

Borbjerg Sparekasse

Halvårsrapport

1. halvår 2025

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

Hjemmeside: www.borbjergsparekasse.dk

Mail: borbjergsparekasse@borbjergsparekasse.dk

Bestyrelse

Aksel Meldgaard, formand

Henrik Kirkegaard, næstformand **)

Rikke Lykkeskov ***)

Mikkel Stjerne Møller

Torben Amstrup *)

Viola Juhl Jensen

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, bestyrelse

Kloster Mink K/S, 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

***) Herrup Bjergby Fællesforening, bestyrelse

Direktion

Mogens Christensen, H.D.

Personale

Torben Grove Jokumsen

Henriette Skovsgaard Simonsen

Iris Smed Hansen

Mogens Thorup Elkjær

Kennet Nielsen

Tommy Birch Nielsen

Lisbeth Præstholt

Else Marie Graversen Jensen

Henrik Middelbo Andersen

Trine Guldager Aarup

Jeanette Præstgaard Christensen

Jørgen Dalgaard Hansen

Lise Ahle Stadsbjerg

Michaela Kjeldsmark Lind

Mike Friis Nielsen

Anni Sørensen

Mathias Immersen Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Platanvej 4

7400 Herning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2025 for 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 2025 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2025.

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

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review.

Borbjerg, den / 2025

Direktion

Mogens Christensen
Direktør

Bestyrelse

Aksel Meldgaard
Formand

Henrik Kirkegaard
Næstformand

Rikke Lykkeskov

Mikkel Stjerne Møller

Torben Amstrup

Viola Juhl Jensen

Ledelsesberetning

Det første halvår af 2025 blev igen et rigtigt godt år for Borbjerg Sparekasse godt hjulpet af udlånsvækst og deraf stigende renteindtægter herfra. Ligeledes konstaterer vi med stor tilfredshed at vores gebyrer og provisionsindtægter er stigende. Omvendt må vi dog også konstatere, at vores omkostninger har været stigende som følge af flere ansatte samt almindelig stigning i omkostninger. Det er dog stigninger som vi har budgetteret med og som er nødvendige som følge af de stadig stigende administrative byrder.

Samlet set bryder vi traditionen med at levere rekordresultater, men vi leverer stadig et resultat vi er meget tilfredse med og ikke mindst et resultat, som lever op til budgettet.

Vi oplever stadig pæn tilgang af nye kunder, hvilket også bl.a. ses i udlånsvæksten, som er 14,5 % i forhold til for et år siden. Siden nytår er udlån steget med 6,6 %.

Perioden viser fortsat en god basisindtjening. Samtidig holdes nedskrivningerne på et lavt niveau, hvilket er meget tilfredsstillende. I regnskabet er der udgiftsført tkr. 345.

Resultatet af den ordinære drift – basisindtjening - når vi ser bort fra kursreguleringer, nedskrivninger og afskrivninger, rente af nedskrivninger samt andre ekstraordinære forhold - udgør tkr. 8.392 mod tkr. 9.842 og tkr. 9.268 i de samme perioder i hhv. 2024 og 2023. Altså et fald i den ordinære drift på tkr. 1.450.

Sparekassen har også stadig høj solvens, 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. 22.127 mod tkr. 21.475 sidste år, en stigning på tkr. 652 svarende til 3,0 %. Stigningen skyldes bl.a. stigende renteindtægter fra udlån, aktieudbytte samt gebyrer og provisionsindtægter. Disse elimineres dog i nogen grad af faldende rente fra indestående i andre pengeinstitutter, rente af obligationer samt stigning i rente til indlån.

Fondsbeholdningen har givet positive kursreguleringer på tkr. 265 mod et resultat på tkr. 1.059 sidste år. Beløbet kan henføres til gevinst på obligationer for så vidt angår tkr. 475, tab på aktier for så vidt angår tkr. 239 og fortjeneste på valuta for så vidt angår tkr. 29.

De samlede udgifter til personale og administration udgør tkr. 13.460 mod tkr. 11.267 i samme periode året før. Det er en stigning på tkr. 2.193 og svarer til en stigning på 19,5 %. Niveauet svarer stort set til det budgetterede. Stigningen er nogenlunde ligeligt 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. har medvirket til stigningen.

Ledelsesberetning

Resultatopgørelsen, fortsat

Halvårets nedskrivninger på udlån m.v. ender med en udgift på tkr. 345. Sidste halvår var der en indtægt på tkr. 1.058. Ved udgangen af perioden udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent (incl. bogførte ledelsesmæssige skøn) 3,6. 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. Beløbet udgør tkr. 692.

I forhold til usikkerhed som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation, har vi foretaget et såkaldt ledelsesmæssigt skøn og har i den forbindelse derefter samlet nedskrevet tkr. 2.700 på visse kundegrupper. Af samme grund har vi også tidligere reserveret ekstra tkr. 1.000 i solvensbehovet. De ledelsesmæssige skøn er således øget med tkr. 600 i perioden. Der er således samlet indregnet tkr. 3.700 til imødegåelse af tab som følge heraf. Det er vores opfattelse, at dette er tilstrækkeligt.

Periodens overskud før skat udgør tkr. 8.498 mod sidste års tkr. 12.149. Et fald på tkr. 3.651. Dette fald kan forklares med fald i den ordinære drift på kr. 1.450, jf. ovenfor samt ændring i 2 øvrige poster nemlig kursreguleringer på tkr. 795 og ændringer i nedskrivninger på tkr. 1.403, i alt tkr. 2.198. Hertil kommer nogle mindre ændringer i andre poster.

Efter skat udgør resultatet for 1. halvår tkr. 6.289 mod tkr. 9.016 i 2024.

Balancen

Den samlede balance er igen steget og udgør nu 802 mio. kr. mod sidste års 713 mio. kr. En stigning på 12,6 %.

Posten udlån udgør tkr. 436.788 mod tkr. 381.560 ved sidste halvår – en stigning på 14,5 %. Ved årets begyndelse udgjorde udlån tkr. 409.833.

Indlån udgør tkr. 547.525 mod tkr. 492.748 sidste år. Indlånet er således steget med tkr. 54.777, svarende til 11,1 %.

Stillede garantier udgør 99.780 mio. kr. mod 106 mio. kr. sidste år.

Ser vi på nøgletallet ”udlån + nedskrivninger i f.t. indlån” udgør den 74,7 mod sidste års 74,3. 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 procentuelt mere end vores indlån. Det er ønskeligt, at dette nøgletal bliver højere og det vil fortsat være et fokusområde.

Efter indregning af periodens overskud udgør sparekassens egenkapital nu tkr. 178.243 mod tkr. 163.602 for et år siden. En stigning på tkr. 14.641 svarende til 8,9 %. Sparekassens egenkapital består alene af opsparet overskud og garantindskud fra loyale kunder. Der er således ikke modtaget offentlige eller statslige midler eller garantier af nogen art.

Garantkapitalen er steget med tkr. 1.090 siden sidste halvår og udgør nu tkr. 18.452. Stigningen udgør 6,3 %. 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 2025 blev det besluttet – efter indstilling fra bestyrelsen – at fastholde garantrenten for året 2024 på 3,75 % p.a.

Ledelsesberetning

Solvens

Sparekassens kapitalprocent er udregnet til 32,7 mod 31,5 for et år siden. Ved årets start udgjorde kapitalprocenten 34,4. 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 regnskabet er revideret, hvilket - for vores vedkommende - alene sker ved et årsregnskab.

Sparekassens individuelle solvensbehov er beregnet til 12,3 %, og den aktuelle solvens er som nævnt 32,7 %. Solvensoverdækningen udgør derfor ikke mindre end 20,4 %-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 bl.a. Nationalbankens seneste renteændringer, har vi i april reguleret rente på indlån og udlån i nedadgående retning. Ændringen gælder for visse indlåns- og udlånsprodukter.

På personalesiden har der været følgende ændringer i perioden: Pr. 1. januar er Mathias Immersen Hansen tiltrådt som ekspeditionsmedarbejder og pr. 1. april er Henrik Middelbo Andersen tiltrådt som risiko- og complianceansvarlig. Der er ingen fratrådte og det samlede antal medarbejdere udgør nu 18 personer, hvoraf 2 er på nedsat arbejdstid. I øvrigt kan oplyses at Lise Ahle Stadsbjerg er på barselsorlov.

Hos Bankresearch, tidligere Niro Invest, fik vi en placering som nummer 4 mod nummer 2 året før og er således – i forhold til denne undersøgelse – stadig i top blandt sikre pengeinstitutter i Danmark. En placering vi naturligvis er stolte af.

Sparekassen forventer, at årets samlede resultat af den ordinære drift i 2025 (defineret ovenfor) bliver i intervallet tkr. 15.000 til 18.000, hvilket er et acceptabelt niveau og over det oprindelige budgetterede.

Det er værd at bemærke, at udviklingen i kurserne på sparekassens fondsbeholdning samt behovet for nedskrivninger ikke indgår i den ordinære drift og kan derfor være årsag til afvigelse i forhold til årets resultat.

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.

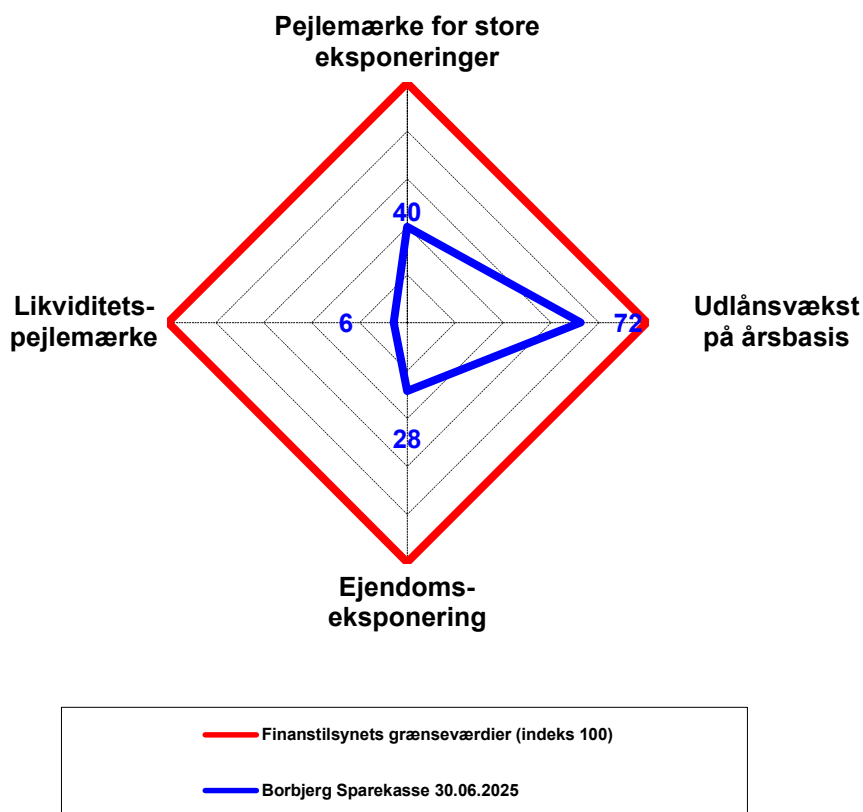
Ledelsesberetning

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 kapitalgrundlag	70%
Udlånsvækst	Maks. 20% om året	14%
Likviditetspejlemærket	Min. 100%	1757%
Ejendomseksponering	Maks. 25% af de samlede udlån	7%

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note		2025 30. juni	2024 30. juni	2024 31. december
2	Renteindtægter	16.729	16.387	33.436
3	Renteudgifter	2.144	1.883	4.352
	Netto renteindtægter	14.585	14.504	29.084
	Udbytte af aktier m.v.	1.415	1.238	1.245
	Gebyr og provisionsindtægter	6.172	5.767	12.609
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	45	34	74
	Netto rente- og gebyrindtægter	22.127	21.475	42.864
4	Kursreguleringer	265	1.059	3.757
5	Udgifter til personale og administration	13.460	11.267	23.965
	Af- og nedskrivning på materielle aktiver	88	169	339
	Andre driftsudgifter	1	7	7
6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	345	-1.058	51
	Resultat før skat	8.498	12.149	22.259
	Skat	2.209	3.133	5.495
	Periodens resultat	6.289	9.016	16.764
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	6.289	9.016	16.764
	Totalindkomst for perioden	6.289	9.016	16.764
	Forslag til resultatdisponering			
	Renter af garantkapital	0	0	649
	Overført til egenkapital	6.289	9.016	16.115
		6.289	9.016	16.764

Balance (i 1.000 kr.)

Note	2025	2024	2024
	30. juni	30. juni	31. december
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender			
hos centralbanker	60.525	1.458	2.088
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	68.898	97.693	116.091
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	436.788	381.560	409.833
Obligationer til dagsværdi	134.274	149.965	151.456
Aktier m.v.	30.221	29.199	29.404
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	63.095	43.591	50.993
Grunde og bygninger i alt.....	3.150	3.277	3.213
Domicilejendomme	3.150	3.277	3.213
Øvrige materielle aktiver	63	192	87
Aktuelle skatteaktiver	0	0	708
Udsudte skatteaktiver	498	403	498
Andre aktiver	4.130	5.259	5.498
Periodeafgrænsningsposter	620	0	1.214
Aktiver i alt	802.262	712.597	771.083

Balance (i 1.000 kr.)

Note	2025	2024	2024
	30. juni	30. juni	31. december
Passiver			
Gæld			
Indlån og anden gæld	547.525	492.748	536.312
Indlån i puljeordninger.....	63.095	43.591	50.993
Aktuelle skatteforpligtelser	293	2.120	0
Andre passiver	12.784	10.231	11.443
Periodeafgrænsningsposter	117	145	121
Gæld i alt	623.814	548.835	598.869
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	204	130	183
Andre hensatte forpligtelser	1	30	0
Hensatte forpligtelser i alt	205	160	183
Egenkapital			
Garantkapital	18.452	17.362	17.880
Overført overskud eller underskud fra tidligere år	153.502	137.224	137.224
Renter af garantkapital	0	0	649
Overført af periodens resultat	6.289	9.016	16.278
Egenkapital i alt	178.243	163.602	172.031
Passiver i alt	802.262	712.597	771.083
Ikke balanceførte poster			
7 Garantier	99.780	106.098	88.871

Egenkapitalopgørelse

(i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået garantrente	I alt
Egenkapital 01.01.2024	17.072	137.224	627	154.923
Årets resultat overført til egenkapital.....	0	16.115	649	16.764
Udbetalt renter af garantkapital.....	0	0	-627	-627
Skatteeffekt af udbetalt rente til garantkapital ..	0	163	0	163
Totalindkomst for regnskabsåret	0	16.278	22	16.300
Til- / afgang garantkapital.....	808	0	0	808
Egenkapital 31.12.2024.....	17.880	153.502	649	172.031
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	6.289	0	6.289
Udbetalt renter af garantkapital.....	0	0	-649	-649
Totalindkomst for perioden	0	6.289	-649	5.640
Til- / afgang garantkapital.....	572	0	0	572
Egenkapital 30.06.2025.....	18.452	159.791	0	178.243

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

- ¹ 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.

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

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

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

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

Resultatopgørelsen

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

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålydende 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	2025 30. juni	2024 30. juni	2024 31. december
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	636	1.030	2.035
Udlån og andre tilgodehavender	14.867	14.006	28.697
Obligationer	1.226	1.351	2.704
	16.729	16.387	33.436
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter	0	0	7
Indlån og anden gæld	2.142	1.883	4.276
Øvrige renteudgifter	2	0	69
	2.144	1.883	4.352
4 Kursreguleringer			
Obligationer	475	367	2.809
Aktier m.v.	-239	651	855
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-931	2.982	5.134
Indlån i puljeordninger	931	-2.982	-5.134
Valuta	29	41	93
	265	1.059	3.757
5 Udgifter til personale og administration			
Honorar, bestyrelse	201	195	392
Lønninger, personale og direktion	5.686	5.019	10.217
Pensioner	572	477	969
Udgifter til social sikring	1.121	825	1.710
Øvrige administrationsudgifter	5.880	4.751	10.677
	13.460	11.267	23.965
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	17,3	14,9	14,9

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2025	2024	2024	
	30. juni	30. juni	31. december	
6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
	Nye nedskrivninger, netto	1.037	-487	1.148
	Tab uden forudgående nedskrivning	0	16	27
	Renter af nedskrevne fordringer	-692	-587	-1.124
	Indregnet i resultatopgørelsen	345	-1.058	51

6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

30.06.2025 (tkr.)

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	1.030	4.010	13.436	18.476
Årets nedskrivninger, netto	-160	283	999	1.122
Overført fra stadie 1	-168	168	0	0
Overført fra stadie 2	468	-470	2	0
Overført fra stadie 3	0	145	-145	0
Ultimo	1.170	4.136	14.292	19.598
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	1.625	1.075	2.700

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	46	109	28	183
Årets hensættelser	85	-35	-28	22
Overført fra stadie 2	5	-5	0	0
Ultimo	136	69	0	205

Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo	294	0	0	294
Årets nedskrivninger, netto	-107	0	0	-107
Ultimo	187	0	0	187

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note

6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat

31.12.2024 (tkr.)

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	1.215	2.458	13.798	17.471
Årets nedskrivninger, netto	-316	1.512	-191	1.005
Overført fra stadie 1	-340	211	129	0
Overført fra stadie 2	309	-311	2	0
Overført fra stadie 3	162	140	-302	0
Ultimo	1.030	4.010	13.436	18.476

Heraf ledelsesmæssige skøn	0	1.550	550	2.100
----------------------------------	---	-------	-----	--------------

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	53	30	72	155
Årets hensættelser	-5	79	-46	28
Overført fra stadie 1	-6	4	2	0
Overført fra stadie 2	4	-4	0	0
Ultimo	46	109	28	183

Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo	179	0	0	179
Årets nedskrivninger, netto	115	0	0	115
Ultimo	294	0	0	294

30.06.2024 (tkr.)

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
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
Ultimo	1.140	3.411	12.257	16.808

Heraf ledelsesmæssige skøn	0	1.550	550	2.100
----------------------------------	---	-------	-----	--------------

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

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
Ultimo	96	6	58	160

Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo	179	0	0	179
Årets nedskrivninger, netto	171	0	0	171
Ultimo	350	0	0	350

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2025 30. juni	2024 30. juni	2024 31. december
7 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	52.789	48.690	49.119
Øvrige garantier	46.991	57.408	39.752
	99.780	106.098	88.871

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	2025	2024	2024	2023	2022	2021
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	22.127	21.475	42.864	18.677	16.869	14.545
Kursreguleringer	265	1.059	3.757	1.496	-5.355	2.194
Udgifter til personale og administration	13.460	11.267	23.965	10.083	8.885	6.987
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	345	-1.058	51	-811	-683	-157
Periodens resultat	6.289	9.016	16.764	7.982	2.299	7.641
Balancen						
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	436.788	381.560	409.833	328.249	288.506	278.203
Indlån	547.525	492.748	536.312	454.523	444.844	396.767
Egenkapital i alt	178.243	163.602	172.031	143.963	127.397	122.507
Aktiver i alt	802.262	712.597	771.083	639.654	615.019	546.880
Garantier	99.780	106.098	88.871	90.255	124.199	126.264

Noter nøgletal

		2025	2024	2024	2023	2022	2021
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Kapitalprocent (solvensprocent)	%	32,7	31,5	34,4	30,9	29,4	26,6
Kernekapitalprocent	%	32,7	31,5	34,4	30,9	29,4	26,6
Egenkapitalforrentning før skat	%	4,9	7,6	13,6	7,7	2,3	8,3
Egenkapitalforrentning efter skat	%	3,6	5,7	10,3	5,7	1,8	6,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,61	2,17	1,91	2,14	1,34	2,41
Renterisiko	%	1,5	1,6	1,6	2,3	2,1	2,3
Valutaposition	%	0,2	0,2	0,1	0,2	0,4	0,2
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	74,7	74,3	72,9	70,9	65,2	72,2
Likviditet opgjort efter LCR	%	1.639,4	689,4	614,3	751,5	370,2	375,8
Likviditet opgjort efter NSFR	%	147,3	149,4	159,4	144,2	127,5	133,6
Summen af store eksponeringer	%	70,0	68,4	63,1	60,3	73,6	91,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,6	3,4	3,6	3,7	4,9	5,5
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,1	-0,2	0,0	-0,2	-0,2	0,0
Periodens udlånsvækst	%	6,6	6,0	13,9	7,4	1,8	4,9
Udlån i forhold til egenkapital		2,5	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3
Afkastningsgrad	%	0,8	1,3	2,2	1,2	0,4	1,4

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 2025

Ivan Bjerrum, Skjern
Torben Kjelsmark Olesen, Borbjerg
Henrik Kirkegaard, Borbjerg
Anne Sofie Fleng Jensen, Venø
Mikkel Stjerne Møller, Skave
Jens Ejvind Toft, Mejrup
Kim Toft, Borbjerg

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