

Halvårsrapport

2025



Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2025 er godkendt af bestyrelsen og direktionen den 26. august 2025.



Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

CVR: 24 74 48 17
Stiftet: 1853
Hjemsted: Middelfart
Telefon: 64 22 22 22
Web: midspar.dk



Indhold



Ledelse

- 04 Direktionen og bestyrelsen i Middelfart Sparekasse
- 05 Bestyrelsens sammensætning



Ledelsesberetning

- 06 Beretning fra ledelsen
- 07 Hovedtal koncern
- 08 Halvårets resultat
- 09 Balance og kapital
- 13 Forventninger til fremtiden



Regnskab

- 15 Ledelsespåtegning
- 17 Resultat
- 18 Balance
- 20 Egenkapitalopgørelse
- 22 Noter
- 41 Anvendt regnskabspraksis

Indhold

Direktionen og bestyrelsen i Middelfart Sparekasse



**Martin Nørholm
Baltser**

Adm. direktør
Middelfart Sparekasse



**Jette
Thoft Rosenberg**

Direktør
Middelfart Sparekasse



**Flemming Bisgaard
Nielsen**

Formand
Bestyrelsesarbejde



**Henrik Higham
Schlüter**

Næstformand
Advokat



**Bo Skouby
Rosendahl**

Bestyrelsesmedlem
CFO



**Jens Christian
Skifter**

Bestyrelsesmedlem
Virksomhedsejer



**Lone Reumert
Hornstrup**

Bestyrelsesmedlem
Virksomhedsejer



Louise Andersen

Bestyrelsesmedlem
IT-chef/CIO



Bo Rønholt

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem
Privatrådgiver



Michael Peter Holm

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem
Erhvervsrådgiver



Rikke Jakobsen

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem
Fællestillidsrepræsentant

Bestyrelsens sammensætning

Flemming Bisgaard Nielsen (bestyrelsesformand) - bestyrelsesarbejde

Henrik Higham Schlüter (næstformand) - advokat, partner

Bo Skouby Rosendahl - CFO

Jens Christian Skifter - virksomhedsejer

Lone Reumert Hornstrup - virksomhedsejer

Louise Andersen - IT-chef/CIO

Bo Rønholt - privatrådgiver

Michael Peter Holm - erhvervsrådgiver

Rikke Jakobsen - fællestillids- og arbejdsmiljørepræsentant

Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg

Revisionsudvalg

Bo Skouby Rosendahl,
udvalgsformand
Bo Rønholt
Lone Reumert Hornstrup

Nominerings- og vederlagsudvalg

Louise Andersen,
udvalgsformand
Henrik Higham Schlüter
Rikke Jakobsen

Risikoudvalg

Flemming B. Nielsen,
udvalgsformand
Jens Christian Skifter
Michael Peter Holm

Revisionsudvalg
3 medlemmer

Risikoudvalg
3 medlemmer

**Nominerings- og
vederlagsudvalg**
3 medlemmer

Ad hoc udvalg

Bestyrelse
9 medlemmer

Udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet, er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside.

Ledelsesberetning

Halvårets resultat

Balance og kapital

Forventninger til fremtiden



I det følgende kommenteres udviklingen i Sparekassens hovedtal ud fra de herunder viste tal for koncernen Middelfart Sparekasse.

Hovedtal - koncern

		30.06.2025	30.06.2024
Halvårets resultat før skat	mio.kr.	161,8	172,9
Netto rente- og gebyrindtægter	mio.kr.	463,5	500,9
Kursreguleringer	mio.kr.	19,9	16,8
Udgifter til personale og administration	mio.kr.	-346,4	-328,5
Nedskrivninger	mio.kr.	17,2	-18,0
		30.06.2025	31.12.2024
Udlån	mio.kr.	8.013,2	8.158,9
Indlån inkl. indlån i puljeordninger	mio.kr.	18.670,4	18.010,1
Egenkapital	mio.kr.	3.152,2	2.998,6
NEP-kapitalprocent	%	31,2	33,6
Kapitalprocent	%	31,2	31,9
LCR	%	681,0	580,8

Halvårets resultat

Med et resultat før skat på koncernniveau på 161,8 mio. kr. leverer Sparekassen et meget tilfredsstillende resultat for første halvår 2025. Resultatet er 11,1 mio. kr. lavere end pr. 30. juni 2024, hvor overskuddet lød på 172,9 mio. kr. før skat. Renteudviklingen i andet halvår 2024 og første halvår 2025 har helt naturligt påvirket Sparekassens indtægter. Halvårets resultat er positivt påvirket af udviklingen i nedskrivninger, hvor der er tilbageført nedskrivninger for 17,2 mio. kr. i første halvår 2025. Samlet set er resultatet ca. 60 mio. kr. over Sparekassens forventninger til første halvår.

Sparekassens køb af en aktiepost på 24,96 % i Nordfyns Bank pr. 23. juni 2025 påvirker resultatet for første halvår negativt med et mindre encifret millionbeløb under posten "kursreguleringer".

Netto rente- og gebyrindtægter

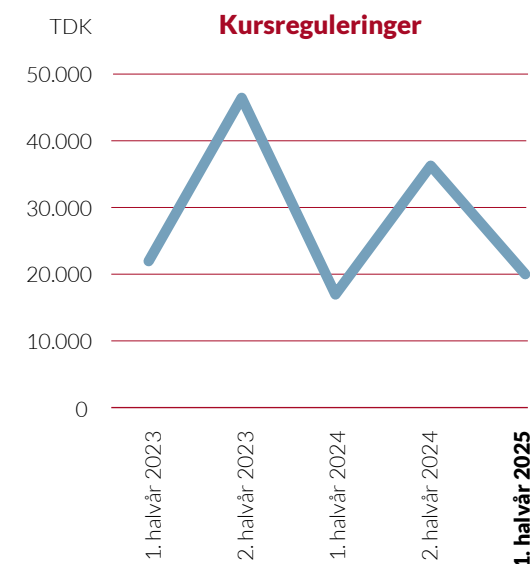
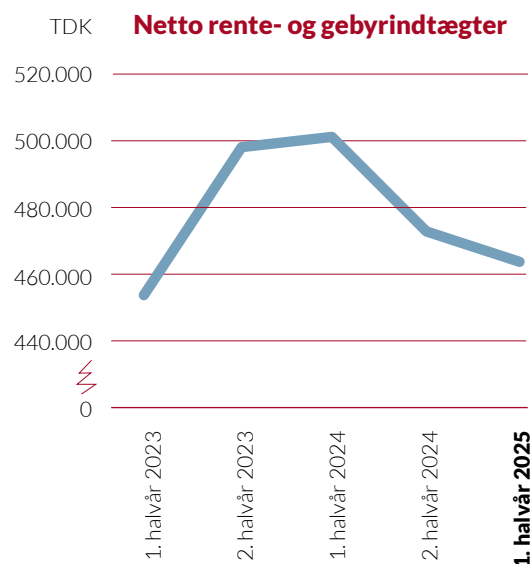
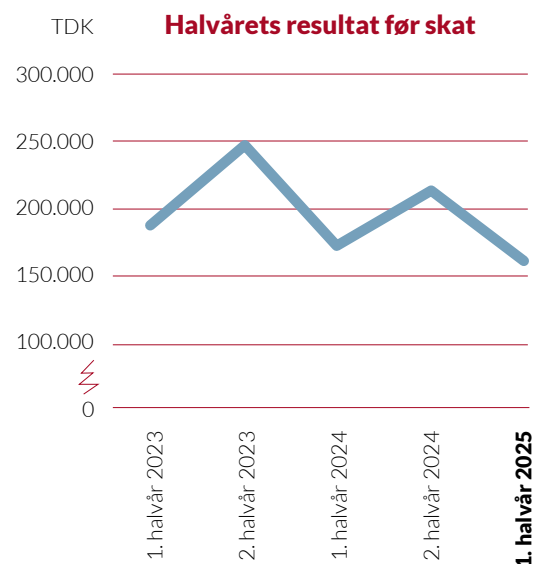
Sparekassens netto rente- og gebyrindtægter er faldet med 7,5 % fra 30. juni 2024 til 30. juni 2025 til 463,5 mio. kr. Sparekassens nettorenteindtægter er faldet med 16,3 %, mens gebyr- og provisionsindtægter er steget med 8,0 %. Faldet i renteindtægter er en naturlig konsekvens af de mange rentenedsættelser fra ECB og Nationalbanken. Siden juni 2024 er indskudsbevisrenten faldet fra 3,6 % til 1,6 %. Dette påvirker både Sparekassens indtægter fra udlån samt indtægter fra placering af overskudslikviditet.

Faldet i renteindtægter er delvist opvejet af en stigning i gebyr- og provisionsindtægter. Det er særligt øget aktivitet på boligmarkedet samt øgede indtægter fra værdipapirhandel, der driver udviklingen. Det er særligt tilfredsstillende at konstatere, at Sparekassens investering i en ny handelsplatform, MS Investor, bidrager til udviklingen i indtægter

fra værdipapirhandel, hvor den moderniserede platform har medført øget aktivitet.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udgør pr. 30. juni 2025 19,9 mio. kr. mod 16,8 mio. kr. i første halvår 2024. Gevinsten vedr. kursreguleringer kan primært henføres til Sparekassens beholdning af sektoraktier. Dertil kommer en engangsindtægt for Sparekassens ejerandel af SDC, der blev solgt til Netcompany i første halvår 2025. Sparekassens køb af en aktiepost på 24,96 % i Nordfyns Bank pr. 23. juni 2025 medfører et kurstab i halvårsrapporten på 5,8 mio. kr., da aktieposten er reguleret til dagsværdi pr. 30. juni 2025.



Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger med 5,4 % til 346,4 mio. kr. pr. 30. juni 2025.

Udgifter til personale udgør pr. 30. juni 2025 208,6 mio. kr. – en stigning på 6,6 % i forhold til første halvår 2024. Stigningen kan primært henføres til generelt stigende lønninger samt flere medarbejdere. Sparekassen beskæftiger pr. 30. juni 2025 439 FTE'er mod 424 FTE'er pr. 30. juni 2024.

Udgifter til administration er steget med 3,7 % til 137,8 mio. kr. pr. 30. juni 2025.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør +17,2 mio. kr. pr. 30. juni 2025 mod -18,0 mio. kr. pr. 30. juni 2024. De tilbageførte nedskrivninger er et udtryk for, at Sparekassens kunder generelt har en sund og robust økonomi. Det gælder både privat- og erhvervskunderne. Trods et meget uroligt første halvår med trusler om toldkrig og generel usikkerhed grundet både geopolitisk uro og krige, blæser der fortsat positive vinde om økonomien.

Det er særligt de individuelt beregnede nedskrivninger, der sker tilbageførsel af, men også de modelberegnete IFRS9-nedskrivninger ligger på et lavt niveau. Sparekassens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger er uforandret i forhold til ultimo 2024

på 33,5 mio. kr., hvilket vurderes passende i forhold til Sparekassens øvrige hensættelser og det aktuelle kreditrisikobillede.

Balance og kapital

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender udgør 8.013,2 mio. kr. pr. 30. juni 2025 mod 8.158,9 mio. kr. ultimo 2024. Det svarer til et fald i udlånet på 1,8 % siden årsskiftet. Den tidligere nævnte geopolitiske uro kan betyde, at investeringslysten falder. Det vurderes dog ikke at være udtalt for nuværende, og faldet ses i højere grad som udtryk for periodisering mellem udløb af lån



I forbindelse med et sponsorat stillede fem topspillere fra OB's superligatrup op til holdfoto med Sparekassens stærke team i Odense

og udstedelse af nye. Samtidig er det udtryk for, at erhvervs-kunderne er robuste og derfor trækker mindre på kreditterne.

For privatkundernes vedkommende fortsætter de seneste års efterspørgsel efter Sparekassens elbillån med at stige. Volumen i elbillånet er steget med 17,4 % siden årsskiftet¹ og udgør nu 427,7 mio. kr.

Indlån

Sparekassens indlån er også i første halvår 2025 øget. Indlån udgør inkl. indlån i puljeordninger pr. 30. juni 2025 18.670,4 mio. kr. mod 18.010,1 mio. kr. ultimo 2024. Det svarer til en stigning på 3,7 %.

Indlånet ekskl. puljer er steget med 4,2 % til 15.363,1 mio.kr. Det er et udtryk for, at Sparekassens kunder generelt har en meget sund og robust økonomi – og stigningen kan også indi-

kere, at både privat- og erhvervskunder har holdt igen med investeringer i første halvår grundet den geopolitiske uro. Samtidig er rentebyrden faldet i takt med, at Nationalbanken har sænket renten. I indeværende år er renten i Nationalban-ken faldet med 1 procentpoint til 1,6. Rentefaldet påvirker også renten på bankudlån samt variabelt forrentede realkred-tilån; særligt F-Kort lånet, der får ny rente hvert halve år.

Egenkapital

Med et resultat efter skat på 128,0 mio. kr. og en øget opbak-ning fra Sparekassens garanter, er egenkapitalen 3.152,2 mio. kr. pr. 30. juni 2025 mod 2.998,9 mio. kr. ultimo 2024 – en stigning på 5,1 %.

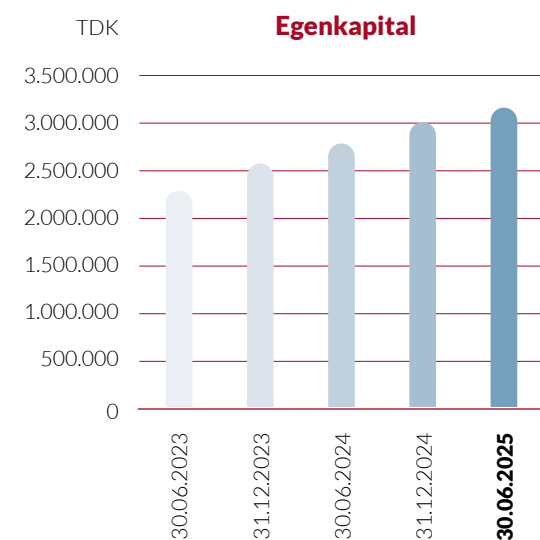
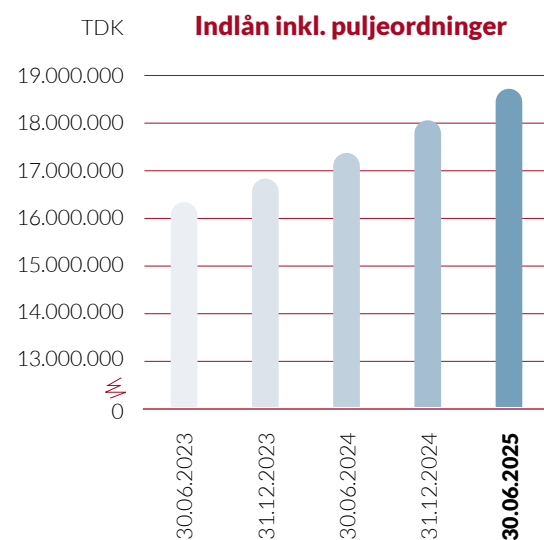
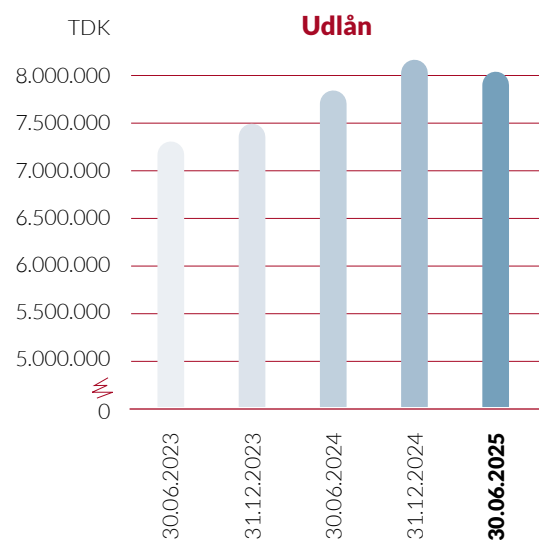
Reserverne udgør 1.691,9 mio. kr., mens garantkapital udgør 1.459,3 mio. kr.

Solvens og kapitaldækning

Koncernens kapitalgrundlag består udelukkende af kernekapital efter fradrag og udgør 2.893,7 mio. kr. pr. 30. juni 2025. Kon-cernens kapitalprocent udgør 31,2 %, hvilket er et mindre fald på 0,7 procentpoint i forhold til ultimo 2024. Faldet skyldes en stigning i de risikovægtede aktiver, primært som følge af øget eksponering mod obligationsbeholdningen samt implemente-ringen af de nye CRR3-regler for risikovægtning.

Det individuelle solvensbehov udgør 10,1 %, hvortil der skal tillægges en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en kontracyklisk buffer på 2,5 % og en systemisk buffer på 0,3 % (svarende til 7 % af eksponeringerne mod ejendomsselskaber).

Solvensbehovet er opgjort efter 8+metoden, som er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside, hvor også forudsæt-ningerne for opgørelsen fremgår. Opgørelsen er baseret på



¹ Elbillån ultimo 2024 korrigeret saldo 364,4 mio. kr.

kapitaldækningsbekendtgørelsen samt Finanstilsynets bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. Sparekassen offentliggør yderligere oplysninger om risikoforhold på sin hjemmeside i henhold til gældende regler.

Finanstilsynet fastsætter årligt et krav til nedskrivningsegnede passiver (NEP-kravet), som består af et tabsabsorberingsbeløb (det individuelle solvensbehov) og et kapitaliseringsbeløb (NEP-tillæg). Den seneste opgørelse af NEP-tillægget blev modtaget i december 2024 og udgør 4,6 %, hvilket nu er fuldt indfaset.

Sparekassen har som målsætning at dække NEP-tillægget via egen indtjening, vækst i garantkapitalen og eventuelt suppleret med NEP-kapital, som beskrevet i kapitalplanen. Forvent-

ningerne for perioden 2025-2029 viser, at Sparekassen vil kunne opfylde de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet uden optagelse af kapital.

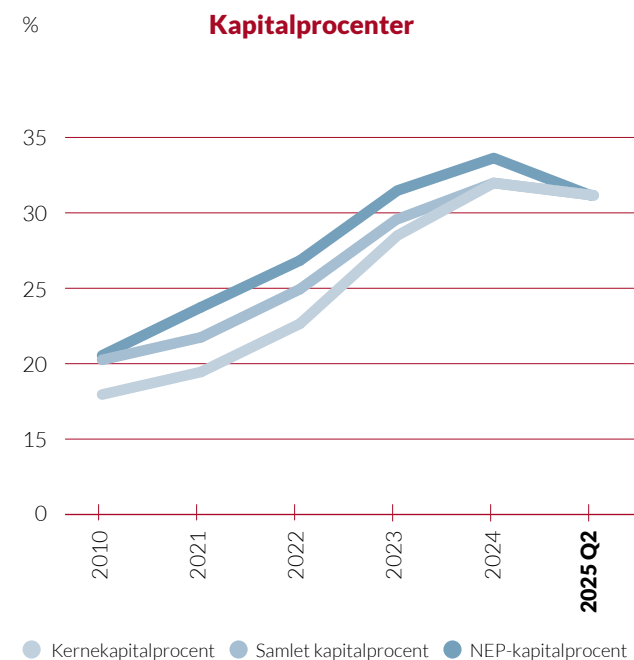
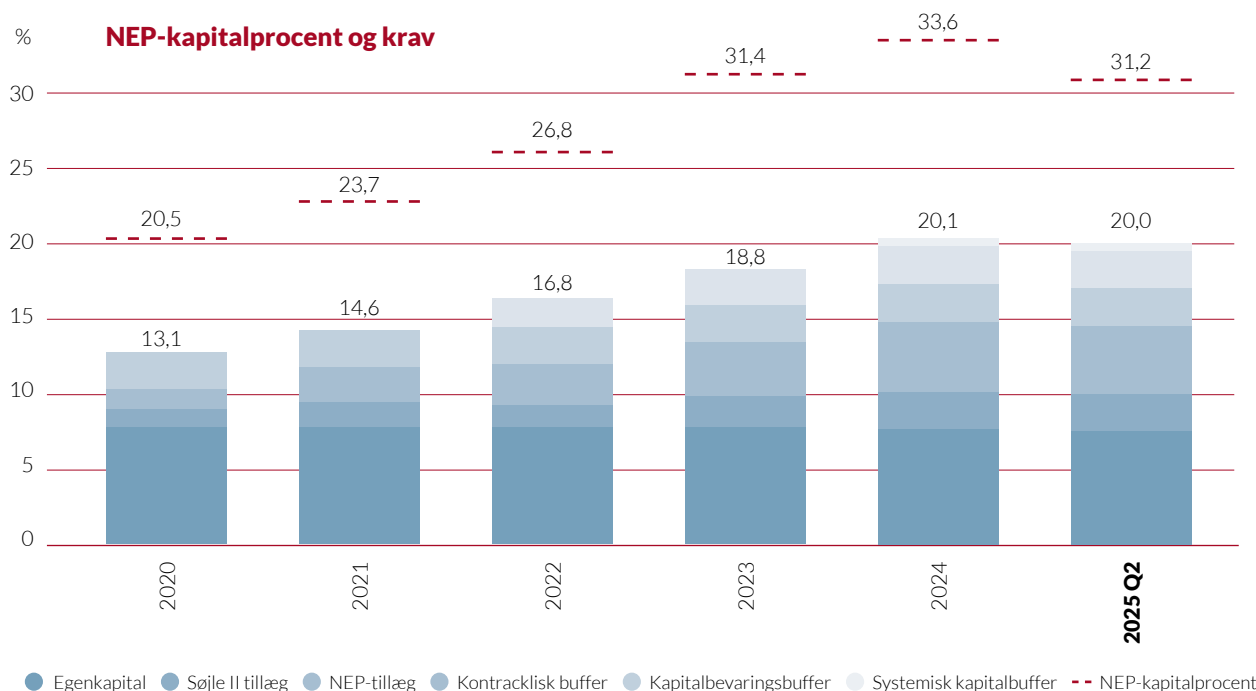
Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 31,2 % pr. 30. juni 2025, ekskl. periodens resultat. Inkluderer resultatet, udgør NEP-kapitalprocenten 32,3 %, mod 33,6 % ultimo 2024. Kapitaloverdækningen udgør 11,2 procentpoint pr. 30. juni 2025, mod 13,5 procentpoint ultimo 2024. Faldet på 2,3 procentpoint skyldes primært indfrielsen af 150 mio. kr. i NEP-kapital i juni 2025 som led i Sparekassens kapitalplan.

Likviditet

Middelfart Sparekasse er underlagt krav om at opretholde et likviditetsnøgletal, Liquidity Coverage Ratio (LCR), som skal sikre, at Sparekassen til enhver tid kan honorere sine

betalingsforpligtelser over en 30-dages periode – selv i et stresset marked uden adgang til ekstern funding. Lovgivningen stiller krav om et minimumsniveau på 100 %, og Sparekassen har som målsætning at opretholde en overdækning på 70 procentpoint i forhold til dette krav. Denne målsætning har været overholdt siden LCR-nøgletallet blev indført den 1. oktober 2015.

Pr. 30. juni 2025 udgør LCR-nøgletallet 681,0 % mod 580,8 % ultimo 2024. Stigningen kan primært tilskrives en forøgelse af indestående i Nationalbanken på 195,7 mio. kr., en vækst i obligationsbeholdningen på 529,5 mio. kr., samt et fald i netto outflow på 116,2 mio. kr.



Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende et pengeinstitut med forhøjet risiko - den såkaldte tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter bør ligge inden for. Middelfart Sparekasse har siden Finanstilsynets lancering af Tilsynsdiamanten i 2010 ligget inden for alle pejlemærker heri. De fire pejlemærker i Tilsynsdiamanten omhandler følgende områder:

» Summen af store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Summen af store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højest må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Summen af store eksponeringer udgør 38,7 % pr. 30. juni 2025.

» Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har siden 30. juni 2024 haft en stigning i udlånet på 2,1 %.

» Ejendommeeksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 9,8 % og ligger dermed inden for pejlemærket på 25 %.

» Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

Likviditetspejlemærket angiver et pengeinstituts evne til at klare et tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at institutter i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovgivningsmæssige LCR-krav; jo større likviditetsrisici et institut har, jo større overdækning i forhold til det lovgivningsmæssige LCR-krav bør et institut have.

Pr. 30. juni 2025 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 672,2 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af halvårsregnskabet.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen i Årsrapport 2024 "anvendt regnskabspraksis".

Begivenheder efter halvårets afslutning

Der er ikke registreret begivenheder efter halvårets afslutning, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 30.06.2025	Opfyldt
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 %	38,7%	●
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	2,1%	●
Ejendommeeksponering	Maks. 25 %	9,8%	●
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	672,2%	●





Forventninger til fremtiden

Sparekassen kan se tilbage på et første halvår af 2025, som resultatmæssigt har oversteget forventningerne ved årets begyndelse. Primo 2025 forventede Sparekassen et resultat for hele 2025 i niveauet 200-250 mio. kr. før skat på koncernniveau. På baggrund af det meget tilfredsstillende resultat i første halvår justeres disse forventninger nu til et resultat i niveauet 225-275 mio. kr. før skat på koncernniveau for 2025.

Sparekassen oplever generelt en øget aktivitet fra både privat- og erhvervskunder. En forventet positiv forretningsmæssig udvikling kombineret med udsigt til fortsat lave tab på kunderne understøtter forventningen om et solidt andet halvår 2025 i Middelfart Sparekasse.

Regnskab

Ledelsespåtegning

Resultat

Noter

Anvendt regnskabspraksis



René Søgaard Thøstesen, økonomicon-
troller og Lone Hoff Pallesen, økonomi-
controller i Middelfart Sparekasse.



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2025 for Middelfart Sparekasse og koncernen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncern- og halvårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og Middelfart Sparekasses aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter 1. halvår 2025.

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

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Middelfart, den 26. august 2025.

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
Adm. direktør

Jette Thoft Rosenberg,
direktør

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,
formand

Henrik Higham Schlüter,
næstformand

Bo Skouby Rosendahl

Jens Christian Skifter

Lone Reumert Hornstrup

Louise Andersen

Bo Rønholt

Michael Peter Holm

Rikke Jakobsen



Maria Stuhr, rådgiver i Middelfart Sparekasse i Svendborg.

Resultatopgørelse og Totalindkomstopgørelse

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
2	Renteindtægter	302.918	381.981	316.962	396.802
3	Renteudgifter	-47.894	-74.765	-48.501	-75.898
	Netto renteindtægter	255.024	307.216	268.461	320.904
	Udbytte af aktier m.v.	22.093	19.171	22.093	19.171
4	Gebyrer og provisionsindtægter	172.728	160.469	179.558	166.191
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-6.327	-5.086	-6.641	-5.376
	Netto rente- og gebyrindtægter	443.518	481.770	463.471	500.890
5	Kursreguleringer	19.923	16.818	19.923	16.790
	Andre driftsindtægter	757	2.154	13.443	10.704
6	Udgifter til personale og administration	-328.926	-313.712	-346.370	-328.508
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-5.907	-6.163	-6.888	-6.849
	Andre driftsudgifter	-47	-1.521	-47	-2.481
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	18.965	-18.085	17.220	-18.027
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	10.809	8.901	1.018	355
	Resultat før skat	159.092	170.162	161.770	172.874
	Skat	-31.138	-35.771	-33.816	-38.483
	Halvårets resultat	127.954	134.391	127.954	134.391
	Totalindkomstopgørelse:				
	Halvårets resultat	127.954	134.391	127.954	134.391
	Anden totalindkomst:				
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-73	116	-73	116
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	19	-30	19	-30
	Anden totalindkomst efter skat	-54	86	-54	86
	Halvårets totalindkomst	127.900	134.477	127.900	134.477

Balancen • Aktiver

Note	TDKK	Sparekassen			Koncernen		
		30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.663.783	5.466.928	4.913.753	5.663.783	5.466.928	4.913.753
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	133.572	91.598	142.227	142.196	90.046	139.302
8	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.885.256	8.044.026	7.738.445	8.013.192	8.158.861	7.846.996
	Obligationer til dagsværdi	4.386.623	3.984.187	4.083.243	4.386.623	3.984.187	4.093.610
	Aktier m.v.	691.357	427.588	407.623	691.357	427.588	407.623
	Kapitalandele i associerede virksomheder	28.343	28.825	28.272	28.343	28.825	28.272
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	268.332	269.594	258.784	0	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.307.279	3.265.151	3.024.549	3.307.279	3.265.151	3.024.549
	Immaterielle aktiver	0	0	0	1.138	1.131	923
9	Grunde og bygninger, i alt	89.508	95.687	99.571	317.583	323.444	325.690
	Investeringsejendomme	15.629	18.229	24.029	64.803	67.403	73.253
	Domicilejendomme	46.206	46.333	45.491	225.108	224.916	222.386
	Domicilejendomme (leasing)	27.673	31.125	30.051	27.673	31.125	30.051
	Øvrige materielle aktiver	16.471	18.343	17.123	18.368	20.634	19.895
	Aktuelle skatteaktiver	5.616	0	0	2.997	9.681	0
	Udskudte skatteaktiver	1.846	0	7.017	0	0	0
	Andre aktiver	145.047	140.971	120.073	180.751	179.566	163.128
	Periodeafgrænsningsposter	42.880	81.296	42.369	51.179	89.465	50.661
	Aktiver i alt	22.665.913	21.914.194	20.883.049	22.804.789	22.045.507	21.014.402

Balancen • Passiver

Note	TDKK	Sparekassen			Koncernen		
		30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024
	Gæld						
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	195.214	188.258	112.437	227.125	214.330	143.902
	Indlån og anden gæld	15.327.313	14.711.725	14.311.115	15.363.115	14.744.976	14.356.171
	Indlån i puljeordninger	3.307.279	3.265.151	3.024.549	3.307.279	3.265.151	3.024.549
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	149.883	149.742	0	149.883	149.742
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.482	24.939	0	0	27.534
	Andre passiver	651.450	573.384	408.139	677.966	598.285	431.532
	Periodeafgrænsningsposter	6.527	5.520	4.779	28.545	29.652	29.371
	Gæld i alt	19.487.783	18.895.403	18.035.700	19.604.030	19.002.277	18.162.801
	Hensatte forpligtelser						
	Hensættelser til udskudt skat	0	1.343	0	22.629	25.782	4.252
	Hensættelser til tab på garantier	20.656	15.588	19.913	20.656	15.588	19.913
	Andre hensatte forpligtelser	5.310	3.222	4.232	5.310	3.222	4.232
	Hensatte forpligtelser i alt	25.966	20.153	24.145	48.595	44.592	28.397
	Efterstillede kapitalindskud						
	Efterstillede kapitalindskud	0	0	39.995	0	0	39.995
	Egenkapital						
	Garantkapital	1.459.292	1.390.100	1.332.257	1.459.292	1.390.100	1.332.257
	Opskrivningshenlæggelse	2.220	2.220	1.230	2.220	2.220	1.230
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-926	-872	739	-926	-872	739
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	-320	1.325	772
	Overført overskud	1.691.578	1.548.270	1.448.983	1.691.898	1.546.945	1.448.211
	Foreslået rente garantkapital	0	58.920	0	0	58.920	0
	Egenkapital i alt	3.152.164	2.998.638	2.783.209	3.152.164	2.998.638	2.783.209
	Passiver i alt	22.665.913	21.914.194	20.883.049	22.804.789	22.045.507	21.014.402

Egenkapitalopgørelse • Sparekassen

TDKK	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelse	Værdiregulering af sikrings- instrumenter	Overført resultat	Renter garantkapital	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.206.327	1.230	653	1.304.626	38.205	2.551.041
Reguleringer som følge af sammenlægning med Fanø Sparekasse	0	0	66	-66	0	0
Totalindkomst i 2024						
Årets resultat	0	0	0	292.664	0	292.664
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	990	0	0	0	990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	-1.591	0	0	-1.591
Periodens totalindkomst	0	990	-1.591	292.664	0	292.063
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-38.161	-38.161
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	9.922	0	9.922
Rest renter garantkapital	0	0	0	44	-44	0
Foreslået rente garantkapital	0	0	0	-58.920	58.920	0
Ny garantkapital netto	183.773	0	0	0	0	183.773
Transaktioner med garantanter i perioden i alt	183.773	0	0	-48.954	20.715	155.534
Egenkapital 31. december 2024	1.390.100	2.220	-872	1.548.270	58.920	2.998.638
Totalindkomst i perioden						
Periodens resultat	0	0	0	127.954	0	127.954
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	-54	0	0	-54
Periodens totalindkomst	0	0	-54	127.954	0	127.900
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-58.873	-58.873
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	15.307	0	15.307
Rest renter garantkapital	0	0	0	47	-47	0
Ny garantkapital netto	69.192	0	0	0	0	69.192
Transaktioner med garantanter i perioden i alt	69.192	0	0	15.354	-58.920	25.626
Egenkapital 30. juni 2025	1.459.292	2.220	-926	1.691.578	0	3.152.164

Egenkapitalopgørelse • Koncernen

TDKK	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelse	Værdiregulering af sikrings- instrumenter	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Renter garantkapital	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.206.327	1.230	653	2.417	1.302.209	38.205	2.551.041
Reguleringer som følge af sammenlægning med Fanø Sparekasse	0	0	66	0	-66	0	0
Totalindkomst i 2024							
Årets resultat	0	0	0	-1.092	293.756	0	292.664
Værdiregulering af domicilejendomme	0	990	0	0	0	0	990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.591	0	0	0	-1.591
Periodens totalindkomst	0	990	-1.591	-1.092	293.756	0	292.063
Transaktioner med garanter							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	0	-38.161	-38.161
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	0	9.922	0	9.922
Rest renter garantkapital	0	0	0	0	44	-44	0
Renter garantkapital	0	0	0	0	-58.920	58.920	0
Ny garantkapital netto	183.773	0	0	0	0	0	183.773
Transaktioner med garanter i perioden i alt	183.773	0	0	0	-48.954	20.715	155.534
Egenkapital 31. december 2024	1.390.100	2.220	-872	1.325	1.546.945	58.920	2.998.638
Totalindkomst i perioden							
Periodens resultat	0	0	0	-1.645	129.599	0	127.954
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-54	0	0	0	-54
Periodens totalindkomst	0	0	-54	-1.645	129.599	0	127.900
Transaktioner med garanter							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	0	-58.873	-58.873
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	0	15.307	0	15.307
Rest renter garantkapital	0	0	0	0	47	-47	0
Ny garantkapital netto	69.192	0	0	0	0	0	69.192
Transaktioner med garanter i perioden i alt	69.192	0	0	0	15.354	-58.920	25.626
Egenkapital 30. juni 2025	1.459.292	2.220	-926	-320	1.691.898	0	3.152.164

Noter

1. Nøgletal
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Kursreguleringer
6. Udgifter til personale og administration
7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)
8. Grunde og bygninger
9. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse
10. Kapitalkrav
11. Anvendt regnskabspraksis



Nøgletal

	TDDK	Sparekassen					Koncernen				
		30/6 2025	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021
Netto rente- og gebyrindtægter		443.518	481.770	436.242	326.120	304.599	463.471	500.890	454.709	342.816	321.379
Kursreguleringer		19.923	16.818	22.022	-96.643	11.736	19.923	16.790	22.035	-98.119	11.437
Udgifter til personale og administration		-328.926	-313.712	-273.522	-264.708	-236.934	-346.370	-328.508	-282.966	-273.869	-245.428
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		18.965	-18.085	-158	9.745	-12.971	17.220	-18.027	-214	8.194	-12.660
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		10.809	8.901	9.937	6.661	9.022	1.018	355	-696	951	623
Årets resultat		127.954	134.391	148.691	-19.806	55.101	127.954	134.391	148.691	-19.806	55.101
Udlån		7.885.256	7.738.445	7.215.757	6.718.985	6.330.979	8.013.192	7.846.996	7.310.539	6.858.485	6.452.158
Egenkapital		3.152.164	2.783.209	2.286.688	1.926.835	1.832.344	3.152.164	2.783.209	2.286.688	1.926.835	1.832.344
Aktiver i alt		22.665.913	20.883.049	19.579.368	18.151.721	17.487.428	22.804.789	21.014.402	19.709.629	18.312.576	17.657.871
	Enhed										
NEP-kapitalprocent*	%	30,9	31,0	27,9	22,9	20,5	31,2	31,3	28,1	23,1	20,7
Kapitalprocent*	%	30,9	29,3	26,1	21,2	19,3	31,2	29,6	26,3	21,4	19,4
Kernekapitalprocent*	%	30,9	28,8	23,8	19,1	17,2	31,2	29,1	24,0	19,2	17,3
Halvårets egenkapitalforrentning før skat**	%	5,2	6,4	8,7	-1,3	3,9	5,3	6,5	8,9	-1,2	4,0
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat**	%	4,2	5,0	7,0	-1,0	3,1	4,2	5,0	7,0	-1,0	3,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,50	1,50	1,66	0,90	1,27	1,48	1,49	1,65	0,92	1,27
Renterisiko	%	0,9	1,2	1,3	2,3	1,9	0,9	1,2	1,3	2,3	2,0
Valutaposition	%	0,2	0,3	0,9	1,1	1,5	0,2	0,3	0,9	1,1	1,5
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	43,3	46,1	45,6	45,6	45,0	44,0	46,5	46,1	46,4	45,7
Udlån i forhold til egenkapital		2,5	2,8	3,2	3,5	3,5	2,5	2,8	3,2	3,6	3,5
Halvårets udlånsvækst**	%	-2,0	4,7	5,4	4,1	0,3	-1,8	4,8	4,5	4,2	0,3
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	631,5	588,8	651,7	558,4	524,3	681,0	601,6	642,1	549,0	521,0
Store eksponeringer***	%	38,7	58,9	59,5	63,3	78,8	38,7	58,9	59,6	63,3	78,8
Halvårets nedskrivningsprocent**	%	-0,2	0,2	0,0	-0,1	0,1	-0,2	0,2	0,0	-0,1	0,1
Halvårets afkastningsgrad**	%	0,6	0,6	0,8	-0,1	0,3	0,6	0,6	0,8	-0,1	0,3

* Nøgletallet er beregnet uden indregning af årets resultat bortset fra 2022, hvor årets resultat er indregnet.

** Nøgletallet er beregnet på halvårsbasis - og ikke omregnet til p.a.

*** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone

Periodens indtægter i forhold til periodens udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Udlån i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån divideret med egenkapital.

Halvårets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo perioden i procent.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Summen af store eksponeringer

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Halvårets nedskrivningsprocent

Periodens nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantier i procent af udlån og garantier.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem halvårets resultat og aktiver i alt i procent.

Sparekassen udgiver podcasten Pengepod'en med et ambitiøst ønske om at bringe temaer inden for penge og økonomi ned i hørehøjde.

Her er det Anne-Mette Lund fra Advica, som forklarer om fordelene ved likviditetsstyring og digitalisering af betalingsprocesser.



2. Renteindtægter

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	63.371	81.571	63.359	81.424
Udlån og andre tilgodehavender	188.025	228.440	201.994	242.626
Obligationer	51.522	71.962	51.522	72.028
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	0	7	-23	633
Øvrige renteindtægter	0	1	110	91
I alt	302.918	381.981	316.962	396.802

3. Renteudgifter

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
Kreditinstitutter og centralbanker	68	231	442	977
Indlån og anden gæld	45.116	70.164	45.349	70.538
Udstedte obligationer	1.556	1.676	1.556	1.676
Efterstillede kapitalindskud	0	1.879	0	1.879
Øvrige renteudgifter	1.154	815	1.154	828
I alt	47.894	74.765	48.501	75.898

Anvendt regnskabspraksis

Renteindtægter, negative renteindtægter, renteudgifter og negative renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

4. Gebyrer og provisionsindtægter

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
Værdipapirhandel og depoter	40.537	32.608	40.537	32.608
Betalingsformidling	7.126	7.878	7.126	7.878
Lånesagsgebyr	14.730	9.640	14.730	9.640
Garantiprovision	61.853	63.822	61.853	63.822
Øvrige gebyrer og provisioner	48.482	46.521	55.312	52.243
I alt	172.728	160.469	179.558	166.191

Anvendt regnskabspraksis

Gebyrer og provisioner, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljeforvaltning.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Vederlag og formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første otte år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR Kredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

5. Kursreguleringer

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
Obligationer	-2.443	6.423	-2.443	6.395
Aktier m.v.	20.522	10.721	20.522	10.721
Valuta	1.393	2.320	1.393	2.320
Investerings ejendomme	308	-1.200	308	-1.200
Afledte finansielle instrumenter, rente- og aktiekontrakter	143	-1.446	143	-1.446
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-58.158	175.981	-58.158	175.981
Indlån i puljeordninger	58.158	-175.981	58.158	-175.981
I alt	19.923	16.818	19.923	16.790

Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

Anvendt regnskabspraksis

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster inden for og uden for handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter. Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer samt dagsværdireguleringer af investerings ejendomme.

6. Udgifter til personale og administration

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
Personaleudgifter				
Lønninger	157.542	146.180	165.029	153.743
Pensioner	17.400	17.167	17.950	17.811
Udgifter til social sikring	2.974	3.296	3.091	3.413
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	22.545	20.731	22.545	20.731
I alt	200.461	187.374	208.615	195.698
Øvrige administrationsudgifter	128.465	126.338	137.755	132.810
Udgifter til personale og administration i alt	328.926	313.712	346.370	328.508
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	420	405	439	424
Sparekassen opgør antal medarbejdere efter FTE-metoden.				
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab				
Direktion og bestyrelse	5.081	4.767	5.116	5.073

Anvendt regnskabspraksis

Udgifter til personale omfatter løn, pension og sociale omkostninger m.v. til Sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer og revision m.v.

7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen:						
Nye nedskrivninger i perioden	60.570	114.331	88.482	66.527	116.936	90.451
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-80.612	-101.716	-68.941	-84.766	-105.349	-70.939
Beregnet rente af nedskrivninger	-3.759	-8.170	-3.972	-3.759	-8.170	-3.972
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.741	-1.669	-820	-1.808	-1.859	-986
Tabsoføført ej tidligere nedskrevet	1.071	1.973	1.104	1.080	2.149	1.241
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-24.471	4.749	15.853	-22.726	3.707	15.795
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen:						
Nye hensættelser i perioden	10.418	8.724	10.430	10.418	8.724	10.430
Tilbageførte hensættelser i perioden	-5.350	-9.679	-7.785	-5.350	-9.679	-7.785
Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kredittilsagn	5.068	-955	2.645	5.068	-955	2.645
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:						
Nye nedskrivninger i perioden	1.260	552	36	1.260	552	36
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-822	-360	-449	-822	-360	-449
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	438	192	-413	438	192	-413
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt	-18.965	3.986	18.085	-17.220	2.944	18.027

7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Sparekasse 30/6 2025			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	28.128	31.346	167.371	226.845
Årets nedskrivninger, netto	-4.920	2.090	-20.973	-23.803
Overførsel fra stadie 1	-972	972	0	0
Overførsel fra stadie 2	3.983	-4.430	447	0
Overførsel fra stadie 3	443	2.689	-3.132	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	3.759	3.759
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-13.847	-13.847
Nedskrivninger ultimo	26.662	32.667	133.625	192.954
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	19.271	14.229	0	33.500
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.341.928	1.409.572	321.401	8.072.901
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.588.214	320.759	33.842	3.942.815
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.477	608	13.502	15.587
Årets hensættelser, netto	487	2.832	1.750	5.069
Overførsel fra stadie 1	-110	110	0	0
Overførsel fra stadie 2	38	-44	6	0
Overførsel fra stadie 3	155	203	-358	0
Hensættelser ultimo	2.047	3.709	14.900	20.656
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.931.738	167.863	34.328	2.133.929
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	5.029	0	0	5.029
Årets nedskrivninger, netto	438	0	0	438
Nedskrivninger ultimo	5.467	0	0	5.467
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	34.176	36.376	148.525	219.077

*Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (14.622 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (6.972 t. kr.), Bygge og anlæg (5.022 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.532 t. kr.), Industri (1.322 t. kr.), Landbrug (1.262 t. kr.), Information og kommunikation (723 t. kr.), øvrige erhverv (1.822 t. kr.) og private (223 t. kr.)

7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Sparekasse 31/12 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	16.916	53.721	168.043	238.680
Årets nedskrivninger, netto	8.762	-18.887	14.571	4.446
Overførsel fra stadie 1	-2.261	2.103	158	0
Overførsel fra stadie 2	4.711	-5.631	920	0
Overførsel fra stadie 3	0	40	-40	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	8.170	8.170
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-24.451	-24.451
Nedskrivninger ultimo	28.128	31.346	167.371	226.845
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	19.271	14.229	0	33.500
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.130.433	1.727.404	409.812	8.267.649
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.301.745	390.105	42.769	3.734.619
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.604	1.785	13.153	16.542
Årets hensættelser, netto	-384	-740	169	-955
Overførsel fra stadie 1	-70	69	1	0
Overførsel fra stadie 2	272	-506	234	0
Overførsel fra stadie 3	55	0	-55	0
Hensættelser ultimo	1.477	608	13.502	15.587
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.561.966	148.760	53.819	1.764.545
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	4.837	0	0	4.837
Årets nedskrivninger, netto	192	0	0	192
Nedskrivninger ultimo	5.029	0	0	5.029
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	34.634	31.954	180.873	247.461

*Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (14.622 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (6.972 t. kr.), Bygge og anlæg (5.022 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.532 t. kr.), Industri (1.322 t. kr.), Landbrug (1.262 t. kr.), Information og kommunikation (723 t. kr.), øvrige erhverv (1.816 t. kr.) og private (229 t. kr.)

7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Sparekasse 30/6 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	16.916	53.721	168.043	238.680
Årets nedskrivninger, netto	-3.881	7.163	11.561	14.843
Overførsel fra stadie 1	-2.055	1.998	57	0
Overførsel fra stadie 2	5.920	-6.328	408	0
Overførsel fra stadie 3	1	17	-18	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	3.972	3.972
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-3.422	-3.422
Nedskrivninger ultimo	16.901	56.571	180.601	254.073
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	8.306	35.230	0	43.536
Udlån fordelt på stadier, brutto	5.797.064	1.755.973	435.249	7.988.286
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.305.936	389.374	40.183	3.735.493
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.604	1.785	13.153	16.542
Årets hensættelser, netto	86	-242	3.527	3.371
Overførsel fra stadie 1	-87	78	9	0
Overførsel fra stadie 2	107	-342	235	0
Overførsel fra stadie 3	55	0	-55	0
Hensættelser ultimo	1.765	1.279	16.869	19.913
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.620.978	157.107	84.015	1.862.100
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	4.837	0	0	4.837
Årets nedskrivninger, netto	-413	0	0	-413
Nedskrivninger ultimo	4.424	0	0	4.424
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	23.090	57.850	197.470	278.410

*Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (12.872 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (8.989 t. kr.), Bygge og anlæg (4.231 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.510 t. kr.), Landbrug (1.166 t. kr.), Information og kommunikation (684 t. kr.), Industri (676 tkr.), øvrige erhverv (2.716 t. kr.) og private (10.692 t. kr.)

I den kuperede og markante natur på nordsiden af Vejle Fjord ligger den flotte Daugård Strand i fredelige omgivelser. Stranden er et populært tilløbsstykke i sommermånederne på grund af det gode badevand og de hyggelige rammer.



7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Koncern 30/6 2025			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	30.384	31.801	171.687	233.872
Årets nedskrivninger, netto	-5.081	1.963	-20.233	-23.351
Overførsel fra stadie 1	-1.077	1.066	11	0
Overførsel fra stadie 2	4.091	-4.545	454	0
Overførsel fra stadie 3	443	2.795	-3.238	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	3.759	3.759
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-14.772	-14.772
Nedskrivninger ultimo	28.760	33.080	137.668	199.508
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	19.271	14.229	0	33.500
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.432.703	1.441.529	334.510	8.208.742
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.588.214	320.759	33.842	3.942.815
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.477	608	13.502	15.587
Årets hensættelser, netto	487	2.832	1.750	5.069
Overførsel fra stadie 1	-110	110	0	0
Overførsel fra stadie 2	38	-44	6	0
Overførsel fra stadie 3	155	203	-358	0
Hensættelser ultimo	2.047	3.709	14.900	20.656
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.931.738	167.863	34.328	2.133.929
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	5.029	0	0	5.029
Årets nedskrivninger, netto	438	0	0	438
Nedskrivninger ultimo	5.467	0	0	5.467
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	36.274	36.789	152.568	225.631

*Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (14.622 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (6.972 t. kr.), Bygge og anlæg (5.022 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.532 t. kr.), Industri (1.322 t. kr.), Landbrug (1.262 t. kr.), Information og kommunikation (723 t. kr.), øvrige erhverv (1.822 t. kr.) og private (223 t. kr.)

7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Koncern 31/12 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	19.480	54.044	174.250	247.774
Årets nedskrivninger, netto	8.111	-19.104	14.412	3.419
Overførsel fra stadie 1	-2.479	2.310	169	0
Overførsel fra stadie 2	4.782	-5.705	923	0
Overførsel fra stadie 3	492	255	-747	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	8.170	8.170
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-25.491	-25.491
Nedskrivninger ultimo	30.386	31.800	171.686	233.872
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	19.271	14.229	0	33.500
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.107.238	1.860.973	421.300	8.389.511
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.301.745	390.105	42.769	3.734.619
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.604	1.785	13.153	16.542
Årets hensættelser, netto	-384	-740	169	-955
Overførsel fra stadie 1	-70	69	1	0
Overførsel fra stadie 2	272	-506	234	0
Overførsel fra stadie 3	55	0	-55	0
Hensættelser ultimo	1.477	608	13.502	15.587
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.537.866	148.760	53.819	1.740.445
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	4.837	0	0	4.837
Årets nedskrivninger, netto	192	0	0	192
Nedskrivninger ultimo	5.029	0	0	5.029
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	36.892	32.408	185.188	254.488

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (14.622 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (6.972 t. kr.), Bygge og anlæg (5.022 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.532 t. kr.), Industri (1.322 t. kr.), Landbrug (1.262 t. kr.), Information og kommunikation (723 t. kr.), øvrige erhverv (1.816 t. kr.) og private (229 t. kr.)

7. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Koncern 30/6 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	19.480	54.044	174.197	247.721
Årets nedskrivninger, netto	-3.781	7.059	11.589	14.867
Overførsel fra stadie 1	-2.171	2.098	73	0
Overførsel fra stadie 2	5.951	-6.360	409	0
Overførsel fra stadie 3	72	87	-159	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	3.972	3.972
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-4.147	-4.147
Nedskrivninger ultimo	19.551	56.928	185.934	262.413
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	8.306	35.230	0	43.536
Udlån fordelt på stadier, brutto	5.821.091	1.856.157	452.491	8.129.739
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.305.936	389.374	40.183	3.735.493
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.604	1.785	13.153	16.542
Årets hensættelser, netto	86	-242	3.527	3.371
Overførsel fra stadie 1	-87	78	9	0
Overførsel fra stadie 2	107	-342	235	0
Overførsel fra stadie 3	55	0	-55	0
Hensættelser ultimo	1.765	1.279	16.869	19.913
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.597.178	157.107	84.015	1.838.300
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	4.837	0	0	4.837
Årets nedskrivninger, netto	-413	0	0	-413
Nedskrivninger ultimo	4.424	0	0	4.424
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	25.740	58.207	202.803	286.750

*Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (12.872 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (8.989 t. kr.), Bygge og anlæg (4.231 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.510 t. kr.), Landbrug (1.166 t. kr.), Information og kommunikation (684 t. kr.), Industri (676 tkr.), øvrige erhverv (2.716 t. kr.) og private (10.692 t. kr.)

8. Grunde og bygninger

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024
Investeringsejendomme	15.629	18.229	24.029	64.803	67.403	73.253
Domicilejendomme	46.206	46.333	45.491	225.108	224.916	222.386
Domicilejendomme (leasing)	27.673	31.125	30.051	27.673	31.125	30.051
I alt	89.508	95.687	99.571	317.584	323.444	325.690
Specifikation til investeringsejendomme						
Dagsværdi primo	18.229	25.229	25.229	67.403	74.453	73.253
Årets tilgang	0	0	0	0	29	0
Årets afgang	-2.600	-7.000	-1.200	-2.600	-7.000	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0	0	0	-79	0
Dagsværdi i alt	15.629	18.229	24.029	64.803	67.403	73.253
Specifikation til domicilejendomme						
Omvurderet værdi primo	46.333	44.349	44.349	224.916	219.261	219.261
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	35	1.282	1.282	828	5.449	3.319
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0	0
Afskrivninger	-162	-288	-140	-699	-585	-194
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	0	63	198	0
Værdiændringer indregnet i totalindkomst	0	990	0	0	990	
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0	0	0	-397	0
Omvurderet værdi i alt	46.206	46.333	45.491	225.108	224.916	222.386
Ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme anvendes et afkastkrav i intervallet 6,0 - 10,5 %.						
Specifikation til domicilejendomme (leasing)						
Omvurderet værdi primo	31.125	31.996	31.996	31.125	32.085	32.085
Til-/afgang i årets løb, revurdering	0	4.585	0	0	4.585	0
Tilgang i årets løb	0	1.462	1.462	0	1.462	1.462
Afskrivninger	-4.027	-6.918	-3.407	-4.027	-7.007	-3.496
Indregnet værdi i alt	27.098	31.125	30.051	27.098	31.125	30.051
Væsentligste forudsætninger ved indregning af leasede domicilejendomme						
Gennemsnitlig lånerente	3,90 - 4,84 %	3,90 - 4,84 %	4,78 %	3,90 - 4,84 %	3,90 - 4,84 %	4,78 %
Afskrivningsperiode	½ - 6½ år	½ - 7 år	1¼ - 6½ år	½ - 6½ år	½ - 7 år	1¼ - 6½ år

8. Grunde og bygninger, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Investerings ejendomme er ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, herunder ejendomme udlejet under operationelle leasingaftaler. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under 'Kursreguleringer'.

Domicilejendomme er ejendomme, som Sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under anden totalindkomst. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen under 'Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver', medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Der afskrives ikke på grundværdien.

Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand.

Domicilejendomme (leasing). Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når Sparekassen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden. Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris

fratrullet akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i afdelingsnettet (domicilejendomme).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

» Ejendomme 1¼ - 6½ år

Sparekassen præsenterer leasingaktiver særskilt i balancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

Sparekassen indregner ikke leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelsestilbage diskonteret disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Michael E. Hansen, privatrådgiver i
Middelfart Sparekasse i Kolding.



9. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024
Finansgarantier	1.147.640	996.657	1.063.732	1.147.640	996.657	1.063.732
Tabsgarantier for realkreditudlån	331.791	337.371	370.497	331.791	337.371	370.497
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	134.180	56.843	40.318	134.180	56.843	40.318
Øvrige garantier	499.662	358.087	367.641	475.562	333.987	343.841
Garantier i alt	2.113.273	1.748.958	1.842.188	2.089.173	1.724.858	1.818.388
Huslejeforpligtelser	224	224	218	320	238	314
Leasingforpligtelser	2.700	2.700	3.300	2.700	2.700	3.300
Netcompany Banking Services*	290.970	290.970	234.197	290.970	290.970	234.197
Øvrige eventualforpligtelser**	31.487	3.545	3.680	31.487	3.627	3.680
Lånetilsagn	646.751	315.291	517.789	646.751	315.291	517.789
Andre eventualforpligtelser i alt	972.132	612.730	759.184	972.228	612.826	759.280
Eventualforpligtelser i alt	3.085.405	2.361.688	2.601.372	3.061.401	2.337.684	2.577.668

*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med Netcompany Banking Services om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til 2,5 års betalinger.

**Øvrige eventualforpligtelser vedrører i al væsentlighed forhøjelse af momstilsvaret for perioden 2015-2021, som modtaget fra Skattestyrelsen med tillæg af beregnede renter afledt af den momsmæssige fællesregistrering mellem Middelfart Sparekasse og Leasing Fyn Middelfart A/S. Sparekassen er ikke enig i Skattestyrelsens afgørelse og har bl.a. på baggrund af en juridisk udtalelse om forholdet vurderet det sandsynligt, at en ankesag kan resultere i Sparekassens favør. Afledt heraf er der regnskabsmæssigt ikke indregnet forpligtelse hertil.

Middelfart Sparekasse er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge skattelovgivningens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede enheder.

Middelfart Sparekasse indgår med Leasing Fyn Middelfart A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

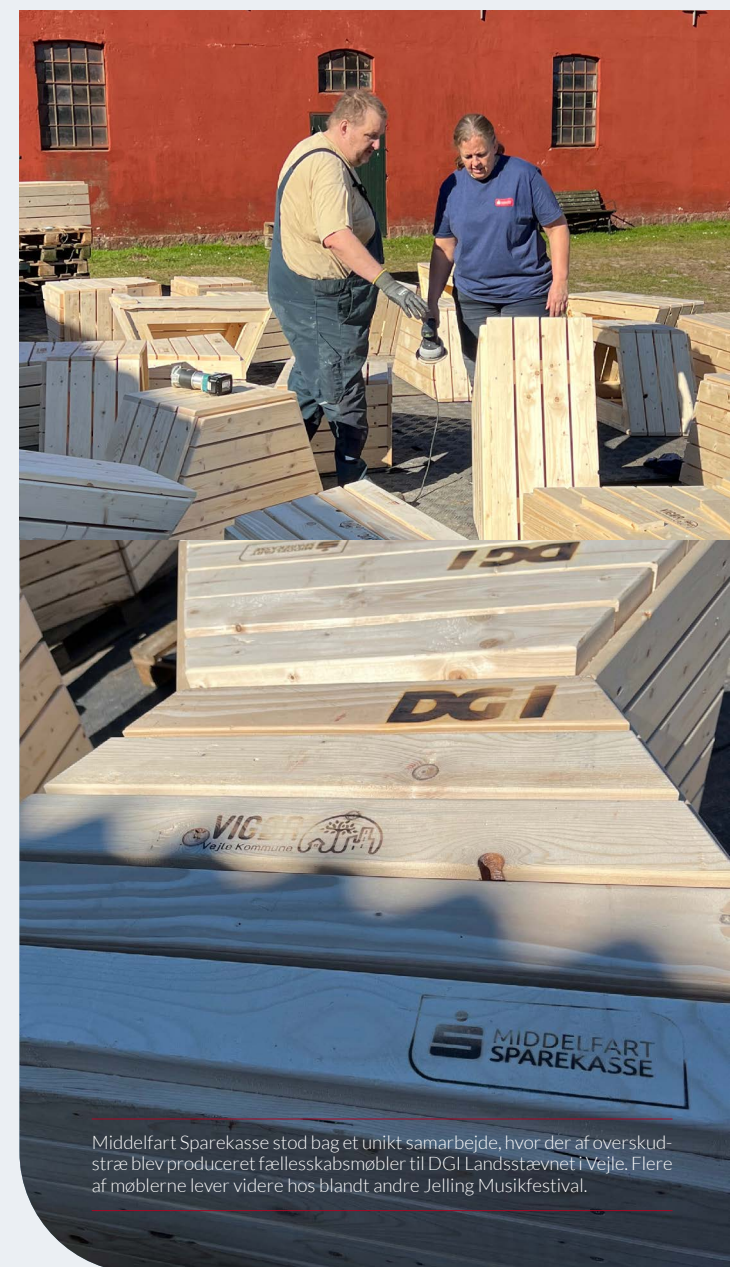
Ved clearing af betalinger og værdipapirhandler med øvrige pengeinstitutter har Sparekassen indgået en sikkerhedsrets aftale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for Sparekassens clearingsforpligtelser mod sikkerhed i en del af Sparekassens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækningssretten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsrets aftalen ved regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når Sparekassen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på Sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Garantier og andre økonomiske forpligtelser, hvor der ikke er indtruffet sådanne begivenheder på balancedagen, noteoplyses som eventualforpligtelser.

10. Kapitalkrav

TDDK	Sparekassen			Koncernen		
	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024	30/6 2025	31/12 2024	30/6 2024
Garantkapital	1.459.292	1.390.100	1.332.257	1.459.292	1.390.100	1.332.257
Overført resultat	1.691.578	1.548.270	1.448.983	1.691.898	1.546.945	1.448.211
Nettoposkrivning efter indre værdis metode	0	0	0	-320	1.325	772
Opskrivningshenlæggelser m.v.	2.220	2.220	1.230	2.220	2.220	1.230
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-926	-872	739	-926	-872	739
Renter garantkapital	0	58.920	0	0	58.920	0
Egentlig kernekapital før fradrag	3.152.164	2.998.638	2.783.209	3.152.164	2.998.638	2.783.209
Overskud der ikke er kvalificeret til indregning	-127.954	0	-134.391	-127.954	0	-134.391
Hensættelse til garantrenter	0	-43.601	0	0	-43.601	0
Immaterielle aktiver	0	0	0	-1.138	-1.131	-923
Finansielle kapitalandele	-85.427	-59.128	-87.548	-85.541	-59.241	-87.642
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	926	872	-739	926	872	-739
Forskel mellem dagsværdi og forsigtig opgjort værdi	-5.079	-4.423	-4.493	-5.079	-4.423	-4.503
Ramme til indfrielse af garantkapital	-6.405	0	-9.211	-6.405	0	-9.211
NPE fradrag	-33.289	-22.089	-12.977	-33.295	-22.089	-12.977
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	2.894.936	2.870.269	2.533.850	2.893.678	2.869.025	2.532.823
Supplerende kapital	0	0	40.000	0	0	40.000
Kapitalgrundlag	2.894.936	2.870.269	2.573.850	2.893.678	2.869.025	2.572.823
NEP-kapital	0	150.000	150.000	0	150.000	150.000
NEP-kapitalgrundlag	2.894.936	3.020.269	2.723.850	2.893.678	3.019.025	2.722.823
Kreditrisiko	7.414.147	6.890.762	6.729.386	7.261.724	6.709.357	6.538.751
Markedsrisiko	695.905	588.561	704.897	696.714	589.750	710.180
Operationel risiko	1.268.375	1.590.134	1.357.119	1.310.890	1.683.978	1.442.459
Samlet risikoeksponering	9.378.427	9.069.457	8.791.402	9.269.328	8.983.085	8.691.390
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	750.274	725.557	703.312	741.546	718.647	695.311
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	30,9	31,6	28,8	31,2	31,9	29,1
Kapitalprocent	30,9	31,6	29,3	31,2	31,9	29,6
NEP-kapitalprocent	30,9	33,3	31,0	31,2	33,6	31,3



Middelfart Sparekasse stod bag et unikt samarbejde, hvor der af overskudsstrø blev produceret fællesskabsmøbler til DGI Landsstævnet i Vejle. Flere af møblerne lever videre hos blandt andre Jelling Musikfestival.

Vi støtter med stor stolthed De Danske Omsorgsklovne, der spreder smil og glæde på plejehjem, daghjem og bosteder. Klovnen Tut har blandt andet været forbi Provstegaardshjemmet i Odense, hvor billedet er taget.



11. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Halvårsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Der er ikke foretaget ændringer i forhold til den anvendte regnskabspraksis i årsregnskabet for 2024, hvortil der henvises.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes disse påvirkes af fremtidige begivenheder. Væsentlige skøn foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån og hensatte forpligtelser, dagsværdi af investerings- og domicilejendomme samt på dagsværdi af finansielle instrumenter herunder særligt vedr. de unoterede finansielle instrumenter. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2024.

Middelfart Privat
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 01

Fredericia afdeling
Prinsessegade 95
7000 Fredericia
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling
Buen 7
6000 Kolding
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling
Toldbodvej 2
7100 Vejle
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling
Bredgade 8
7160 Tørring
Telefon 75 67 92 11

Hedensted afdeling
Østerbrogade 11A
8722 Hedensted
Telefon 76 74 11 50

Odense afdeling
Dalumvej 54B
5250 Odense SV
Telefon 88 20 84 60

Horsens afdeling
Høegh Guldbergs Gade 36E
8700 Horsens
Telefon 88 20 84 80

Esbjerg afdeling
Dokken 10
6700 Esbjerg
Telefon 88 20 85 50

Aarhus afdeling
Dokk1, Niveau 3,
Hack Kampmanns Plads 2
8000 Aarhus C
Telefon 88 20 85 00

Hørning afdeling
Nørre Allé 17
8362 Hørning
Telefon 88 20 85 35

Svendborg afdeling
Tinghusgade 22
5700 Svendborg
Telefon 88 20 85 80

Silkeborg afdeling
Herningvej 37
8600 Silkeborg
Telefon 88 20 84 40

Fanø afdeling
Hovedgaden 51
6720 Fanø
Telefon 75 16 25 66

København afdeling
Kalvebod Brygge 45, st. th.
1560 København V
Telefon 76 20 05 40