



**Halvårsrapport 2024**

# Indholdsfortegnelse

---

Oplysninger om Sparekassen .....	2
Ledelsesberetning – hovedpunkter .....	3
Ledelsesberetning .....	4
Ledelsespåtegning.....	13
Hoved- og nøgletal .....	14
Resultatopgørelse .....	15
Balance .....	16
Egenkapitalopgørelse .....	17
Kapitaldækning.....	18
Noter .....	19

## Oplysninger om Sparekassen

Sparekassen Balling

Søndergade 12A, Balling

7860 Spøttrup

Telefon: 97 56 44 22

[www.sparekassenballing.dk](http://www.sparekassenballing.dk)

CVR-nr.: 10 757 711

### Bestyrelse

- Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)
- Fhv. sparekassedirektør, Henrik Agesen, Klim (næstformand)
- Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling
- Konsulent Heidi Holck Balling, Hem
- CFO Tom Emil Poulsgaard, Mejrup
- Director, Client Services Ane Juul Mathiasen, København
- Direktør Jørn Christiansen, Skive

### Direktion

Kurt Nielsen, Skive

### Filialer

Søndergade 11, Skive

Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

### Revision

PricewaterhouseCoopers, Herning

## Ledelsesberetning – hovedpunkter

- Resultat før skat udgør et overskud på 16,2 mio. mod 17,1 mio. i 1. halvår 2023.
- Basisindtjeningen – opgjort som resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat – udgør 13,9 mio. mod 14,9 mio. i 1. halvår 2023
- Nettorente- og gebyrindtægter udgør 40 mio. mod 36,7 mio. i 1. halvår 2023 – svarende til en vækst på 9,2 %
- Nedskrivninger udgør i 1. halvår 2024 en indtægt på 2,3 mio. mod en indtægt på 0,4 mio. i 1. halvår 2023
- Udgifter til personale og administration stiger med 20,4 % sammenlignet med 1. halvår 2023
- Udlånet udgør 490 mio. ultimo juni 2024, hvilket er på samme niveau som ultimo juni 2023 og ultimo 2023.
- Indlånet, excl. indlån i puljer, udgør 988 mio. ultimo juni 2024 mod 1.030 mio. ultimo juni 2023.
- Egenkapitalen, der udelukkende består af garantkapital og opsparat overskud, øges fra 230 mio. pr. 30. juni 2023 til 251 mio. pr. 30. juni 2024
- Kapitalprocenten er opgjort til 29,4 %. Solvensoverdækning efter buffer- og NEP-krav udgør 10,6 %-point
- Likviditet: LCR-procenten er på 763 % - mod lovens minimumskrav på 100 %

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Sparekassen Balling er en stærk lokalforankret garantsparekasse, med hovedkontor i Balling og afdelinger i Skive og Holstebro. Sparekassen henvender sig primært til privatkunder og mindre erhvervskunder med behov for traditionelle produkter som indlån, udlån, garantistillelser og betalingsformidling, samt rådgivning vedrørende finansiering, investering, pension, bolighandel og forsikring m.v.

Forretningsomfanget med kunderne – målt på udlån og garantier – fordeler sig med 65 % på privatkunder og 35 % på erhvervskunder, heraf 11 % på landbrug.

Hovedparten af kunderne er bosat i Sparekassens primære markedsområde.

### Bestyrelsens sammensætning

På repræsentantskabsmødet i marts 2024 blev Director, Client Services Ane Juul Mathiasen, København nyvalgt til bestyrelsen, som erstatning for revisor Signe Bysted Sørensen, Balling.

Bestyrelsen har efterfølgende konstitueret sig med Poul Pedersen som formand, og Henrik Agesen som næstformand.

### Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Resultatet før skat blev i 1. halvår 2024 et overskud på 16,2 mio. mod et overskud på 17,1 mio. i 1. halvår 2023.

Resultatet vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Basisindtjeningen, er realiseret på et tilfredsstillende højt niveau. Basisindtjeningen er positiv påvirket af en tilfredsstillende vækst i nettorenteindtægterne, samt markant stigende udbytter af aktier. Gebyr- og provisionsindtægter er på niveau med den samme periode i det foregående år. Omkostningerne er kraftig stigende.

Kursreguleringsposten viser et resultat på nul, mod positive kursreguleringer på 1,9 mio. i 1. halvår 2023. Udviklingen skyldes primært, at DLR Kredit for første gang har udbetalt udbytte, hvilket har positiv effekt på regnskabsposten udbytte af aktier og negativ effekt på kursreguleringsposten.

Optimismen er tilbage i dansk økonomi. Selvom vi har været igennem en periode med høje energipriser, høj inflation og stigende renter er beskæftigelsen fortsat med at stige, og husholdningerne oplever igen stigende købekraft.

Den positive udvikling i økonomien, kombineret med en stram kreditstyring betyder, at vi ved udgangen af 1. halvår 2024 kan konstatere, at kundernes betalingsevne er god, og at tidligere nedskrevne fordringer nedbringes. Vores kreditbog vurderes som stærk. Halvårets nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 2,3 mio. mod en indtægt på 0,4 mio. i 1. halvår 2023.

Resultatopgørelse i sammendrag:

	30. juni 2024	30. juni 2023
(1000 kr.)		
Netto renteindtægter	23.249	21.923
Netto gebyr- og provisionsindtægter samt udbytte af aktier	16.783	14.751
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>40.032</b>	<b>36.674</b>
Andre driftsindtægter	145	0
Udgifter til personale og administration	25.840	21.463
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	381	351
Andre driftsudgifter	15	0
<b>Basisindtjening før nedskrivninger, kursregulering og skat</b>	<b>13.941</b>	<b>14.860</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (indtægt)	-2.296	-357
<b>Basisindtjening før kursregulering og skat</b>	<b>16.237</b>	<b>15.217</b>
Kursreguleringer	-43	1.894
<b>Resultat før skat</b>	<b>16.194</b>	<b>17.111</b>

Det samlede forretningsomfang, defineret som udlån, indlån (inkl. puljer), samt garantier udgør 1,9 mia. pr. 30. juni 2024 mod 2 mia. pr. 30. juni 2023, svarende til et fald på 6 %, hvilket primært skyldes fald i garantier.

### Ordinær inspektion fra Finanstilsynet

Finanstilsynet var på ordinær inspektion i Sparekassen i uge 4 og 5. Besøget resulterede i enkelte påbud, bl.a. i forhold til politikker, risikovurderinger og protokolleringen af bestyrelsesmøderne i bestyrelsens forhandlingsprotokol. Finanstilsynet var overordnet enige i boniteten af udlånsbogen, men fandt mangler i compliancefunktionens arbejde bl.a. i forhold til manglende uafhængighed og den medfølgende risiko for interessekonflikter. Som følge heraf blev solvensbehovet justeret med 0,25 procentpoint til dækning af operationelle risici, vedrørende af de konstaterede mangler.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen vil kunne efterleve de enkelte påbud i løbet af andet halvår 2024.

## Resultat og balance

Nedenfor kommenteres der kort om udviklingen i resultatopgørelsens og balancens hovedposter. For yderligere information henvises til noterne i regnskabet.

### Rente og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne udgør 23,2 mio. mod 21,9 mio. i 1. halvår 2023, hvilket svarer til en stigning på 6,0 %. Heraf udgør renter af obligationsbeholdningen 3,4 mio. mod 2,6 mio. i 1. halvår 2023, svarende til en vækst på 30,8 %.

Gebyr og provisionsindtægterne udgør 13,2 mio. mod 13,8 mio. i 1. halvår 2023. Den svage udvikling skyldes primært et lavt aktivitetsniveau på boligmarkedet.

### **Omkostninger**

Udgifter til personale og administration øges fra 21,5 mio. til 25,8 mio. svarende til en vækst på godt 20 %. Personaleomkostningerne øges med 13 %. Stigningen skyldes pæne overenskomstmæssige lønstigninger, samt forøgelse af antallet ansatte. Det gennemsnitlige antal ansatte i 1. halvår 2024 er øget til knap 33 mod 28 i 1. halvår 2023.

Øvrige administrationsudgifter er øget med 31% i forhold til 1. halvår 2023. Lagt hovedparten af stigningen henføres til markant stigende IT-omkostninger.

### **Afkast af fondsbeholdningen**

Det samlede afkast af Sparekassens fondsbeholdning har udviklet sig således:

<b>tkr.</b>	<b>30. juni 2024</b>	<b>30. juni 2023</b>	<b>Ændring</b>
Renter af obligationsbeholdningen	3.379	2.623	756
Udbytte aktier	4.334	1.564	2.770
Kursregulering	- 152	1.787	- 1.939
<b>Resultat fonds</b>	<b>7.561</b>	<b>5.974</b>	<b>1.587</b>
Samlet fondsbeholdning	320.796	307.530	13.266

Udbytte af aktier vedrører primært Sparekassens kapitalandele i DLR Kredit, samt i investeringsforeninger, som Sparekassen har samarbejdsaftaler med.

Kursreguleringerne fordeler sig med negative kursreguleringer på sektoraktier på tkr. 360, og positive kursreguleringer på tkr. 208 på obligationer.

Sparekassens obligationsbeholdning forvaltes af tre eksterne kapitalforvaltere, der er underlagt enslydende investeringsrammer.

### **Nedskrivninger – ledelsesmæssige skøn**

Udlånskundernes betalingsevne er generelt god, og kunder med individuelle nedskrivninger afvikler generelt planmæssigt på indgåede afviklingsaftaler, hvilket har positiv effekt på nedskrivningerne.

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en indtægt på 2,3 mio. mod en indtægt på 0,4 mio. i 1. halvår 2023. I de samlede nedskrivninger indgår statistiske nedskrivninger i henhold til regnskabsstandarden IFRS 9.

Ud over de kendte individuelle nedskrivninger, samt de beregnede statistiske nedskrivninger, i medfør af regnskabsstandarden IFRS9, vurderer Sparekassens ledelse løbende behovet for – ud fra et ledelsesmæssigt skøn – at tage et tillæg til afdækning af potentielle yderligere nedskrivninger og tab.

Det ledelsesmæssige skøn, til afdækning af risikoen på udlån og kreditter, blev ultimo 2022 øget fra 3,5 mio. til 5,5 mio. og igen øget ultimo 2023 fra 5,5 mio. til 7,9 mio. Det ledelsesmæssige skøn ultimo juni 2024 udgør 1,6% af Sparekassens nettoudlån.

På baggrund af forventningerne til den fremtidige udvikling i kundernes betalingsevne reduceres det ledelsesmæssige skøn ved udgangen af 1. halvår 2024 fra 7,9 mio. til 6,5 mio., hvilket svarer til 1,3 % af Sparekassens nettoudlån.

Landbrug er den branche med den største andel af Sparekassens udlån og garantier. Ultimo juni 2024 udgør landbrugseksponeringer 11 % af de samlede udlån og garantier mod 15 % ultimo 2023.

I juni 2024 blev der indgået et politisk forlig, der bl.a. indeholder en omfattende plan for omlægning af arealer og opkøb af jord med henblik på natur- og klimaforbedringer, samt brug af ny klimateknologi. Forliget indeholder ligeledes en CO2-afgift på husdyrledning med indfasning mellem 2030-2035. Provenuet fra afgiften tilbageføres til erhvervet til brug for bl.a. produktionsomstilling af de landbrug, der rammes hårdest af afgiften.

Aftalen på landbrugsområdet kan på sigt få negativ effekt på Sparekassens nedskrivningsbehov på eksponeringer mod landbrugskunder. Boniteten af Sparekassens landbrugskunder, der har en fornuftig spredning på de tre produktionsgrene kvæg, svin og planteavl, vurderes som god. En væsentlig andel af eksponeringerne er fuld afdækket med sikkerheder.

Ud over individuelle nedskrivninger er der, i form af et ledelsesmæssigt skøn, nedskrevet 3,7 % af Sparekassens bruttoudlån til landbruget ultimo juni 2024. I opgørelsen af Sparekassens solvensbehov ultimo juni 2024 er der taget et tillæg på 0,5 % til dækning af risikoen for fald i sikkerhedsværdier, samt reduceret gældsservicingsevne hos Sparekassens landbrugskunder ved indførelse af CO2-afgiften.

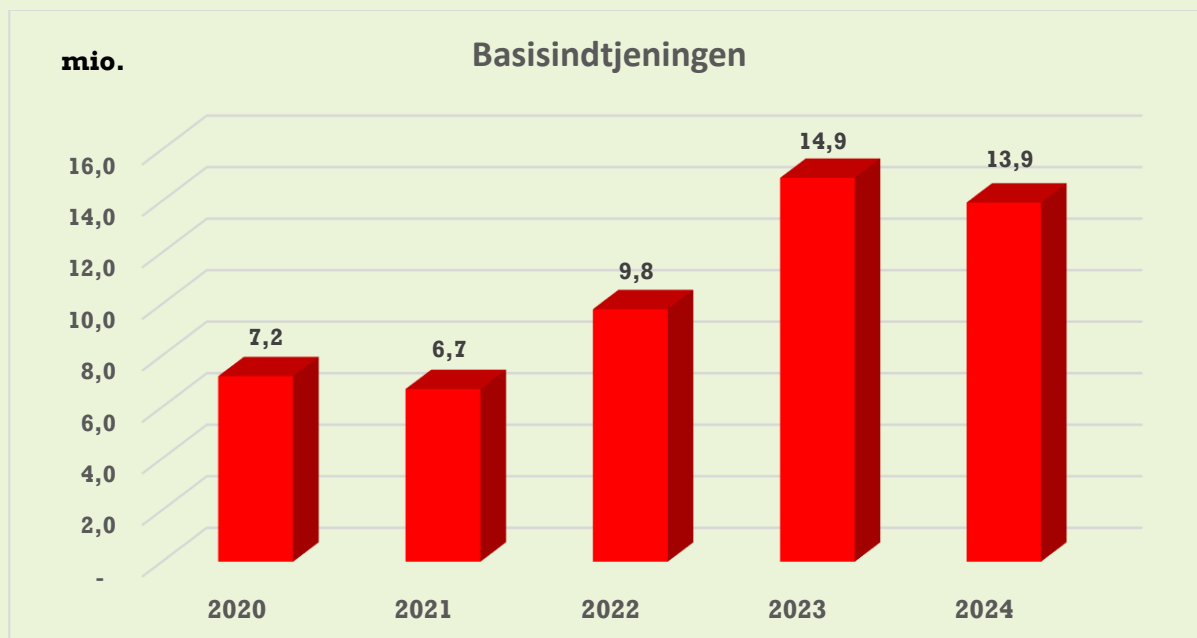
Beregning af effekterne af aftalen på landbrugsområdet er forbundet med usikkerhed, idet datagrundlaget – herunder data for det enkelte landbrug – ikke p.t. er fuld tilgængelig. CO2-afgiften har ikrafttrædelse i 2030, således at der er tid til at udbygge datagrundlag og systemunderstøttelse.



## Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er faldet fra 14,9 mio. i 1. halvår 2023 til 13,9 mio. i 1. halvår 2024, svarende til et fald på godt 6 %.

Basisindtjeningen har over de seneste 5 halvår haft følgende udvikling:



Basisindtjeningen har et solidt niveau, hvilket styrker Sparekassens evne til at modstå perioder, med negative resultater på regnskabsposterne nedskrivninger og kursreguleringer, uden at dette resulterer i at der realiseres underskud.

## Balance

### Eksponeringer

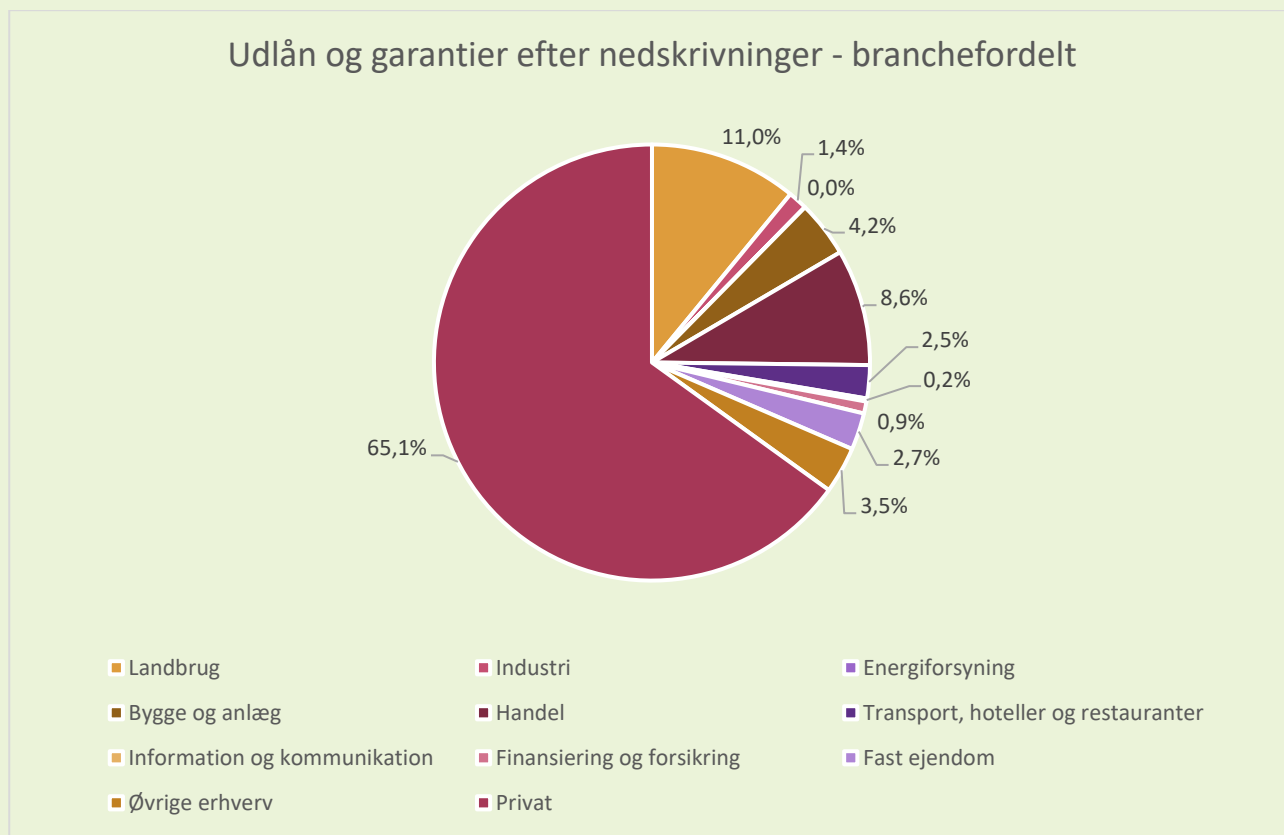
Den samlede balance er øget med 21 mio. fra ultimo juni 2023 til ultimo juni 2024 og udgør 1,5 mia.

Kundeudlånet udgør 491 mio. ultimo juni 2024 mod 487 mio. på samme tidspunkt i 2023, hvilket svarer til en forøgelse på 4 mio. Udviklingen i udlånet skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån. Sparekassen tilbyder ikke prioritetslån. Udviklingen i den samlede låneformidling, defineret som summen af udviklingen i lån på egen balance og udviklingen i formidling af Totalkreditlån og DLR-lån, er øget med 47 mio. fra ultimo juni 2023 til ultimo juni 2024, hvilket svarer til en stigning på 1,7 %.

Af de samlede udlån og garantier pr. 30. juni 2024 udgør privatkunder 65 %. Den store andel af privatkunder giver god spredning af kreditrisikoen. Andelen af udlån og garantier til erhverv udgør 35 %, hvoraf landbrugseksponeringer udgør 11 %.

Andelen af ejendomseksponeringer er meget beskeden og udgør pr. 30. juni 2024 kun 2,7 %.

Fordelingen af udlån og garantier, efter nedskrivninger, på de enkelte brancher, ses af nedenstående diagram:



### Egenbeholdning

Den samlede egenbeholdning af aktier og obligationer udgør 321 mio. ultimo juni 2024 – fordelt med 252 mio. i realkreditobligationer og 69 mio. i aktier. Aktiebeholdningen består udelukkende af sektoraktier.

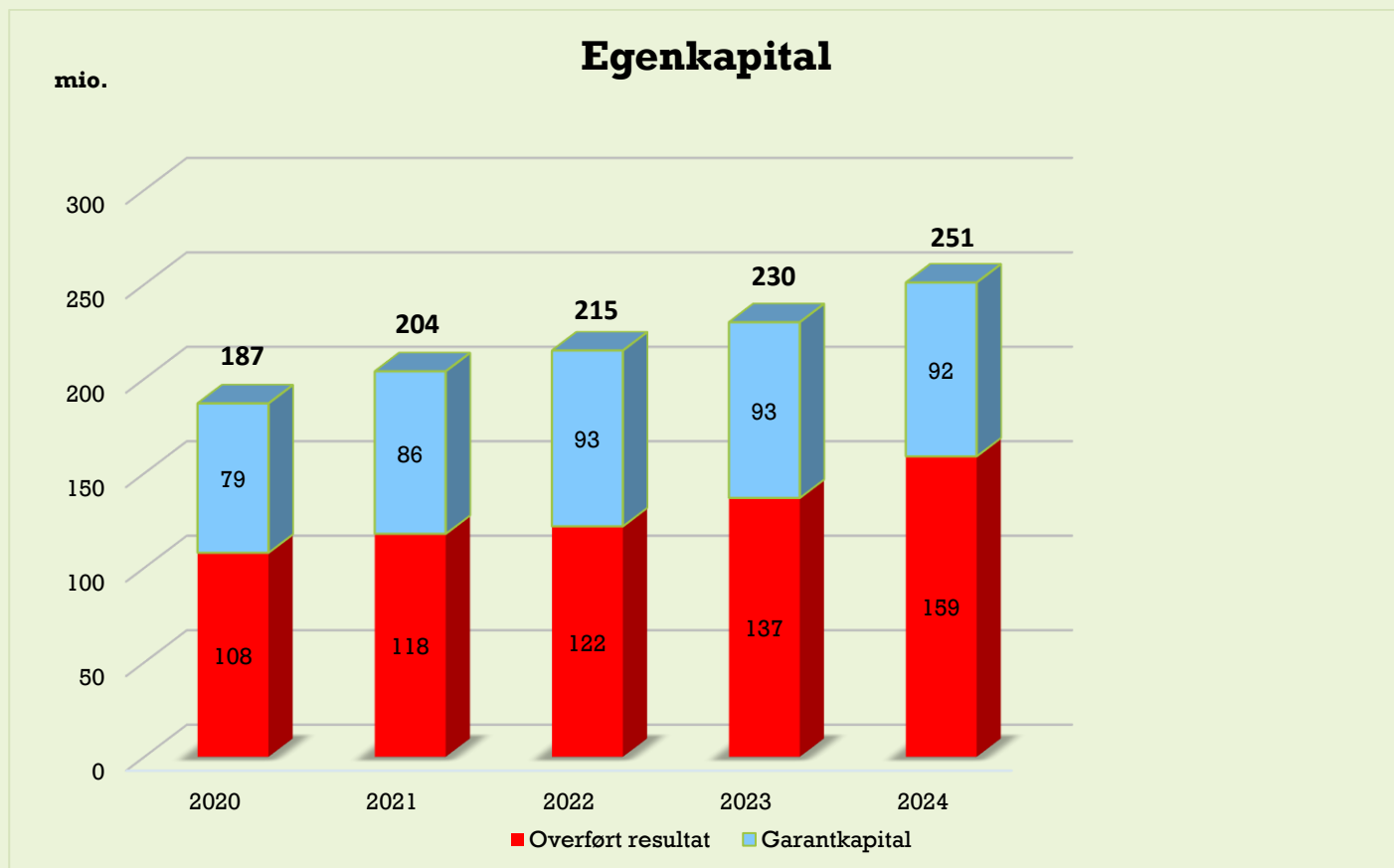
### Indlån

Indlån er reduceret med 43 mio. fra ultimo juni 2023 til ultimo juni 2024 og udgør 988 mio. Indlån i puljeordninger stiger fra 218 mio. ultimo juni 2023 til 250 mio. ultimo juni 2024.

### Egenkapital

Ultimo juni 2024 er egenkapitalen opgjort til 251 mio. Siden ultimo juni 2023 er garantkapitalen faldet med 0,7 mio. til 92 mio. Egne opsparede midler er i samme periode øget fra 137 mio. til 159 mio.

Egenkapitalen, opgjort ved halvåret, har over de seneste 5 år udviklet sig således:



### Kapitalforhold

Kapitalprocenten er opgjort til 29,4 % pr. 30. juni 2024.

Kravet til nedskrivningsegnete passiver fastsættes af Finanstilsynet. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et rekapitaliseringsbeløb. Kravet er dynamisk, i takt med udviklingen i solvensbehovet. NEP-kravet skal derfor ses som summen af solvensbehovet og det hidtidige begreb NEP-tillæg.

Finanstilsynet har i december 2023 fastsat kravet til nedskrivningsegnete passiver for Sparekassen Balling. Kravet er pr. 1. januar 2024 13,8 % af den samlede risikoeksponering, hvormed NEP-kravet er fuld indfaset.

Finanstilsynet genberegner og meddeler kravet til nedskrivningsegnete passiver én gang årligt. Kravet kan derfor ændre sig fra år til år.

Sparekassens individuelle solvensbehov er pr. 30. juni 2024 opgjort til 10,3 %, hvorefter overdækningen efter NEP-kravet kan opgøres til 15,6 %-point.

Kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer er begge fuld indfaset med hver 2,5 %. Det er forventningen, at den kontracykliske kapitalbuffer reduceres/frigives med øjeblikkelig virkning, som vi så det under Corona krisen, hvis der opstår stress i det finansielle system med risiko for at pengeinstitutterne må foretage en hård opstramning af kreditgivningen.

Erhvervsministeren besluttede i april 2024, efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd, at aktivere en systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Bufferen, der udgør 7 % af eksponeringer mod ejendomsselskaber, med visse undtagelser, indføres med virkning fra 20. juni 2024. Sparekassen har en beskeden eksponering mod ejendomsselskaber, hvor bufferen alene har en effekt på 0,1 %.

Sparekassens solvensmæssige overdækning efter indregning af NEP- og samtlige bufferkrav, udgør 10,5 % point pr. 30. juni 2024.

Sparekassens kapitalssituation pr. 30. juni 2024 i skematisk form:

Kapital	mio.kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 30.06.2024	199	29,4
Kapitalbehov	70	10,3
Overdækning før bufferkrav	129	19,1
Kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	17	2,5
Buffer for eksponering mod ejendomsselskaber	1	0,1
NEP-tillæg	24	3,5
Overdækning efter bufferkrav	71	10,5

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen Balling – via løbende indtjening, samt tilgang af garantkapital, vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav, herunder fuld indfasede buffer- og NEP-krav.

Sparekassen har fortsat valgt ikke at anvende den mulige overgangsordning vedrørende indfasning af nedskrivningsreglerne IFRS9.

Halvårsregnskabet for 1 halvår 2024 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges kapitalgrundlaget ved opgørelse af kapitalprocenten. Hvis periodens resultat indregnes, ville kapitalprocenten udgøre 30,9 %.

### Likviditet

Bestemmelser under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde Sparekassens likviditetsbehov indenfor en 30-dages tidshorisont under en akut likviditetskrise. LCR opgøres som et procenttal, der i 2024 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2024 er Sparekassens LCR-procent opgjort til 763 %.

Sparekassen overholder således, med en stor margin, kravet.

## Finanstilsynets tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fire pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger særlige risikoområder med grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Sparekassen Balling opfylder med komfortabel afstand grænseværdierne, der er opgjort således:

De fire grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store eksponeringer	< 175 %	95,2%
Udlånsvækst	< 20 %	0,7%
Ejendomseksponering	< 25 %	2,8%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	692,8%

## Forventninger til årsresultatet for 2024

Som oplyst i årsrapporten for 2023 var forventningerne til årsresultatet for 2024 et resultat før skat i intervallet 20 - 30 mio. Det store spænd i resultatforventningerne skyldes væsentlige usikkerheder i forhold til udviklingen i 2024 på tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet for 2023.

På basis af halvårsregnskabet for 2024, der udviser et tilfredsstillende resultat på 16,2 mio. før skat, er usikkerhederne i forhold til resultatet for 2024 reduceret.

Det er ledelsens forventning, at resultatet før skat for 2024 realiseres i intervallet 20 - 25 mio.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed især i forhold til udviklingen i rentemarginalen, nedskrivninger på udlån, samt kursreguleringer.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2024 for Sparekassen Balling.

Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsrapporten giver efter vores opfattelse 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.

Balling, d. 23. juli 2024

Kurt Nielsen  
Direktør

Bestyrelsen for Sparekassen Balling:

Poul Pedersen  
Formand

Henrik Agesen  
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Heidi Holck Balling

Tom Emil Poulsgaard

Ane Juul Mathiasen

Jørn Christiansen

## Hoved- og nøgletal

<i>Beløb i 1.000 kr.</i>	30. juni 2024	30. juni 2023	30. juni 2022	30. juni 2021	30. juni 2020
--------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

### Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter	<b>40.032</b>	36.674	30.592	26.454	25.583
Kursreguleringer	<b>-43</b>	1.894	-11.412	-1.182	-1.633
Udgifter til personale og administration	<b>25.840</b>	21.463	20.427	19.386	17.947
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	<b>-2.296</b>	-357	-2.172	-2.836	2.002
Periodens resultat før skat	<b>16.194</b>	17.111	569	8.388	3.611
Periodens resultat efter skat	<b>11.314</b>	12.618	431	6.786	2.929

### Balance

Udlån	<b>490.626</b>	487.419	527.434	500.641	490.345
Indlån ekskl. puljer	<b>987.524</b>	1.030.349	936.623	841.245	824.572
Egenkapital	<b>251.291</b>	229.595	215.223	204.269	187.259
Aktiver i alt	<b>1.533.116</b>	1.512.215	1.392.227	1.285.520	1.191.600

### Nøgletal

Kapitalprocent	<b>29,4</b>	25,4	23,8	22,8	23,4
Kernekapitalprocent	<b>29,4</b>	25,4	23,8	22,8	23,4
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	<b>6,6</b>	7,6	0,3	4,2	1,9
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	<b>4,6</b>	5,6	0,2	3,4	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone	<b>1,7</b>	1,8	1,0	1,5	1,2
Renterisiko	<b>2,6</b>	3,0	3,1	3,7	2,6
Valutaposition	<b>0,0</b>	0,1	0,3	0,7	0,7
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	<b>40,8</b>	40,2	47,4	49,6	52,6
Udlån i forhold til egenkapital	<b>2,0</b>	2,1	2,5	2,5	2,6
Halvårets udlånsvækst	<b>-0,8</b>	3,4	4,6	-0,6	-3,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	<b>762,9</b>	713,0	437,0	508,4	453,0
Summen af de 20 største eksponeringer	<b>95,2</b>	98,0	95,2	91,6	90,5
NSFR (Net Stable funding)*	<b>165,6</b>	181,8	152,7	151,5	N/A
Nedskrivningsprocent	<b>2,1</b>	1,8	1,4	2,2	3,1
Halvårets nedskrivningsprocent	<b>-0,4</b>	-0,1	-0,2	-0,3	0,3

\* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal før

## Resultatopgørelse

Note	Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2024	30. juni 2023	31. dec. 2023
4	Renteindtægter	28.036	24.413	53.312
	Negative renteindtægter	0	0	2
5	Renteudgifter	4.787	2.490	6.395
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>23.249</b>	<b>21.923</b>	<b>46.915</b>
	Udbytte af aktier mv.	4.334	1.564	1.563
6	Gebyrer og provisionsindtægter	13.231	13.836	25.951
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	782	649	1.434
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>40.032</b>	<b>36.674</b>	<b>72.995</b>
7	Kursreguleringer	-43	1.894	9.837
	Andre driftsindtægter	145	0	0
8	Udgifter til personale og administration	25.840	21.463	44.526
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	381	351	712
	Andre driftsudgifter	15	0	454
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.296	-357	1.844
	<b>Resultat før skat</b>	<b>16.194</b>	<b>17.111</b>	<b>35.296</b>
	Skat	4.880	4.493	8.474
	<b>Periodens resultat</b>	<b>11.314</b>	<b>12.618</b>	<b>26.822</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	Periodens resultat	11.314	12.618	26.822
	<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>11.314</b>	<b>12.618</b>	<b>26.822</b>



## Balance

Note	Beløb i 1.000 kr.	30. juni 2024	30. juni 2023	31. dec. 2023
<b>Aktiver</b>				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	375.114	433.977	410.268
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	74.186	44.574	82.096
10	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	490.626	487.419	494.737
	Obligationer til dagsværdi	251.641	240.747	248.425
	Aktier mv.	69.155	66.783	69.913
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	250.160	217.787	233.040
	Immaterielle aktiver	0	519	0
11	Grunde og bygninger	9.875	10.129	10.002
	- Domicilejendomme	9.875	10.129	10.002
	Øvrige materielle aktiver	1.386	1.180	1.370
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	0
	Udskudte skatteaktiver	954	1.087	953
	Andre aktiver	7.991	6.255	9.424
	Periodeafgrænsningsposter	2.029	1.758	3.153
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.533.117</b>	<b>1.512.215</b>	<b>1.563.381</b>
<b>Passiver</b>				
	Indlån og anden gæld	987.524	1.030.349	1.051.407
	Indlån i puljeordninger	250.160	217.787	233.040
	Aktuelle skatteforpligtelser	3.201	3.356	6.261
	Andre passiver	40.206	30.330	29.025
	Periodeafgrænsningsposter	259	254	268
	<b>Gæld i alt</b>	<b>1.281.350</b>	<b>1.282.076</b>	<b>1.320.001</b>
<b>Hensættelser</b>				
	Hensættelser til tab på garantier	102	118	287
	Andre hensatte forpligtelser	373	426	582
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>475</b>	<b>544</b>	<b>869</b>
	Garantkapital	92.248	92.950	90.912
	Overført resultat	159.043	136.645	147.704
	<b>Egenkapital</b>	<b>251.291</b>	<b>229.595</b>	<b>238.616</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.533.116</b>	<b>1.512.215</b>	<b>1.559.486</b>

## Egenkapitalopgørelse

<i>Beløb i 1.000 kr.</i>	Garant- kapital	Renter garant- kapital	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	<b>92.349</b>	<b>2.977</b>	<b>124.019</b>	<b>219.345</b>
<b>Ændringer i året:</b>				
Periodens resultat	0	0	12.618	12.618
Indbetalt garantkapital	601	0	0	601
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.969	0	-2.969
Regulering af garantrenter	0	-8	8	0
<b>Egenkapital 30. juni 2023</b>	<b>92.950</b>	<b>0</b>	<b>136.645</b>	<b>229.595</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	<b>92.349</b>	<b>2.977</b>	<b>124.019</b>	<b>219.345</b>
<b>Ændringer i året:</b>				
Periodens resultat	0	0	22.927	22.927
Indbetalt garantkapital	-1.437	0	0	-1.437
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.969	0	-2.969
Regulering af garantrenter	0	-8	8	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	750	750
Foreslået garantrente 2023	0	3.895	0	3.895
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>90.912</b>	<b>3.895</b>	<b>147.704</b>	<b>242.511</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2024</b>	<b>90.912</b>	<b>3.895</b>	<b>147.704</b>	<b>242.511</b>
<b>Ændringer i året:</b>				
Periodens resultat	0	0	11.314	11.314
Indbetalt garantkapital	1.336	0	0	1.336
Udbetalte renter garantkapital	0	-3.869	0	-3.869
Regulering af garantrenter	0	-26	26	0
<b>Egenkapital 30. juni 2024</b>	<b>92.248</b>	<b>0</b>	<b>159.044</b>	<b>251.292</b>

## Kapitaldækning

<i>Beløb i 1.000 kr.</i>	<b>30. juni 2024</b>	<b>30. juni 2023</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>29,4</b>	<b>25,4</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>29,4</b>	<b>25,4</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>29,4</b>	<b>25,4</b>
<b>Kapitalsammensætning</b>		
Egenkapital	<b>251.292</b>	229.595
Periodens ej reviderede resultat	<b>-11.314</b>	-12.618
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	<b>-36</b>	0
Forsigtig værdiansættelse	<b>-323</b>	-309
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	<b>-39.502</b>	-41.182
Fradrag for misligholdte engagementer	<b>-1.316</b>	-393
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>198.801</b>	<b>175.093</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>198.801</b>	<b>175.093</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>198.801</b>	<b>175.093</b>
Kreditrisiko	<b>491.359</b>	531.032
Markedsrisiko	<b>70.461</b>	67.776
Operationel risiko	<b>113.398</b>	89.469
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>675.218</b>	<b>688.277</b>

## Noter

1.	Anvendt regnskabspraksis .....	20
2.	Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder .....	20
3.	Risiko oplysninger .....	20
4.	Renteindtægter.....	22
5.	Renteudgifter.....	22
6.	Gebyrer og provisionsindtægter.....	22
7.	Kursreguleringer .....	22
8.	Udgifter til personale og administration .....	23
9.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....	23

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsrapporten præsenteres i 1.000 kr. medmindre andet er angivet.

Der er ikke ændret i anvendt regnskabspraksis i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsrapporten for 2023. Årsrapporten 2023 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

## 2. Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Halvårsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor. Halvårsrapporten er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. 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:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på finansielle garantier og kredittilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

## 3. Risiko oplysninger.

### Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at Sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser overfor Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

For nærmere beskrivelse af risici henvises til årsrapporten 2023.

### **Usædvanlige forhold**

Halvårsrapporten for 1. halvår 2024 er ikke påvirket af væsentlige usædvanlige forhold, udover det som er nævnt i ledelsesberetningen.

### **Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning**

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsafslutning, som vil påvirke Sparekassens økonomiske stilling.



Beløb i 1.000 kr.

30. juni 2024

30. juni 2023

#### 4. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.320	5.420
Udlån og andre tilgodehavender	17.337	16.370
Obligationer	3.379	2.623
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>28.036</b>	<b>24.413</b>

Beløb i 1.000 kr.

30. juni 2024

30. juni 2023

#### 5. Renteudgifter

Indlån og anden gæld	4.779	2.487
Øvrige renteudgifter	8	3
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>4.787</b>	<b>2.490</b>

Beløb i 1.000 kr.

30. juni 2024

30. juni 2023

#### 6. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	1.574	1.694
Betalingsformidling	722	590
Lånesagsgebyrer	517	678
Garantiprovision	5.017	5.621
Øvrige gebyrer og provisioner	5.400	5.253
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>13.231</b>	<b>13.836</b>

Beløb i 1.000 kr.

30. juni 2024

30. juni 2023

#### 7. Kursreguleringer

Obligationer	209	260
Aktier mv.	-360	1.527
Valuta	108	107
Kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	0
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-43</b>	<b>1.894</b>

22

## 8. Udgifter til personale og administration

Bestyrelsesvederlag	279	228
<b>Udgifter til personale og administration</b>		
Lønninger	10.727	9.521
Pensioner	1.168	1.020
Andre udgifter til social sikring	1.811	1.622
I alt personaleudgifter	13.706	12.163
<b>Øvrige administrationsudgifter</b>		
Øvrige administrationsudgifter	11.855	9.072
I alt øvrige administrationsudgifter	11.855	9.072
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>25.840</b>	<b>21.463</b>

I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere.

### Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	32,8	28,0
--	------	------

## 9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

Nye nedskrivninger, netto	-2.343	-589
Tab uden forudgående nedskrivning	237	203
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-47	-31
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-2.153</b>	<b>-417</b>

### Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	-114	104
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-114</b>	<b>104</b>



**Beløb i 1.000 kr.** **30. juni 2024** **30. juni 2023**

**Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko**

Nye nedskrivninger, netto	-29	-44
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-29</b>	<b>-44</b>

<b>Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>-2.296</b>	<b>-357</b>
--	---------------	-------------

**Beløb i 1.000 kr.** **30. juni 2024** **30. juni 2023** **31. dec.2023**

**10. Udlån og tilgodehavender**

**Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid**

Til og med 3 måneder	85.392	95.223	48.139
Over 3 måneder og til og med 1 år	52.785	48.960	107.912
Over 1 år og til og med 5 år	163.270	153.796	138.444
Over 5 år	189.180	189.440	200.242
<b>Udlån og tilgodehavender i alt</b>	<b>490.626</b>	<b>487.419</b>	<b>494.737</b>

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

### Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

beløb i 1.000 kr.

<b>30. juni 2024</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	6.442	2.861	6.553	15.856
Årets nedskrivninger netto	-364	-861	-760	-1.985
Overført fra stadie 1	-470	329	141	0
Overført fra stadie 2	188	-188	0	0
Overført fra stadie 3	3	0	-3	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-47	-47
Andre bevægelser	0	0	237	237
<b>I alt</b>	<b>5.799</b>	<b>2.141</b>	<b>6.121</b>	<b>14.061</b>

<b>30. juni 2023</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	4.348	3.471	6.485	14.304
Årets nedskrivninger, netto	1.146	-1.080	-655	-589
Overført fra stadie 1	-1.190	474	716	0
Overført fra stadie 2	246	-415	169	0
Overført fra stadie 3	1	2	-3	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-73	-73
Andre bevægelser	0	0	270	270
<b>I alt</b>	<b>4.551</b>	<b>2.452</b>	<b>6.909</b>	<b>13.912</b>

### Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn

beløb i 1.000 kr.

<b>30. juni 2024</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	165	78	626	869
Årets nedskrivninger netto	505	-110	-866	471
Overført fra stadie 1	-525	373	152	0
Overført fra stadie 2	77	-250	173	0
Overført fra stadie 3	0	2	-2	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>222</b>	<b>93</b>	<b>83</b>	<b>398</b>

<b>30. juni 2023</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	185	121	133	439
Årets nedskrivninger, netto	34	77	-7	104
Overført fra stadie 1	-2	2	0	0
Overført fra stadie 2	8	-8	0	0

Overført fra stadie 3	0	0	0	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>225</b>	<b>192</b>	<b>126</b>	<b>543</b>

### Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

beløb i 1.000 kr.

<b>30. juni 2024</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	545	0	0	545
Årets nedskrivninger netto	-29	0	0	-29
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>516</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>516</b>

<b>30. juni 2023</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Nedskrivninger primo	515	0	0	515
Årets nedskrivninger, netto	-44	0	0	-44
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>471</b>

**30. juni 2024**      **30. juni 2023**

**Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt , ultimo**      14.975      14.926

### Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9

(opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

<b>30. juni 2024</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
<b>Branche</b>				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	82.029	22.596	699	105.324
Industri og råstofudvinding	14.179	1.330	0	15.509
Energiforsyning	715	0	0	715
Bygge og anlæg	28.073	12.573	212	40.857
Handel	61.657	10.350	1.856	73.863
Transport, hoteller og restauranter	20.790	7.763	1.661	30.215

Information og kommunikation	624	1.139	0	1.762
Finansiering og forsikring	7.572	2.590	12	10.174
Fast ejendom	20.617	7.760	1.019	29.397
Øvrige erhverv	26.929	3.563	374	30.866
<b>Erhverv i alt</b>	<b>263.184</b>	<b>69.665</b>	<b>5.833</b>	<b>338.681</b>
Private	444.084	69.499	9.631	523.214
<b>Total</b>	<b>707.268</b>	<b>139.164</b>	<b>15.464</b>	<b>861.895</b>

Beløb i 1.000 kr.

### 30. juni 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	79.100	25.967	938	106.005
Industri og råstofudvinding	14.693	1.994	0	16.687
Energiforsyning	600	120	0	720
Bygge og anlæg	28.295	16.134	97	44.526
Handel	36.359	12.795	1.816	50.970
Transport, hoteller og restauranter	19.276	730	529	20.535
Information og kommunikation	1.195		530	1.725
Finansiering og forsikring	13.805	3.324	39	17.168
Fast ejendom	19.757	5.589	1.256	26.602
Øvrige erhverv	26.266	8.403	593	35.262
<b>Erhverv i alt</b>	<b>239.346</b>	<b>75.056</b>	<b>5.798</b>	<b>320.200</b>
Private	538.360	93.057	11.197	642.614
<b>Total</b>	<b>777.706</b>	<b>168.113</b>	<b>16.995</b>	<b>962.814</b>

### 31. december 2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	111.489	33.191	891	145.571
Industri og råstofudvinding	15.541	612	0	16.153
Energiforsyning	715	0	0	715
Bygge og anlæg	25.246	13.014	223	38.483
Handel	54.020	6.713	1.833	62.566
Transport, hoteller og restauranter	31.201	241	1.813	33.255
Information og kommunikation	1.717	3	250	1.970
Finansiering og forsikring	11.597	2.190	38	13.825
Fast ejendom	23.248	2.528	1.160	26.936
Øvrige erhverv	24.356	3.409	515	28.280
<b>Erhverv i alt</b>	<b>299.130</b>	<b>61.901</b>	<b>6.723</b>	<b>367.754</b>
Private	472.240	73.452	12.217	557.909
<b>Total</b>	<b>771.370</b>	<b>135.353</b>	<b>18.940</b>	<b>925.663</b>

## 11. Grunde og bygninger

### Domicil-ejendomme

<i>Beløb i 1.000 kr.</i>	<b>30. juni 2024</b>	<b>30. juni 2023</b>	<b>31. dec. 2023</b>
Anskaffelsessum primo	17.776	17.776	17.776
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>17.776</b>	<b>17.776</b>	<b>17.776</b>
Nedskrivninger primo	3.252	3.252	3.252
Årets nedskrivning	0	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.252</b>	<b>3.252</b>	<b>3.252</b>
Afskrivninger primo	4.522	4.268	4.268
Årets afskrivninger	127	127	254
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>4.649</b>	<b>4.395</b>	<b>4.522</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>9.875</b>	<b>10.129</b>	<b>10.002</b>

Der er ikke foretaget ekstern vurdering ved fastsættelse af værdien

**12. Eventualforpligtelser****Garantier**

Finansgarantier	110.611	140.313	104.313
Tabsgarantier for realkreditudlån	37.208	105.803	99.041
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	19.109	33.606	16.253
Øvrige garantier	771	1.081	1.006
<b>Garantier i alt</b>	<b>167.699</b>	<b>280.803</b>	<b>220.613</b>

**Andre forpligtende aftaler**

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 25.512, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 30 måneder.

*Beløb i 1.000 kr.*

**Ikke balanceførte poster**

Garantier	167.699	280.803	220.613
Uudnyttede kreditter	191.100	183.292	195.982
Andre forpligtende aftaler	25.512	51.442	25.512
<b>Ikke balanceførte poster i alt</b>	<b>384.311</b>	<b>515.537</b>	<b>442.107</b>

Sparekassen Baling Hallen

