

# **Borbjerg Sparekasse**

## **Halvårsrapport**

**1. halvår 2024**

**Cvr. nr. 15 41 67 18**

# Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Oplysninger om sparekassen .....	3
Ledelsespåtegning .....	4
Ledelsesberetning .....	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse .....	9
Balance .....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter anvendt regnskabspraksis .....	13
Noter til halvårsrapporten .....	14
Noter hovedtal .....	18
Noter nøgletal .....	19
Repræsentantskab .....	20

# Oplysninger om sparekassen

## Forretningsadresse

### Borbjerg Sparekasse

Bukdalvej 5  
Borbjerg  
7500 Holstebro  
Tlf. 9746 1422

CVR nr. 15 41 67 18

Internet: [www.borbjergsparekasse.dk](http://www.borbjergsparekasse.dk)

Mail: [borbjergsparekasse@borbjergsparekasse.dk](mailto:borbjergsparekasse@borbjergsparekasse.dk)

## Bestyrelse

Aksel Meldgaard, formand

Henrik Kirkegaard, næstformand (\*\*)

Rikke Lykkeskov

Mikkel Stjerne Møller

Torben Amstrup (\*)

Anne Bruun Skovbakke (\*\*\*)

## Ledelseserhverv

\*) Hvam Smede og VVS A/S, direktør og bestyrelse

Hvam Invest Holding ApS, direktør og bestyrelse

Hvam Skov- og Ejendomsselskab ApS, direktør og bestyrelse

PAL Komplementar ApS, direktør og bestyrelse

Kloster Mink K/S, bestyrelse

Herrup Bjergby Fællesforening, bestyrelse

\*\*\*) KK Ejendomme ApS, direktør og bestyrelse

BeneFiT Holbæk Ejendomme ApS, bestyrelse

Fårbæk Holding, Holstebro ApS, direktør

Fysioterapien Sct. Jørgen Holstebro ApS, direktør og bestyrelse

\*\*\*\*) A. Bruun ApS, direktør

## Direktion

Mogens Christensen, H.D.

## Personale

Torben Grove Jokumsen

Henriette Skovsgaard Simonsen

Iris Smed Hansen

Mogens Thorup Elkjær

Kennet Nielsen

Tommy Birch Nielsen

Lisbeth Præstholm

Trine Guldager Aarup

Jeanette Præstgaard Christensen

Jørgen Dalgaard Hansen

Lise Ahle Stadsbjerg

Michaela Kjeldsmark Lind

Mike Friis Nielsen

## Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Platanvej 4

7400 Herning

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2024 for Borbjerg 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 2024 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2024.

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.

Borbjerg, den        /        2024

## Direktion

---

Mogens Christensen  
Direktør

## Bestyrelse

---

Aksel Meldgaard  
Formand

---

Henrik Kirkegaard  
Næstformand

---

Rikke Lykkeskov

---

Mikkel Stjerne Møller

---

Torben Amstrup

---

Anne Bruun Skovbakke

# Ledelsesberetning

Det første halvår af 2024 blev igen et rigtigt godt år for Borbjerg Sparekasse. Dette skyldes flere ting herunder udlånsvækst, stigende nettorenteindtægter, kursgevinster og medvind på tab på udlån og garantier.

Derfor leverer sparekassen endnu et rekordresultat og dette såvel på den faktiske, som på basisindtjeningen.

Vi oplever stadig pæn tilgang af nye kunder, hvilket også bl.a. ses i udlånsvæksten, som er 16,2 % i forhold til for et år siden. Siden nytår er udlån steget med 6,1 %.

Perioden viser fortsat en god og endda stigende basisindtjening. Samtidig holdes nedskrivningerne på et lavt niveau, hvilket er meget tilfredsstillende. I regnskabet er der indtægtsført tkr. 1.058.

Resultatet af den ordinære drift - når vi ser bort fra kursreguleringer, nedskrivninger og afskrivninger samt rente af nedskrivninger - udgør tkr. 10.788 mod tkr. 9.021 og tkr. 8.567 i de samme perioder i hhv. 2023 og 2022. Sparekassen ikke bare fastholder, men forbedrer således - endnu engang - den gode indtjening på halvåret.

Sparekassen har også stadig høj solvens og høj solvensoverdækning samt en høj likviditet som følge af stort indlånsoverskud. En høj solvens er efter vores opfattelse en nødvendighed set i forhold til lovens stadig stigende krav og vi ønsker på ingen måde at give afkald på vores hidtidige komfortable overdækning.

Nedenfor redegøres nærmere for udviklingen i de enkelte poster.

## Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør tkr. 21.475 mod tkr. 18.677 sidste år, en stigning på tkr. 2.798 svarende til 15,0 %. Stigningen skyldes i høj grad stigende nettorenteindtægter fra udlån og indestående overskudslikviditet og i mindre grad stigning i gebyr- og provisionsindtægter. Det stigende udlån giver den væsentligste forklaring herpå. Et ekstraordinært udbytte af aktier i DLR bidrager ligeledes med tkr. 947. Dette forklarer stigningen i posten udbytte af kapitalandele.

I 1. halvår 2023 var der en renteindtægt på indlån som følge af negative indlånsrenter. I 1. halvår 2024 udgør denne post en udgift på 1.883 tkr. Posten er ændret med tkr. 2.330 idet den var negativ sidste periode med tkr. 447.

Fondsbeholdningen har givet positive kursreguleringer på tkr. 1.059 mod et resultat på tkr. 1.496 sidste år. Beløbet kan henføres til gevinst på obligationer for så vidt angår tkr. 367, gevinst på aktier for så vidt angår tkr. 651 og fortjeneste på valuta for så vidt angår tkr. 41.

De samlede udgifter til personale og administration udgør tkr. 11.267 mod tkr. 10.083 i samme periode året før. Det svarer til en stigning på 11,7 %. Niveauet svarer nogenlunde til det budgetterede. Stigningen er nogenlunde jævnt fordelt på lønninger og øvrige udgifter. I den forbindelse er det værd at nævne, at vi har udvidet medarbejderstaben, men også generelt stigende udgifter til imødegåelse af administrative byrder hos vore leverandører i form af it-central m.fl.

Halvårets nedskrivninger på udlån m.v. ender med en indtægt på tkr. 1.058. Sidste halvår var der en indtægt på tkr. 811. Ved udgangen af perioden udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent 3,4. Her skal man stadig huske, at der er tale om beløb, som endnu ikke er tabt, men alene reserveret til eventuelle tab på udlån og garantier. I det væsentligste betaler kunderne stadig rente af beløbene. Disse renter modregnes i nedskrivningerne og er derfor også en del af ovennævnte indtægt. Beløbet udgør tkr. 587.

# Ledelsesberetning

## Resultatopgørelsen, fortsat

I forhold til usikkerhed som følge af situationen i Ukraine, højere renteniveau samt stigende inflation, har vi tidligere foretaget et såkaldt ledelsesmæssigt skøn og derefter nedskrevet tkr. 2.100 på visse kundegrupper. Af samme grund har vi også reserveret ekstra tkr. 1.000 i solvensbehovet, hvorfor dette er påvirket med ca. 0,22 procentpoint i opadgående retning. Disse har vi opretholdt i 2024. Der er således samlet indregnet tkr. 3.100 til imødegåelse af tab som følge heraf. Det er vores opfattelse, at dette er tilstrækkeligt.

Periodens overskud før skat udgør tkr. 12.149 mod sidste års tkr. 10.728.

Efter skat udgør resultatet for 1. halvår tkr. 9.016 mod tkr. 7.982 i 2023.

## Balancen

Den samlede balance er igen steget og udgør nu 713 mio. kr. mod sidste års 640 mio. kr. En stigning på 11,4 %.

Posten udlån udgør tkr. 381.560 mod tkr. 328.249 ved sidste halvår – en stigning på 16,2 %. Ved årets begyndelse udgjorde udlån tkr. 359.794.

Indlån udgør tkr. 492.748 mod tkr. 454.523 sidste år. Indlånet er således steget med tkr. 38.225, svarende til 8,4 %.

Stillede garantier udgør 106 mio. kr. mod 90 mio. kr. sidste år.

Ser vi på nøgletallet ”udlån + nedskrivninger i f.t. indlån” udgør den 74,3 mod sidste års 70,9. Det er en udfordring at holde dette tal på et tilstrækkeligt højt niveau. Derfor er det glædeligt at tallet er stigende, som følge af at udlån er steget mere end vores indlån. Det er ønskeligt, at dette nøgletal bliver højere og det vil fortsat være et

Efter indregning af periodens overskud udgør sparekassens egenkapital nu tkr. 163.602 mod tkr. 143.963 for et år siden. En stigning på tkr. 19.639 svarende til 13,6 %. Sparekassens egenkapital består alene af opsparat overskud og garantindsbud fra loyale kunder. Der er således ikke modtaget offentlige eller statslige midler eller garantier af nogen art.

Garantkapitalen er steget med tkr. 419 siden sidste halvår og udgør nu tkr. 17.362. Stigningen udgør 2,5 %. Vi glæder os over, at vores garantkapital stiger og at vi hele tiden har kunnet imødekomme garanters ønsker om salg af garantkapital inden for en acceptabel periode. Pr. 30. juni var der ingen venteliste hos os. Der skal hermed lyde en stor tak til de mange garantanter, som bakker op med garantkapital. På det ordinære repræsentantskabsmøde i 2024 blev det besluttet – efter indstilling fra bestyrelsen – at forhøje renten for året 2023 til 3,75 % p.a. mod 2,5 % p.a. for året 2022.

# Ledelsesberetning

## Solvens

Sparekassens kapitalprocent er udregnet til 31,5 mod 30,9 for et år siden. Ved årets start udgjorde kapitalprocenten 32,9. At kapitalprocenten er lavere ved et halvår skyldes som regel, at den vækst sparekassen har haft i perioden medregnes i risikovægtede aktiver, mens den indtjening som har været i samme periode, først kan medregnes efter at dette er revideret, hvilket - for vores vedkommende - alene sker ved et årsregnskab.

Sparekassens individuelle solvensbehov er beregnet til 11,87 %, og den aktuelle solvens er som nævnt 31,5 %. Solvensoverdækningen udgør derfor ikke mindre end 19,6 %-point før bufferkrav og NEP-tillæg. Borbjerg Sparekasse har historisk ligget i toppen af skalaen for solide pengeinstitutter, hvilket vi fortsat forventer at ville gøre. Dette bygger vi på offentliggjorte årsrapporter og egen benchmarking.

## Andre begivenheder i perioden

Med baggrund i Nationalbankens seneste renteændringer, har vi i marts reguleret rente på indlån i opadgående retning, mens vi denne gang valgte at friholde udlån og kreditter for renteforhøjelser.

På personalesiden har der været følgende ændringer i perioden: Som oplyst i årsrapporten for 2023 er Mike Friis Nielsen tiltrådt pr. 2. januar. Pr. 30. juni er Mette Rask Jespersen fratrådt efter eget ønske. Sparekassen er derfor nu i gang med en ansøgnings- og ansættelsesrunde, hvor vi forventer at der ansættes 1 eller 2 nye medarbejdere og måske yderligere en trainee.

Hos Niro Invest fik vi en placering som nummer 2 mod nummer 1 året før og er således – i forhold til denne undersøgelse - Danmarks næstsikreste pengeinstitut. En placering vi naturligvis er stolte af.

Afslutningsvis kan vi konkludere, at der stadig er basis for, at området har sit eget lille selvstændige pengeinstitut. Det er vores indtryk, at Borbjerg Sparekasse er med til at igangsætte og understøtte lokale projekter, som ellers ikke blev afprøvet eller blev afhændet hurtigere end godt er. Dette vel at mærke uden at sparekassen af den grund påføres unormale store tab. Man kan derfor konkludere, at Borbjerg Sparekasse godt kan forene en kundevenlig og positiv indstilling til kreditgivning med en god forretning, til gavn for såvel kunder som sparekassens markedsområde.

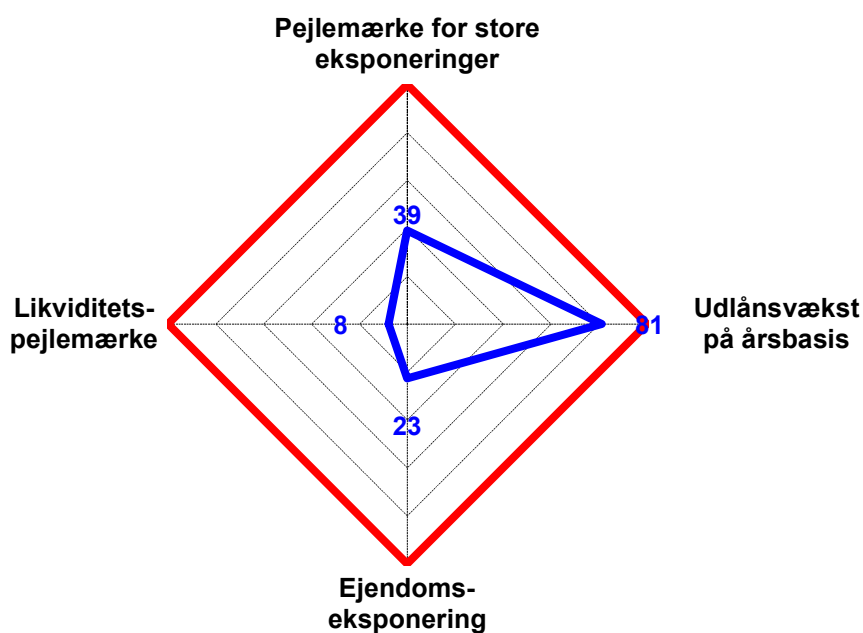
# Ledelsesberetning

## Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten er et mål for, hvorledes et pengeinstituts risiko er sammensat. For Borbjerg Sparekasses vedkommende overholdes alle 4 målepunkter. Målepunkter og aktuelle tal ser således ud:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen
Pejlemærke for store eksponeringer > 3 mio. kr.	Maks. 175% af egentlig kernekapital	68%
Udlånsvækst	Maks. 20% om året	16%
Likviditetspejlemærket	Min. 100%	1277%
Ejendomseksponering	Maks. 25% af de samlede udlån	6%

### Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:





## Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note	2024 30. juni	2023 30. juni	2023 31. december	
2	Renteindtægter .....	16.387	13.247	29.005
3	Renteudgifter .....	1.883	447	1.558
	<b>Netto renteindtægter .....</b>	<b>14.504</b>	<b>12.800</b>	<b>27.447</b>
	Udbytte af aktier m.v. ....	1.238	305	311
	Gebyr og provisionsindtægter .....	5.767	5.589	11.414
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter .....	34	17	45
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter .....</b>	<b>21.475</b>	<b>18.677</b>	<b>39.127</b>
4	Kursreguleringer .....	1.059	1.496	6.472
	Andre driftsindtægter .....	0	0	0
5	Udgifter til personale og administration .....	11.267	10.083	20.565
	Af- og nedskrivning på materielle aktiver .....	169	173	406
	Andre driftsudgifter .....	7	0	7
6	Nedskrivninger på udlån m.v. ....	-1.058	-811	75
	<b>Resultat før skat .....</b>	<b>12.149</b>	<b>10.728</b>	<b>24.546</b>
	Skat .....	3.133	2.746	5.733
	<b>Periodens resultat .....</b>	<b>9.016</b>	<b>7.982</b>	<b>18.813</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	Periodens resultat .....	9.016	7.982	18.813
	<b>Totalindkomst for perioden .....</b>	<b>9.016</b>	<b>7.982</b>	<b>18.813</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Renter af garantkapital .....	0	0	627
	Overført til egenkapital .....	9.016	7.982	18.186
		<b>9.016</b>	<b>7.982</b>	<b>18.813</b>

## Balance (i 1.000 kr.)

Note	2024	2023	2023
	30. juni	30. juni	31. december
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker .....	1.458	1.539	2.226
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	97.693	88.507	79.771
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris .....	381.560	328.249	359.794
Obligationer til dagsværdi .....	149.965	154.416	156.933
Aktier m.v. ....	29.199	28.193	29.312
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	43.591	31.190	34.635
Grunde og bygninger i alt.....	3.277	3.404	3.341
Domicilejendomme .....	3.277	3.404	3.341
Øvrige materielle aktiver .....	192	358	252
Udskudte skatteaktiver .....	403	319	403
Andre aktiver .....	5.259	3.479	9.111
Periodeafgrænsningsposter .....	0	0	1.057
<b>Aktiver i alt .....</b>	<b>712.597</b>	<b>639.654</b>	<b>676.835</b>

## Balance (i 1.000 kr.)

Note	2024	2023	2023
	30. juni	30. juni	31. december
<b>Passiver</b>			
<b>Gæld</b>			
Indlån og anden gæld .....	492.748	454.523	473.602
Indlån i puljeordninger.....	43.591	31.190	34.635
Aktuelle skatteforpligtelser .....	2.120	2.042	4.511
Andre passiver .....	10.231	7.777	8.920
Periodeafgrænsningsposter .....	145	63	89
<b>Gæld i alt .....</b>	<b>548.835</b>	<b>495.595</b>	<b>521.757</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til tab på garantier .....	130	96	155
Andre hensatte forpligtelser .....	30	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>	<b>160</b>	<b>96</b>	<b>155</b>
<b>Egenkapital</b>			
Garantkapital .....	17.362	16.943	17.072
Overført overskud eller underskud fra tidligere år .....	137.224	119.038	119.038
Renter af garantkapital .....	0	0	627
Overført af periodens resultat .....	9.016	7.982	18.186
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>163.602</b>	<b>143.963</b>	<b>154.923</b>
<b>Passiver i alt .....</b>	<b>712.597</b>	<b>639.654</b>	<b>676.835</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>			
7 Garantier .....	106.098	90.255	96.656

## Egenkapitalopgørelse (i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført overskud/ underskud	Foreslået renter garant- kapital	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2023 .....</b>	<b>16.532</b>	<b>119.038</b>	<b>400</b>	<b>135.970</b>
Årets resultat overført til egenkapital.....	0	18.186	627	18.813
Udbetalt renter af garantkapital.....	0	0	-400	-400
<b>Totalindkomst for regnskabsåret .....</b>	<b>0</b>	<b>18.186</b>	<b>227</b>	<b>18.413</b>
Til- / afgang garantkapital.....	540	0	0	540
<b>Egenkapital 31.12.2023.....</b>	<b>17.072</b>	<b>137.224</b>	<b>627</b>	<b>154.923</b>
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	9.016	0	9.016
Udbetalt renter af garantkapital.....	0	0	-627	-627
<b>Totalindkomst for perioden .....</b>	<b>0</b>	<b>9.016</b>	<b>-627</b>	<b>8.389</b>
Til- / afgang garantkapital.....	290	0	0	290
<b>Egenkapital 30.06.2024.....</b>	<b>17.362</b>	<b>146.240</b>	<b>0</b>	<b>163.602</b>

# Noter anvendt regnskabspraksis

Note

1 Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse mv. for pengeinstitutter.

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 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.

## 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 2024, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, 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 pålynet 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

Noterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser ved halvårets udgang. Unoterede papirer er optaget til anskaffelsessummen, eller værdien i handel ogandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel ogandel for unoterede værdipapirer er der taget udgangspunkt i forventet salgsværdi eller anden værdi ud fra almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

### Materielle aktiver

Ejendomme til eget brug er optaget til anskaffelsespris eller værdi i handel ogandel 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	2024	2023	2023
	30. juni	30. juni	31. december
<b>2 Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	1.030	747	1.874
Udlån og andre tilgodehavender .....	14.006	11.349	24.552
Obligationer .....	1.351	1.151	2.579
	<b>16.387</b>	<b>13.247</b>	<b>29.005</b>
<b>3 Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter .....	0	0	68
Indlån og anden gæld .....	1.883	446	1.479
Øvrige renteudgifter .....	0	1	11
	<b>1.883</b>	<b>447</b>	<b>1.558</b>
<b>4 Kursreguleringer</b>			
Obligationer .....	367	390	4.205
Aktier m.v. ....	651	1.082	2.201
Aktiver tilknyttet puljeordninger .....	2.982	1.799	3.440
Indlån i puljeordninger .....	-2.982	-1.799	-3.440
Valuta .....	41	24	66
	<b>1.059</b>	<b>1.496</b>	<b>6.472</b>
<b>5 Udgifter til personale og administration</b>			
Lønninger, bestyrelse .....	195	189	378
Lønninger, personale og direktion .....	5.019	4.280	8.889
Pensioner .....	477	423	862
Udgifter til socialsikring .....	825	738	1.492
Øvrige administrationsudgifter .....	4.751	4.453	8.944
	<b>11.267</b>	<b>10.083</b>	<b>20.565</b>
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede .....	14,9	13,7	12,6

# Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2024	2023	2023		
	30. juni	30. juni	31. december		
6	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen</b>				
	Nye nedskrivninger, netto .....	-487	-383	942	
	Tab uden forudgående nedskrivning .....	16	10	10	
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer .....	0	-11	-1	
	Renter af nedskrevne fordringer .....	-587	-427	-876	
	<b>Indregnet i resultatopgørelsen .....</b>	<b>-1.058</b>	<b>-811</b>	<b>75</b>	
6	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
	<b>30.06.2024 (tkr.)</b>				
	<b>Udlån og tilgodehavender:</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
	Nedskrivninger primo .....	1.215	2.458	13.798	17.471
	Årets nedskrivninger, netto .....	-222	157	-598	-663
	Overført fra stadie 1 .....	-198	191	7	0
	Overført fra stadie 2 .....	342	-345	3	0
	Overført fra stadie 3 .....	3	950	-953	0
	<b>Ultimo .....</b>	<b>1.140</b>	<b>3.411</b>	<b>12.257</b>	<b>16.808</b>
	<b>Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:</b>				
	Hensættelser primo .....	53	30	72	155
	Årets hensættelser .....	42	-23	-14	5
	Overført fra stadie 1 .....	-3	3	0	0
	Overført fra stadie 2 .....	4	-4	0	0
	Overført fra stadie 3 .....	0	58	-58	0
	<b>Ultimo .....</b>	<b>96</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>160</b>
	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter:</b>				
	Nedskrivninger på primo .....	179	0	0	179
	Årets nedskrivninger, netto .....	171	0	0	171
	<b>Ultimo .....</b>	<b>350</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>350</b>

# Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note

## 6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat

### 31.12.2023 (tkr.)

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo .....	1.136	2.949	13.053	17.138
Årets nedskrivninger, netto .....	-241	-484	1.658	933
Overført fra stadie 1 .....	-245	122	123	0
Overført fra stadie 2 .....	564	-805	241	0
Overført fra stadie 3 .....	1	676	-677	0
Endelig tabt .....	0	0	-600	-600
<b>Ultimo .....</b>	<b>1.215</b>	<b>2.458</b>	<b>13.798</b>	<b>17.471</b>

### Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo .....	62	21	0	83
Årets hensættelser .....	-6	20	58	72
Overført fra stadie 1 .....	-13	13	0	0
Overført fra stadie 2 .....	10	-24	14	0
<b>Ultimo .....</b>	<b>53</b>	<b>30</b>	<b>72</b>	<b>155</b>

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo .....	242	0	0	242
Årets nedskrivninger, netto .....	-63	0	0	-63
<b>Ultimo .....</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>179</b>

### 30.06.2023 (tkr.)

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo .....	1.136	2.949	13.053	17.138
Årets nedskrivninger, netto .....	-210	876	-1.018	-352
Overført fra stadie 1 .....	-354	342	12	0
Overført fra stadie 2 .....	393	-412	19	0
Overført fra stadie 3 .....	94	93	-187	0
Endelig tabt .....	0	0	-600	-600
<b>Ultimo .....</b>	<b>1.059</b>	<b>3.848</b>	<b>11.279</b>	<b>16.186</b>

### Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo .....	62	21	0	83
Årets hensættelser .....	-21	13	21	13
Overført fra stadie 1 .....	-2	0	2	0
Overført fra stadie 2 .....	5	-5	0	0
<b>Ultimo .....</b>	<b>44</b>	<b>29</b>	<b>23</b>	<b>96</b>

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo .....	242	0	0	242
Årets nedskrivninger, netto .....	-44	0	0	-44
<b>Ultimo .....</b>	<b>198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>198</b>



## Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2024	2023	2023
	30. juni	30. juni	31. december
7 <b>Eventualforpligtelser</b>			
Finansgarantier .....	48.690	51.775	50.194
Øvrige garantier .....	57.408	38.480	46.462
	<b>106.098</b>	<b>90.255</b>	<b>96.656</b>

## Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
<b>Resultatopgørelsen</b>						
Netto rente- og gebyrindtægter .....	21.475	18.677	39.127	16.869	14.545	12.902
Kursreguleringer .....	1.059	1.496	6.472	-5.355	2.194	-1.127
Udgifter til personale og administration .....	11.267	10.083	20.565	8.885	6.987	6.820
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v. ....	-1.058	-811	75	-683	-157	-807
Periodens resultat .....	9.016	7.982	18.813	2.299	7.641	4.200
<b>Balancen</b>						
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris .....	381.560	328.249	359.794	288.506	278.203	258.984
Indlån .....	492.748	454.523	473.602	444.844	396.767	396.590
Egenkapital i alt .....	163.602	143.963	154.923	127.397	122.507	108.206
Aktiver i alt .....	712.597	639.654	676.835	615.019	546.880	529.448
Garantier .....	106.098	90.255	96.656	124.199	126.264	97.153

## Noter nøgletal

		2024	2023	2023	2022	2021	2020
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Solvensprocent .....	%	31,5	30,9	32,9	29,4	26,6	26,4
Kernekapitalprocent .....	%	31,5	30,9	32,9	29,4	26,6	26,4
Egenkapitalforrentning før skat .....	%	7,6	7,7	16,9	2,3	8,3	5,3
Egenkapitalforrentning efter skat .....	%	5,7	5,7	12,9	1,8	6,4	4,0
Indtjening pr. omkostningskrone .....	kr.	2,17	2,14	2,17	1,34	2,41	1,92
Renterisiko .....	%	1,6	2,3	2,2	2,1	2,3	2,7
Valutaposition .....	%	0,2	0,2	0,0	0,4	0,2	0,3
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån .....	%	74,3	70,9	74,2	65,2	72,2	67,8
Likviditet opgjort efter LCR .....	%	689,4	751,5	707,6	370,2	375,8	408,7
Likviditet opgjort efter NSFR .....	%	149,4	144,2	145,0	127,5	133,6	-
Summen af store engagementer .....	%	68,4	60,3	65,0	73,6	91,5	96,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent .....	%	3,4	3,7	3,7	4,9	5,5	5,5
Periodens nedskrivningsprocent .....	%	-0,2	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-0,2
Periodens udlånsvækst .....	%	6,0	7,4	17,7	1,8	4,9	-0,8
Udlån i forhold til egenkapital .....		2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,4
Afkastningsgrad .....	%	1,3	1,2	2,8	0,4	1,4	0,8

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
Renterisiko	=	Renterisiko * 100 / kernekapital
Valutaposition	=	Valutaindikator 1 * 100 / kernekapital
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	=	Overdækning ift. kravet i FIL §152
Summen af store engagementer	=	Summen af de 20 største eksponeringer > 3 mio. kr. efter nedskrivninger og sikkerheder ift. kapitalgrundlag
Akkumuleret nedskrivningsprocent	=	Akk. nedskrivninger / (udlån + garantier + nedskrivninger)
Periodens nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / (udlån + garantier + hensættelser)
Periodens udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo året * 100 / udlån primo året
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat * 100 / aktiver i alt

# Repræsentantskab

## Repræsentantskab

### Valgt i 2024

Torben Amstrup, Hvam  
Henrik Andersen, Handbjerg  
Martin Lindbjerg, Vinderup  
Rikke Lykkeskov, Herrup  
Johan Mikkelsen, Stendis  
Viola Juhl Jensen, Borbjerg  
Søren Refsgaard, Skave

### Valgt i 2023

Karen Kjelsmark Amstrup, Borbjerg  
Lars Kirk Andersen, Borbjerg  
Jens Tarbensen Guld, Borbjerg  
Steffen Toft Hansen, Hodsager  
Jens Lindbjerg, Hvam  
Henriette Skovsgaard Simonsen, Viborg  
Anne Skovbakke, Borbjerg

### Valgt i 2022

Helle Engelbrecht Buch, Hvam  
Jørgen Frølund, Skave  
Jørgen Dalgaard Hansen, Hodsager  
Peder Jørgensen, Borbjerg  
Preben Garde Jensen, Tvis  
Aksel Meldgaard, Ryde  
Jens Weinrich, Hogager

### Valgt i 2021

Ivan Bjerrum, Vinderup  
Torben Kjelsmark Olesen, Borbjerg  
Henrik Kirkegaard, Borbjerg  
Jesper Lindberg, Mejrup  
Mikkel Møller, Skave  
Jens Ejvind Toft, Mejrup  
Kim Toft, Borbjerg