedre end budgetteret og samtidig 16,7 % bedre sammenlignet med det opnåede resultat i samme periode året før. Fremgangen afspejler den gode udvikling generelt i kundernes forretningsomfang med Sparekassen og kan derfor henføres til de forskellige gebyr- og provisionsposter i regnskabet.

Efter indregning af afgivne gebyrer og provisionsudgifter samt udbytte af aktier mv., udgør netto rente- og gebyrindtægter herefter 58.407 t.kr., hvilket er på helt samme niveau som samme periode sidste år, hvor resultatet viste 58.413 t.kr.

Kursreguleringerne på Sparekassens investeringer i værdipapirer viser en positiv udvikling på 2.711 t.kr.,

som fordeler sig med positive kursreguleringer på obligationer, aktier og valuta med henholdsvis 386 t.kr., 2.201 t.kr. og 124 t.kr. For så vidt angår kursreguleringerne på aktier kan disse alene henføres til kursreguleringer på Sparekassens unoterede sektoraktier, idet Sparekassen ikke har yderligere aktier. I kursreguleringerne på sektoraktier indgår en positiv kursregulering på 2.373 t.kr. relateret til Netcompanys tilbud på overtagelsen af SDC.

Udgifter til personale og administration udgør 39.605 t.kr., hvilket er under det budgetterede niveau. I forhold til samme periode året før er der tale om en stigning på 4,7 %. Personaleudgifterne er øget med 6,1 %, og udgør 25.570 t.kr. Stigningen kan henføres til ansættelse af yderligere medarbejdere i perioden 1. juli 2024 til 30. juni 2025 samt overenskomstmæssige lønstigninger. Vi er meget tilfredse med, at vi fortsat kan tiltrække dygtige medarbejdere, og en del af opnormeringen kan henføres til vores flytning af Kalundborg Afdeling til nye og større lokaler samt vores åbning af mødekantor i Jyderup i andet halvår 2024. Øvrige administrationsudgifter er øget med 2,3 %, og udgør 14.035 t.kr. Stigningen er blandt andet en konsekvens af øgede it-omkostninger som følge af en større kundebase og deraf flere kundetransaktioner.

Nedskrivningerne på udlån mv. er fortsat på et relativt lavt niveau og udviklingen heri er tilfredsstillende. I første halvår 2025 udgør denne post en negativ driftspåvirkning på 2.344 t.kr., hvilket er på det forventede niveau. 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 2024 har vi afsat et ledelsesmæssigt skøn relateret til nedskrivninger på udlån på 6.975 t.kr. som kan henføres til rente- og inflationsudviklingen, risiko for global recession, krigen i Ukraine mv. Vi har genberegnet det ledelsesmæssige skøn inden udgangen af juni måned 2025 og forøget skønnet med 475 t.kr. til i alt 7.450 t.kr., idet vi fortsat vurderer betydelige risici for en række af vores kunder som følge af de ovenfor nævnte forhold. Forøgelsen på 475 t.kr. kan primært henføres til private udlån og øvrige skøn, herunder modelusikkerhed.

Det ledelsesmæssige skøn er beregnet med baggrund i konkrete data på vores erhvervskunder og private kunder, og beløbet på 7.450 t.kr. er indeholdt i Sparekassens samlede nedskrivninger pr. 30. juni 2025. Det

samlede ledelsesmæssige skøn på 7.450 t.kr. fordeler sig med en procentvis fordeling til private kunder på 48 % og til erhvervskunder på 45 %, mens der er indregnet 7 % i modelusikkerhed. 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 146 t.kr., mens andre driftsudgifter udgør 6 t.kr.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 1.701 t.kr., hvilket er 455 t.kr. mere end samme periode året før. Den væsentligste ændring kan henføres til flytningen af vores domicil i Kalundborg samt etablering af nyt domicil i Jyderup i andet halvår 2024. Lejemålene er aktiveret på samme måde som Sparekassens 2 lejemål i Asnæs. Der er foretaget afskrivning af de pågældende domicilejendomme samt af ombygning og nyt inventar.

Efter indregning af skat med 4.218 t.kr. udgør halvårsresultatet et overskud på 13.390 t.kr., hvilket ledelsen anser som værende meget tilfredsstillende.

Balancen og risikoeksponeringer pr. 30. juni 2025

Balancen udgør 2.854.650 t.kr., hvilket er en stigning på 4,5 % i forhold til balancen pr. 31. december 2024.

Beløb i 1.000 kr.

Risikoklasse	Beskrivelse	30. juni 2025	31. december 2024
Gruppe 3	Utvivlsom god	0	0
Gruppe 2a	God	532.656	472.086
Gruppe 2b1	Lidt forringet bonitet	351.964	335.386
Gruppe 2b2	Visse faresignaler	55.989	68.940
Gruppe 2c	Væsentlige svaghedstegn	31.335	28.795
Gruppe 1	Kreditforringet (OIK)	71.069	95.039
Total		1.043.013	1.000.246

Som det fremgår af fordelingen, er 85 % af Sparekassens udlån og garantier placeret i kategorierne 2a og 2b1, hvor sandsynligheden for tab som udgangspunkt er lav. Ultimo 2024 var det tilsvarende tal 81 %. Niveauet 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 2025 udgør 38.239 t.kr.

Udlånet udgør 700.858 t.kr. I forhold til ultimo december 2024 er der tale om en stigning på 4,9 %, 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 2025 udgør 497 kunder.

Den samlede bruttoeksponering for udlån og garantier udgør 1.043.013 t.kr., og er forøget med 4,3 % i forhold til ultimo 2024. Bruttoeksponeringen fordeler sig med 43 % til erhvervskunder og 57 % 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 erhvervskunder og private kunder i Dragsholm Sparekasse. Ultimo juni måned 2025 udgør porteføljen af DLR-lån formidlet af Dragsholm Sparekasse 1.014.533 t.kr. (ultimo 2024: 1.010.525 t.kr.), og for Totalkreditlån formidlet af Dragsholm Sparekasse udgør beløbet 2.198.988 t.kr. (ultimo 2024: 2.124.040 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:

Værdien af Sparekassens obligationsbeholdning udgør 705.244 t.kr., og er i forhold til ultimo 2024 forøget med 10.976 t.kr. Beholdningen består primært af 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 2025 vil betyde en negativ påvirkning på regnskabet i størrelsesordenen 3.895 t.kr. Det tilsvarende beløb ultimo december 2024 udgjorde 4.381 t.kr.

Værdien af Sparekassens aktiebeholdning udgør 89.660 t.kr. og består af unoterede aktier optaget til dagsværdi. De unoterede aktier vedrører Sparekassens andele i diverse sektorselskaber. Den samlede aktiebeholdning er forøget med 11.257 t.kr. i forhold til ultimo 2024. Ændringen kan henføres til tidligere omtalte positive kursreguleringer på beholdningen samt det forhold, at Sparekassen har købt yderligere aktier i visse sektorselskaber i forbindelse med den årlige omfordeling.

Sparekassens kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 848.426 t.kr., mens tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker udgør 78.739 t.kr. De tilsvarende tal ultimo 2024 udgjorde 772.424 t.kr. og 71.246 t.kr.

Indlån inklusive puljeindlån er siden ultimo december 2024 øget 4,6 % og udgør 2.466.707 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 904.093 t.kr. pr. 30. juni 2025 mod 852.222 t.kr. pr. 31. december 2024. Udviklingen kan blandt andet henføres til en stigning i kreditrisiciene som følge af øget udlån i perioden.

De risikovægtede aktiver er opgjort efter nye opgørelsesmetoder efter CRR3 reglerne, hvilket blandt andet

Beløb i 1.000 kr.

medfører stigende markedsrisici og faldende operationelle risici.

Kapitalforhold og likviditetsforhold pr. 30. juni 2025

Kapital og solvensbehov

Kapitalgrundlaget udgør 245.032 t.kr. ultimo juni 2025 svarende til en kapitalprocent på 27,1 % af de risikovægtede aktiver. Ultimo 2024 udgjorde kapitalprocenten 29,5 %. Sparekassens egentlige kernekapital og kernekapital udgør ligeledes 245.032 t.kr. svarende til 27,1 % af de risikovægtede aktiver. Ultimo 2024 udgjorde den egentlige kernekapital og kernekapitalen 29,5 % af de risikovægtede aktiver. Dragsholm Sparekasse har dermed en fornuftig overdækning i forhold til lovens minimumskrav for kapital.

Pr. 30. juni 2025 udgør garantkapitalen 73.031 t.kr. og den samlede egenkapital udgør 314.281 t.kr. I forhold til ultimo 2024 er garantkapitalen øget med 3.963 t.kr. og egenkapitalen er som følge af halvårsresultatet og udviklingen i garantkapitalen øget med 14.841 t.kr.

Sparekassens individuelle solvensbehov fastsættes ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m. ud fra Finanstilsynets 8+ metode. Solvensbehovet eksklusive bufferkrav udgør 11,8 %. På baggrund heraf kan forskellen til den faktiske kapitalprocent opgøres til 15,3 procentpoint, svarende til en overdækning på 138.171 t.kr. Sparekassens kapitalforhold kan opsummeres i nedenstående skema.

	30. juni 2025		31. december 2024	
Samlet risikoeksponering	904.093		852.222	
Kapitalforhold				
Egentlig kernekapital	245.032	27,1 %	251.502	29,5 %
Kernekapital	245.032	27,1 %	251.502	29,5 %
Kapitalgrundlag	245.032	27,1 %	251.502	29,5 %
Individuelt solvensbehov ekskl. buffere	106.861	11,8 %	101.191	11,9 %
Individuelt solvensbehov inkl. det kombinerede kapitalbufferkrav*	158.062	17,5 %	147.408	17,3 %

*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. Den sektorspecifikke risikobuffer gældende for eksponeringer mod ejendomsbranchen indregnes ligeledes i det kombinerede kapitalbufferkrav. Ultimo juni 2025 udgør den i Dragsholm Sparekasse 0,7 % og ultimo december 2024 udgør den 0,4 %.

Udviklingen i Sparekassens kapitalprocent i første halvår kan primært henføres til stigningen i den samlede risikoeksponering samt øget fradrag i

kapitalgrundlaget som følge af yderligere køb af unoterede aktier i sektorselskaber i forbindelse med den årlige omfordeling af aktier.

Periodens positive resultatpåvirkning for første halvår 2025 er ikke indregnet i Sparekassens kapitalforhold. Dette skyldes, at halvårsrapporten ikke har været underlagt revision eller review. Ved eventuel indregning af resultatet på 13.390 t.kr. vil kapitalgrundlagsprocenten udgøre 28,6 %.

Kapitalbevaringsbuffer og kontracyklisk kapitalbuffer

Kapitalbevaringsbufferen er fuldt indfaset og udgør 2,5 %. Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer (konjunkturbufferen) udgør 2,5 % pr. 30. juni 2025. 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 2025 viser et samlet bufferkrav på 5.996 t.kr. svarende til 0,7 % 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 2025 som udgør 16,1 % 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 27,1 % og en kapitalmæssig overdækning på 15,3 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov på 11,8 %, 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	
Egentlig kernekapital	27,1
- NEP-krav pr. 1. januar 2025	16,1
- Kapitalbevaringsbuffer	2,5
- Konjunkturbuffer	2,5
- Systemisk risikobuffer (ejendomme)	0,7
Overdækning	5,3

Sparekassen vil således med nuværende kapitalforhold fortsat have en betydelig overdækning i 2025 på 5,3 procentpoint, svarende til 47.917 t.kr.

Ledelsen i Sparekassen har i 2025 udtrykt et kapitalmål om en overdækning på minimum 5,0 procentpoint, dog med indregning af konjunkturbufferen på maksimalt 2,5 procentpoint heri. Med den nuværende konjunkturbuffersats på 2,5 procentpoint, har Sparekassen dermed en kapitalmæssig overdækning på 2,8 procentpoint i forhold til den interne kapitalmålsætning på 5,0 procentpoint. Kapitalmålet revurderes 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 669 % pr. 30. juni 2025. I et 12 måneders stressforløb udgør LCR brøken 633 %.

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 2025.

Pejlemærke	Grænseværdi	30. juni 2025
Sum af 20 største eksponeringer	Mindre end 175 % af egentlig kernekapital	84 %
Udlånsvækst (år-til-år)	Mindre end 20 %	19 %
Ejendomseksponering	Mindre end 25 % af udlån og garantier	10 %
Likviditetsoverdækning	Minimum 100 %	668 %

Forventninger til årets resultat 2025

I årsrapporten for 2024 oplyste vi, at vores forventninger til årsresultatet før skat, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån mv. for hele 2025 ville blive et overskud i størrelsesordenen 10.000 t.kr. – 13.000 t.kr. Ledelsen opjusterer denne forventning til et niveau på 19.000 – 22.000 t.kr. som følge af den positive udvikling i første halvår 2025.

Ligeledes oplyste vi vores forventninger til det samlede resultat før skat for hele 2025 til et overskud i niveauet 7.000 – 10.000 t.kr. Ledelsen opjusterer ligeledes denne forventning til et resultat før skat i størrelsesordenen 18.000 – 21.000 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

7.450 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 samt til afkastet på Sparekassens overskudslikviditet generelt. Denne usikkerhed relaterer sig primært til Centralbankernes rentefastsættelse for den resterende periode i 2025. I Sparekassens estimerer for andet halvår er indregnet yderligere 2 rentenedsættelser i Nationalbanken samt et yderligere pres på rentemarginalen mellem udlån og indlån.

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 2025 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 2025 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2025.

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 25. august 2025

Direktion:

Claus Sejling
Adm. direktør

Bestyrelse:

Dan Strandberg
Formand

Jan Willemoes Thomsen
Næstformand

Peter Aspman Jørgensen

Louise Scharling Jensen

Hoved- og nøgletal

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	58.407	58.413	110.127
Kursreguleringer	2.711	1.624	5.574
Udgifter til personale og administration	39.605	37.824	79.037
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.344	817	-561
Periodens resultat	13.390	16.269	25.955
Balance			
Udlån	700.858	588.797	668.003
Egenkapital	314.281	284.791	299.440
Aktiver i alt	2.854.650	2.559.662	2.731.020
Nøgletal			
Kapitalprocent	27,1	28,1	29,5
Kernekapitalprocent	27,1	28,1	29,5
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	5,7	7,9	11,6
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	4,4	5,9	9,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,40	1,57	1,40
Renterisiko	1,5	1,8	1,6
Valutaposition	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	29,9	28,0	29,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,1	2,2
Periodens udlånsvækst	4,9	6,3	20,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	669,4	747,8	603,8
Summen af store eksponeringer	84,3	85,5	85,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	-0,1	0,0

Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2025

Beløb i 1.000 kr.

Note	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2024
2 Renteindtægter	40.386	45.208	90.217
3 Renteudgifter	-6.298	-7.710	-16.426
Netto renteindtægter	34.088	37.498	73.791
Udbytte af aktier m.v.	4.205	3.789	3.800
4 Gebyrer og provisionsindtægter	20.938	17.938	34.274
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-824	-812	-1.738
Netto rente- og gebyrindtægter	58.407	58.413	110.127
5 Kursreguleringer	2.711	1.624	5.574
Andre driftsindtægter	146	5	6
6 Udgifter til personale og administration	-39.605	-37.824	-79.037
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-1.701	-1.246	-3.204
Andre driftsudgifter	-6	-52	-52
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.344	817	-561
Resultat før skat	17.608	21.737	32.853
Skat	-4.218	-5.468	-6.898
Periodens resultat	13.390	16.269	25.955
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	13.390	16.269	25.955
Tilbageført hensat rente til garantkapital	11	8	0
Periodens totalindkomst	13.401	16.277	25.955

Balance pr. 30. juni 2025

Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	848.426	755.146	772.424
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	78.739	56.507	71.246
8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	700.858	588.797	668.003
Obligationer til dagsværdi	705.244	671.130	694.268
Aktier m.v.	89.660	84.717	78.403
Aktiver tilknyttet puljeordninger	393.621	364.055	403.640
Grunde og bygninger i alt	5.920	7.503	5.760
- Domicilejendomme (leasing)	5.920	7.503	5.760
Øvrige materielle aktiver	11.940	9.231	12.884
Aktuelle skatteaktiver	2.684	2.822	1.145
Andre aktiver	12.364	14.735	17.915
Periodeafgrænsningsposter	5.194	5.019	5.332
Aktiver i alt	2.854.650	2.559.662	2.731.020

Passiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
9 Indlån og anden gæld	2.073.086	1.845.465	1.954.658
Indlån i puljeordninger	393.621	364.055	403.640
Aktuelle skatteforpligtelser	4.135	5.333	0
Andre passiver	66.817	52.865	70.302
Periodeafgrænsningsposter	969	4.761	1.001
Gæld i alt	2.538.628	2.272.479	2.429.601
Hensættelser til udskudt skat	383	421	246
Hensættelser til tab på garantier	689	1.377	922
Andre hensatte forpligtelser	668	594	811
Hensatte forpligtelser i alt	1.740	2.392	1.979
Egenkapital			
Garantkapital	73.031	64.105	69.068
Rente af garantkapital	0	0	2.523
Overført overskud eller underskud	241.250	220.686	227.849
Egenkapital i alt	314.281	284.791	299.440
Passiver i alt	2.854.650	2.559.662	2.731.020
Ikke-balanceførte poster			
10 Garantier m.v.	302.883	319.533	306.367
10 Andre forpligtende aftaler	37.001	28.464	37.001
Eventualforpligtelser i alt	339.884	347.997	343.368

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Garantkapital	Overført resultat	Rente garantkapital	I alt
Egenkapital 01.01.2024	58.166	204.409	2.090	264.665
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
Totalindkomst for perioden	0	16.277	-2.090	14.187
Netto tilgang garantkapital	5.939	0	0	5.939
Egenkapital 30.06.2024	64.105	220.686	0	284.791
Resultatdisponering	0	7.163	0	7.163
Totalindkomst for perioden	0	7.163	0	7.163
Netto tilgang garantkapital	4.963	0	0	4.963
Rente af garantkapital	0	0	2.523	2.523
Egenkapital 31.12.2024	69.068	227.849	2.523	299.440
Udbetalt rente garantkapital	0	0	-2.512	-2.512
Hensat rente til garantkapital tilbageført	0	11	-11	0
Resultatdisponering	0	13.390	0	13.390
Totalindkomst for perioden	0	13.401	-2.523	10.878
Netto tilgang garantkapital	3.963	0	0	3.963
Egenkapital 30.06.2025	73.031	241.250	0	314.281

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



Foto: Røsnæs, Kalundborg

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell 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 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.

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 2025, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024, hvortil der henvises.

2. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2024
Kreditinstitutter og centralbanker	8.552	13.160	25.452
Udlån og andre tilgodehavender	21.871	19.432	39.846
Obligationer	9.963	12.616	24.916
Øvrige renteindtægter	0	0	3
Renteindtægter i alt	40.386	45.208	90.217

3. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2024
Indlån og anden gæld	6.088	7.543	16.090
Øvrige renteudgifter	210	167	336
Renteudgifter i alt	6.298	7.710	16.426

4. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2024
Værdipapirhandel og depoter	819	677	1.567
Betalingsformidling	1.560	1.157	3.095
Lånesagsgebyrer	1.633	1.209	2.961
Garantiprovision	7.522	6.778	14.175
Øvrige gebyrer og provisioner	9.404	8.117	12.476
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	20.938	17.938	34.274

5. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2024
Obligationer	386	38	875
Aktier m.v.	2.201	1.445	4.403
Valuta	124	141	296
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-6.219	21.745	34.982
Indlån i puljeordninger	6.219	-21.745	-34.982
Kursreguleringer i alt	2.711	1.624	5.574

6. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	01.01- 31.12.2024
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion	2.081	2.101	4.202
Personaleudgifter			
Lønninger	17.815	16.717	36.040
Pensioner	2.025	1.869	3.969
Udgifter til social sikring og afgifter	401	367	601
Afgifter	3.248	3.054	6.437
I alt	23.489	22.007	47.047
Øvrige administrationsudgifter	14.035	13.716	27.788
Udgifter til personale og administration i alt	39.605	37.824	79.037

7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Beløb i 1.000 kr.

	1. halvår 2025	1. halvår 2024
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Stadie 1		
Nedskrivninger primo	872	779
Nye nedskrivninger, netto	241	76
Nedskrivninger ultimo	1.113	855
Stadie 2		
Nedskrivninger primo	9.816	7.684
Nye nedskrivninger, netto	2.467	2.133
Nedskrivninger ultimo	12.283	9.817
Stadie 3		
Nedskrivninger primo	21.663	22.149
Nye nedskrivninger, netto	126	-2.864
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	-36
Andre bevægelser	746	732
Nedskrivninger ultimo	22.535	19.981
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn		
Stadie 1		
Hensættelser primo	136	62
Nye hensættelser, netto	34	100
Hensættelser ultimo	170	162
Stadie 2		
Hensættelser primo	102	84
Nye hensættelser, netto	28	100
Hensættelser ultimo	130	184
Stadie 3		
Hensættelser primo	1.495	2.003
Nye hensættelser, netto	-438	-378
Hensættelser ultimo	1.057	1.625
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nedskrivninger primo	805	686
Nye nedskrivninger, netto	146	71
Nedskrivninger ultimo	951	757
Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Hensættelser primo	0	0
Nye hensættelser, netto	0	0
Hensættelser ultimo	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	38.239	33.381

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-2.980	583
Tab uden forudgående nedskrivning	-21	-87
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	281	143
Indregnet i resultatopgørelsen	-2.720	639
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	376	178
Tilbageførte hensættelser	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	376	178
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-2.344	817

Der er således tale om en negativ driftspåvirkning på 2.344 t.kr. i første halvår 2025 og en positiv driftspåvirkning på 817 t.kr. i første halvår 2024.

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

Beløb i 1.000 kr.

30.06.2025	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	872	9.816	21.663	32.351
Nye nedskrivninger, netto	-2.600	5.814	-380	2.834
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	3.039	-3.039	0	0
Overførsler til stadie 2	-193	196	-3	0
Overførsler til stadie 3	-5	-504	509	0
Andre bevægelser	0	0	746	746
Total:	1.113	12.283	22.535	35.931
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn				
Hensættelser primo	136	102	1.495	1.733
Nye hensættelser, netto	26	36	-438	-376
Tidligere hensat, nu endelig tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	17	-17	0	0
Overførsler til stadie 2	-9	9	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
Total:	170	130	1.057	1.357
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
Nedskrivninger/ hensættelser primo	805	0	0	805
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	146	0	0	146
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
Total:	951	0	0	951

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

8. Udlån og andre tilgodehavender

Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher – udlån og garantidebitorer

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	91.560	97.420	89.129
Industri og råstofudvinding	15.402	18.022	14.761
Energiforsyning	1.774	318	250
Bygge- og anlæg	71.519	50.104	67.292
Handel	48.350	58.616	53.187
Transport, hoteller og restauranter	20.869	19.504	19.173
Information og kommunikation	104	350	267
Finansiering og forsikring	39.064	30.181	31.093
Fast ejendom	109.498	67.806	102.860
Øvrige erhverv	52.094	50.648	54.630
Erhverv i alt	450.234	392.969	432.642
Private	592.779	539.911	567.604
I alt	1.043.013	932.880	1.000.246
Samlet udlån fordelt efter løbetid			
På anfordring	5.925	10.895	9.073
Til og med 3 måneder	60.724	56.025	28.962
Over 3 måneder og til og med et år	114.894	89.912	129.069
Over et år og til og med 5 år	202.428	163.697	182.156
Over 5 år	316.887	268.268	318.743
I alt	700.858	588.797	668.003

IFRS 9 Stadiefordeling på udlån til amortiseret kostpris, garantier og uudnyttede kreditrammer pr. 30. juni 2025 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
1	2.420	8.622	73.375	84.417
2C	11.334	20.680	0	32.014
2B2	45.719	16.113	0	61.832
2B1	338.602	92.293	0	430.895
2A	606.342	78.093	0	684.435
3	0	0	0	0
Total	1.004.417	215.801	73.375	1.293.593

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	70.638	32.335	3.531	106.504
Industri og råstofudvinding	18.174	5.497	1.234	24.905
Energiforsyning	315	1.601	0	1.916
Bygge og anlæg	66.940	32.163	4.467	103.570
Handel	29.678	15.652	19.264	64.594
Transport, hoteller og restauranter	16.316	12.252	1.923	30.491
Information og kommunikation	4.038	0	0	4.038
Finansiering og forsikring	41.645	3.415	238	45.298
Fast ejendom	93.146	27.369	4.365	124.880
Øvrige erhverv	59.376	22.703	2.161	84.240
Erhverv i alt	400.266	152.987	37.183	590.436
Private	604.151	62.814	36.192	703.157
Total	1.004.417	215.801	73.375	1.293.593

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	2.198	7.690	70.931	80.819
2C	11.724	21.201	0	32.925
2B2	35.617	29.688	0	65.305
2B1	328.071	70.984	0	399.055
2A	531.030	54.743	0	585.773
3	0	0	0	0
Total	908.640	184.306	70.931	1.163.877

Beløb i 1.000 kr.

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

9. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Fordeling på restløbetider			
På anfordring	1.934.791	1.700.786	1.787.735
Indlån med opsigelsesvarsel:			
Til og med 3 måneder	29.681	17.433	35.049
Over 3 måneder og til og med et år	48.848	67.808	76.802
Over et år og til og med 5 år	17.013	16.052	15.915
Over 5 år	42.753	43.386	39.157
I alt	2.073.086	1.845.465	1.954.658
Fordeling på indlånstyper			
På anfordring	1.929.346	1.695.820	1.782.953
Med opsigelsesvarsel	86.635	92.044	119.298
Særlige indlånsformer	57.105	57.601	52.407
I alt	2.073.086	1.845.465	1.954.658

10. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Garantier m.v.			
Finansgarantier	23.946	30.582	29.892
Tabsgarantier for realkreditudlån	93.386	99.370	97.656
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	63.130	57.859	57.641
Øvrige garantier	122.421	131.722	121.178
I alt	302.883	319.533	306.367
Andre forpligtende aftaler			
Øvrige	37.001	28.464	37.001
I alt	37.001	28.464	37.001