



# Halvårsrapport 2020



*Dragsholm  
Sparekasse*

Asnæs Centret 23, 4550 Asnæs  
CVR-nr. 63 37 02 15

# Hovedbudskaber

pr. 30. juni 2020



**527 nye kunder**



**Resultat af primær drift udgør 4.993 t.kr.**

(Resultat før skat, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån)



**1.230 t.kr. i resultat før skat**



**Kapitalprocent på 22,5 %**



**Udlån på niveau med ultimo 2019**

**Indlånsvækst på 10,1 %**



**Netto rente- og gebyrindtægter øges 4,5 %**

**og omkostninger øges 12,5 %**

# Indholdsfortegnelse

<b>Indholdsfortegnelse.....</b>	<b>3</b>
<b>Oplysninger om Sparekassen.....</b>	<b>4</b>
<b>Ledelsesberetning .....</b>	<b>5</b>
<i>Konklusion.....</i>	<i>5</i>
<i>Resultatet.....</i>	<i>5</i>
<i>Balancen og risikoeksponeringer pr. 30. juni 2020 .....</i>	<i>6</i>
<i>Kapitalforhold og likviditetsforhold pr. 30. juni 2020 .....</i>	<i>7</i>
<i>Kapital og kapitalbehov.....</i>	<i>7</i>
<i>Likviditeten.....</i>	<i>8</i>
<i>Tilsynsdiamanten.....</i>	<i>9</i>
<i>Forventninger til årets resultat 2020 .....</i>	<i>9</i>
<i>Begivenheder efter balancedagen.....</i>	<i>9</i>
<i>Kontaktinformation .....</i>	<i>9</i>
<b>Ledespåtegning .....</b>	<b>10</b>
<b>Hoved- og nøgletal .....</b>	<b>11</b>
<b>Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2020.....</b>	<b>12</b>
<b>Balance pr. 30. juni 2020 .....</b>	<b>13</b>
<b>Egenkapitalopgørelse .....</b>	<b>14</b>
<b>Noter .....</b>	<b>15</b>

# Oplysninger om Sparekassen

## Dragsholm Sparekasse

Asnæs Centret 23, 4550 Asnæs  
CVR-nr.: 63 37 02 15  
Hjemstedskommune: Odsherred Kommune  
Telefon: 59 65 26 26  
Internet: [www.dragsholmsparekasse.dk](http://www.dragsholmsparekasse.dk)  
E-mail: [asnaes@dragsholmsparekasse.dk](mailto:asnaes@dragsholmsparekasse.dk)

## Bestyrelse

Økonomichef Dan Strandberg, konstitueret formand  
Bestyrelsesmedlem René Lund Sørensen, konstitueret næstformand  
Statsautoriseret revisor Jan Thomsen  
Partner, advokat (L) Janie C. Nielsen

## Direktion

Adm. direktør Claus Sejling

## Revisionsudvalg

Statsautoriseret revisor Jan Thomsen, formand  
Økonomichef Dan Strandberg

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC)

# Ledelsesberetning

## Konklusion

Resultatet før skat for første halvår 2020 udgør 1.230 t.kr. Efter indregning af skat udgør periodens resultat 1.168 t.kr. Set i lyset af Covid-19 situationen og påvirkningerne på Sparekassen i relation hertil, anser ledelsen resultatet som værende tilfredsstillende.

Sparekassen har i første halvår 2020 haft tilgang af 527 nye kunder. Der er tale om en tilgang af både private kunder og erhvervs-kunder fra vores markedsområde. Det er det højeste antal nye kunder igennem flere år målt over en 6 måneders periode. Tilgangen af nye kunder og det høje aktivitetsniveau forbundet hermed medfører en stigning på 4,5 % i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til første halvår 2019. I samme periode øges omkostningerne med 12,5 % blandt andet som følge af yderligere ansættelse af kunderådgivere samt stigende IT omkostninger.

Trods bevilling af nye kreditfaciliteter på 114.474 t.kr. i de første 6 måneder af året, er udlånet på niveau med ultimo december 2019. Renteindtægterne på udlån stiger med 2,8 % i forhold til første halvår 2019. Indlån inklusiv puljeindlån er øget markant siden årsskiftet med en vækst på 10,1 %. Ledelsen anser udviklingen i forretningsomfanget som værende tilfredsstillende.

Afkastet af Sparekassens betydelige overskudslikviditet er på et acceptabelt niveau, men er under pres på grund af udviklingen i renteniveauet, der er præget af negative renter på finansmarkederne. Usikkerhederne forbundet med Covid-19 har ligeledes sat sine spor i afkastet.

Dragsholm Sparekasse har et godt fundament til at fortsætte den positive udvikling i forretningsomfanget med såvel eksisterende som nye kunder. Kapital- og likviditetsforholdene er tilfredsstillende, hvorfor der er både kapital og likviditet til at øge forretningsomfanget med kunderne.

I årsrapporten for 2019 oplyste vi, at vores forventninger til det samlede resultat før skat for hele 2020 ville blive i størrelsesordenen 0-1.000 t.kr. Ledelsen fastholder denne forventning. Der er dog fortsat stor usikkerhed om konsekvenserne af Covid-19 for vores kunder, hvilket også medfører usikkerhed om nedskrivningsniveauet på udlån mv. i andet halvår.

## Resultatet

Resultatet af Sparekassens primære drift, som er resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, udgør 4.993 t.kr., mens det samlede resultat før skat viser et overskud på 1.230 t.kr. Trods Covid-19 er det lykkedes at bibeholde et meget højt aktivitetsniveau, der medfører stigende netto renteindtægter og stigende gebyr- og provisionsindtægter i forhold til samme periode året før.

Renteindtægterne udgør 16.442 t.kr., og fordeler sig med renteindtægter på udlån, der udgør 14.509 t.kr., og renteindtægter på Sparekassens obligationsbeholdning, der udgør 1.933 t.kr. I forhold til samme periode sidste år, er renteindtægterne på udlån øget med 2,8 %, mens renteindtægterne på Sparekassens obligationsbeholdning er faldet 7,6 %. Renteudgifterne udgør 1.000 t.kr. I forhold til året før er der tale om et fald på 7,8 %. Sparekassens indestående i indskudsbeviser i Nationalbanken er dog stigende, hvilket betyder stigende renteudgifter som følge af den negative rente på disse indskudsbeviser. Sparekassen har hidtil ikke opkrævet negative indlånsrenter hos kunderne som kompensation herfor. De samlede netto renteindtægter udgør herefter 15.442 t.kr., hvilket er en stigning på 2,1 % i forhold til første halvår 2019.

Gebyr- og provisionsindtægterne stiger med 14,8 % i forhold til første halvår 2019, og beløber sig til 14.312 t.kr. Fremgangen skyldes øget aktivitetsniveau som følge af tilgang af 527 nye kunder samt øget forretningsomfang med eksisterende kunder. Det er især garantiprovisioner samt øvrige gebyrer og provisioner, der viser markant fremgang.

Efter indregning af afgivne gebyrer og provisionsudgifter samt udbytte af aktier mv., udgør netto rente- og gebyrindtægter herefter 29.396 t.kr., svarende til en stigning på 4,5 % i forhold til samme periode sidste år.

Kursreguleringerne viser en negativ udvikling på 1.933 t.kr., som fordeler sig med negative kursreguleringer på obligationer med 3.099 t.kr. og positive kursreguleringer på aktier og valuta med henholdsvis 1.130 t.kr. og 36 t.kr.

Udgifter til personale og administration udgør 24.133 t.kr. I forhold til samme periode året før er der tale om en stigning på 12,5 %. Personaleudgifterne er øget med 7,6 %, og udgør 15.232 t.kr. Stigningen kan hen-

føres til ansættelse af yderligere kunderådgivere samt en større organisatorisk ændring med henblik på at sikre en bedre og mere fremtidssikker håndtering af de administrative områder. Øvrige administrationsudgifter er øget med 22,1 %, og udgør 8.901 t.kr. Stigningen kan primært henføres til øgede it-omkostninger samt engangsomkostninger til rekruttering af medarbejdere.

Nedskrivninger på udlån mv. viser en negativ driftspåvirkning på 1.830 t.kr. En betydelig del af Sparekassens engagementer hvorpå der er nedskrevet, afvikles planmæssigt via ordinære afdrag, men grundet Covid-19 har vi foretaget et ledelsesmæssigt skøn, som betyder, at nedskrivningerne er forøget med 2.678 t.kr. Det er ikke penge, der er tabt, men derimod penge som er sat til side til mulige fremtidige udfordringer hos vores kunder som følge af Covid-19.

Andre driftsindtægter udgør 10 t.kr. og andre driftsudgifter udgør 32 t.kr.

Efter indregning af skat med 62 t.kr. bliver nettoresultatet et overskud på 1.168 t.kr. Årsagen til det lave

skattebeløb er, at kursreguleringer på sektoraktier ikke indgår i skatteopgørelsen.

## Balancen og risikoeksponeringer pr. 30. juni 2020

Balancen udgør 1.903.198 t.kr., hvilket er en stigning i første halvår på 9,3 %. Udlånet udgør 488.845 t.kr., hvilket er på niveau med ultimo december 2019, hvor udlånet udgjorde 496.117 t.kr. Denne udvikling afspejler et betydeligt tilbageløb på den eksisterende udlånsportefølje samt mindre udnyttelse af kreditmaksima, idet der er bevilget nye kreditfaciliteter for 114.474 t.kr. i første halvår 2020. De nye kreditfaciliteter kan henføres til både private kunder og erhvervs-kunder i hele Dragsholm Sparekasses markedsområde.

Dragsholm Sparekasse klassificerer kunderne i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån og garantier til netop denne kunde-gruppe. Det er Finanstilsynets bonitetskategorier, som Sparekassen anvender til klassificeringen. Fordelingen på bruttoeksponeringen for udlån og garantier på risikoklasserne kan illustreres således:

Beløb i 1.000 kr.

Risikoklasse	Beskrivelse	30. juni 2020	31. december 2019
<b>Gruppe 3</b>	<b>Utvivlsom god</b>	11.262	23.555
<b>Gruppe 2a</b>	<b>God</b>	348.155	363.012
<b>Gruppe 2b1</b>	<b>Lidt forringet bonitet</b>	345.736	275.694
<b>Gruppe 2b2</b>	<b>Visse faresignaler</b>	39.665	55.517
<b>Gruppe 2c</b>	<b>Væsentlige svaghedstegn</b>	9.298	8.521
<b>Gruppe 1</b>	<b>Kreditforringet (OIK)</b>	68.711	67.507
<b>Total</b>		<b>822.827</b>	<b>793.807</b>

Den samlede bruttoeksponering for udlån og garantier er forøget med 3,7 % i forhold til ultimo 2019, og bruttoeksponeringen fordeler sig med 43 % til erhvervs-kunder og 57 % til private kunder.

I kategorierne 3 og 2a er sandsynligheden for tab som udgangspunkt meget lav eller lav. Som det fremgår af fordelingen, er 86 % af Sparekassens udlån og garantier placeret i kategorierne 3, 2a og 2b1. Ultimo 2019 var det tilsvarende tal 83 %. Sparekassen har en mindre andel af sin udlånsportefølje placeret i engagementer med en vis tabsrisiko, og til imødegåelse heraf har Sparekassen en korrektivkonto, der ultimo juni udgør 38.792 t.kr.

Værdien af Sparekassens obligationsbeholdning udgør 646.316 t.kr., og er i forhold til ultimo 2019 formindsket med 13.802 t.kr., hvilket svarer til udtrækningsbeløbet pr. 30. juni. Beløbet er efterfølgende geninvesteret i obligationer. Beholdningen består primært af almindelige danske realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko. Obligationsbeholdningen set i forhold til Sparekassens samlede balance vurderes at være betydelig. Sparekassen har dermed en væsentlig risiko ved rentestigninger. En rentestigning på 1,0 procentpoint over hele rentekurven på obligationsbeholdningens placering ultimo juni 2020 vil betyde en negativ påvirkning på regnskabet i størrelsesordenen 5.583 t.kr. Det tilsvarende beløb ultimo december 2019 udgjorde 5.631 t.kr. Grundet

den betydelige risiko har Sparekassens ledelse valgt at outsource håndteringen af fondsbeholdningen til Gudme Raaschou i form af en konkret Asset Management aftale.

Værdien af aktiebeholdningen udgør 64.143 t.kr. og består af noterede aktier for 13.597 t.kr. samt unoterede aktier optaget til dagsværdi for 50.546 t.kr. De unoterede aktier vedrører Sparekassens andele i diverse sektorselskaber. Den samlede aktiebeholdning er forøget med 21.326 t.kr. i forhold til ultimo 2019. Ved udgangen af 2019 havde Sparekassen ingen noterede aktier i sin beholdning, hvorfor en del af tilgangen skyldes investering i noterede aktier. Desuden har Sparekassen øget sin beholdning af unoterede aktier i sektorselskaber i forbindelse med den årlige omfordeling af disse aktier.

Sparekassens tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker er forøget med 164.285 t.kr. og udgør 402.458 t.kr., mens kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker er på niveau med ultimo 2019 og udgør 47.856 t.kr. pr. 30. juni 2020.

Grunde og bygninger udgør 1.400 t.kr., og vedrører Sparekassens domicilejendom i Hørve. Værdien er uændret i forhold til ultimo 2019.

Indlån inklusiv puljeindlån er siden ultimo december 2019 øget med 154.077 t.kr. og udgør 1.680.869 t.kr.

Sparekassens samlede risikoeksponering (risikovægtede aktiver) udgør 686.494 t.kr. pr. 30. juni 2020 mod 646.053 t.kr. pr. 31. december 2019. Udviklingen kan

Beløb i 1.000 kr.

	30. juni 2020		31. december 2019	
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>686.494</b>		<b>646.053</b>	
<b>Kapitalforhold</b>				
Egentlig kernekapital	154.259	22,5 %	158.532	24,5 %
Kernekapital	154.259	22,5 %	158.532	24,5 %
Kapitalgrundlag	154.259	22,5 %	158.532	24,5 %
Kapitalbehov ekskl. buffere	79.841	11,6 %	74.685	11,6 %
Kapitalbehov inkl. kapitalbevaringsbuffer og kontracyklisk kapitalbuffer*	97.003	14,1 %	97.297	15,1 %

\*Kapitalbevaringsbufferen indregnes med 2,50 % i begge år. Den kontracykliske kapitalbuffer indregnes med 0,00 % i 2020 og 1,00 % i 2019.

Udviklingen i Sparekassens kapitalforhold i første halvår kan blandt andet henføres til øget modregning i kapitalforholdene som følge af Sparekassens yderlige-

primært henføres til en stigning i markedsrisiciene som følge en øget beholdning af aktier.

## Kapitalforhold og likviditetsforhold pr. 30. juni 2020

### Kapital og kapitalbehov

Kapitalgrundlaget udgør 154.259 t.kr. ultimo juni 2020 svarende til en kapitalprocent på 22,5 % af de risikovægtede aktiver. Ultimo 2019 udgjorde kapitalprocenten 24,5 %. Sparekassens egentlige kernekapital og kernekapital udgør ligeledes 154.259 t.kr. svarende til 22,5 % af de risikovægtede aktiver. Ultimo 2019 udgjorde den egentlige kernekapital og kernekapitalen 24,5 % af de risikovægtede aktiver. Dragsholm Sparekasse har dermed en fornuftig overdækning i forhold til lovens minimumskrav for kapital.

Pr. 30. juni 2020 udgør garantkapitalen 23.471 t.kr. og den samlede egenkapital udgør 185.592 t.kr. I forhold til ultimo 2019 er garantkapitalen øget med 3.020 t.kr. og egenkapitalen er øget med 3.831 t.kr.

Sparekassens individuelle kapitalbehov opgøres efter Finanstilsynets metode, 8+ metoden. Kapitalbehovet fastsættes ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m. Kapitalbehovet eksklusiv bufferkrav udgør 11,6 % og på baggrund heraf kan forskellen til den faktiske kapitalprocent opgøres til 10,9 procentpoint, svarende til en overdækning på 74.418 t.kr.

Sparekassens kapitalforhold kan opsummeres i nedenstående skema.

re køb af visse sektoraktier i første halvår 2020 samt en stigning i den samlede risikoeksponering. Periodens resultat for første halvår 2020 er ikke indregnet i kapi-

talgrundlaget ved opgørelsen af kapitalprocenten, idet halvårsregnskabet ikke er revideret og der ej heller er foretaget review heraf.

### Kapitalbevaringsbuffer og kontracyklisk kapitalbuffer

Kapitalbevaringsbufferen er indfaset fuldt ud og udgør 2,50 %. Bufferen skal dækkes af egentlig kernekapital. Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer (konjunkturbufferen) er som følge af Covid-19 situationen fastsat til 0,00 %. Med indregning af den krævede kapitalbevaringsbuffer på 2,50 % kan forskellen mellem den faktiske kapitalprocent og kapitalbehovet opgøres til 8,4 procentpoint, svarende til en overdækning på 57.256 t.kr.

### NEP-krav

Med virkning fra 1. januar 2019 er NEP-kravet indfaset, og det har til formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkelig nedskrivningsegne passiver til, at der kan foretages restrukturering eller afvikling af pengeinstituttet uden involvering af statslige midler, såfremt pengeinstituttet bliver nødlidende. NEP-kravet er et udtryk for, hvor stor en polstring pengeinstituttet skal have. Det er Finanstilsynet, der fastsætter tillægget for det enkelte pengeinstitut, og for Dragsholm Sparekasses vedkommende har Finanstilsynet i december 2019 fastlagt et NEP-tillæg på 4,2 % af de risikovægtede eksponeringer pr. ultimo 2018. Det gennemsnitlige NEP-tillæg gældende for pengeinstitutter med en balance mindre end 3 mia. euro udgør 4,7 %. Hertil kommer kapitalbehovet og kapitalbufferne, hvorved det samlede NEP-krav udgør 7,7 % af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag svarende til 18,3 % af de risikovægtede eksponeringer pr. ultimo 2018.

NEP-tillægget indfases successivt i perioden fra 1. januar 2019 og frem til 30. juni 2023, således at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 30. juni 2023. I 2020 udgør NEP-tillægget 1,4 %. Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvilket betyder, at NEP-kravet kan ændre sig fra år til år, hvorved de anførte procentsatser kan variere over tid.

### IFRS 9-overgangsordning

Dragsholm Sparekasse gør ikke brug af IFRS 9-overgangsordningen for den kapitalmæssige virkning af IFRS 9-nedskrivningerne, hvorfor den fulde effekt på 3.069 t.kr. efter skat ved overgangen til regnskabsstandard IFRS 9 i 2018 er medregnet i egenkapitalen i 2018.

### Kapitalforhold 2020

Med udgangspunkt i den beregnede egentlige kernekapital pr. 30. juni 2020 og det forventede kapitalbehov, kan virkningen i 2020 af indfasningen af bufferkrav samt NEP-tillæg vises i nedenstående tabel.

Procent

<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>22,5</b>
- Kapitalbehov	11,6
- Kapitalbevaringsbuffer	2,5
- Konjunkturbuffer	0,0
- NEP-tillæg	1,4
<b>Overdækning</b>	<b>7,0</b>

Sparekassen vil således med nuværende kapitalforhold fortsat have en betydelig overdækning i 2020 på 7,0 procentpoint, svarende til 47.645 t.kr.

Ledelsen i Sparekassen har et mål om en overdækning på minimum 3,0 procentpoint. Som det fremgår ovenfor, er dette kapitalmål opfyldt. Kapitalmålet revurderes løbende under hensyntagen til fremtidige krav til kapital.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens nuværende kapitalforhold, med en kapitalprocent på 22,5 % og en kapitalmæssig overdækning på 7,0 procentpoint i forhold til det opgjorte kapitalbehov inklusiv buffertillæg og NEP-tillæg, sammenholdt med Sparekassens positive udvikling, vil medføre, at Sparekassen fortsat vil være i stand til på tilfredsstillende vis at overholde de fremtidige kendte lovmæssige kapitalkrav, herunder det fuldt indfasede NEP-krav.

### Likviditeten

Dragsholm Sparekasse skal opfylde det lovgivningsmæssige krav til likviditet, Liquidity Coverage Ratio (LCR), som er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at Sparekassen har likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde høj kvalitets likvide aktiver, som Sparekassen skal have i sin beholdning for at kunne modstå det kortsigtede likviditetsstress. LCR brøken opgøres som beholdningen af høj kvalitets likvide aktiver sat i forhold til netto cash-outflow over de kommende 30 dage.

Beholdningen af høj kvalitets likvide aktiver skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer. Kravet til Sparekassens likvide aktiver afhænger af Sparekassens konkrete likviditetsrisici.



For at opfylde LCR kravet, skal LCR brøken være minimum 100 %. Sparekassens LCR brøk udgør 573 % pr. 30. juni 2020. Det ledelsesmæssige mål for LCR brøken i Dragsholm Sparekasse er, at den skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav. Sparekassen har i forhold hertil en komfortabel overdækning.

## Tilsynsdiamanten

I Finanstilsynsdiamanten er der opsat 5 grænseværdier, som Dragsholm Sparekasse skal holde sig inden for. Som det fremgår efterfølgende, overholder Sparekassen alle grænseværdierne pr. 30. juni 2020.

Pejlemærke	Grænseværdi	30. juni 2020
<b>Sum af 20 største eksponeringer</b>	Mindre end 175 % af egentlig kernekapital	116 %
<b>Udlånsvækst</b>	Mindre end 20 %	1 %
<b>Ejendomseksponering</b>	Mindre end 25 % af udlån og garantier	11 %
<b>Stabil funding</b>	Mindre end 1,00 ved opgørelse af udlån i forhold til arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år.	0,30
<b>Likviditetsoverdækning</b>	Minimum 100 %	597 %

## Forventninger til årets resultat 2020

Dragsholm Sparekasse har fundamentet for at videreudvikle forretningsomfanget med såvel eksisterende som nye kunder. Kapitalen og likviditeten er tilfredsstillende, hvorfor der er både kapital og likviditet til at etablere flere forretninger med kunderne. Trods den stigende konkurrence om kunderne forventes den positive udvikling i tilgangen af kunder fra første halvår at fortsætte i andet halvår.

I årsrapporten for 2019 oplyste vi, at vores forventninger til årsresultatet før skat, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån for hele 2020 ville blive i størrelsesordenen 7.500-8.500 t.kr. Ligeledes oplyste vi vores forventninger til det samlede resultat før skat i niveauet 0-1.000 t.kr. Ledelsen fastholder disse resultatforventninger.

Forventningen til det samlede resultat før skat er forbundet med væsentlig usikkerhed blandt andet som følge af Covid-19 situationen. Usikkerheden knytter sig til estimeringen af såvel nedskrivninger på udlån samt kursreguleringer på Sparekassens betydelige obligationsbeholdning, som pr. 30. juni 2020 udgør 646.316 t.kr.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til underskriftdatoen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

## Kontaktinformation

Eventuelle henvendelser kan rettes til adm. direktør Claus Sejling på telefon 59 65 26 26.

## Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2020 for Dragsholm Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af Dragsholm Sparekasses aktiver og

passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2020.

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

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

---

Asnæs, den 24. august 2020

### Direktion:

Claus Sejling  
Adm. direktør

### Bestyrelse:

Dan Strandberg  
Konstitueret formand

René Lund Sørensen  
Konstitueret næstformand

Janie C. Nielsen

Jan Thomsen

---

## Hoved- og nøgletal

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Hoved- og nøgletal</b>			
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	29.396	28.134	54.494
Kursreguleringer	-1.933	2.030	5.116
Udgifter til personale og administration	24.133	21.444	44.259
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.830	-938	-522
Periodens resultat	1.168	6.880	12.713
<b>Balance</b>			
Udlån	488.845	481.997	496.117
Egenkapital	185.592	174.112	181.761
Aktiver i alt	1.903.198	1.728.822	1.742.133
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent	22,5	22,3	24,5
Kernekapitalprocent	22,5	22,3	24,5
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	0,7	4,4	7,7
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	0,6	4,1	7,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,0	1,33	1,29
Renterisiko	4,0	3,8	4,0
Valutaposition	0,3	0,2	0,4
Udlån i forhold til indlån	31,2	33,8	34,8
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,8	2,7
Periodens udlånsvækst	-1,5	5,4	8,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	428,0	514,0	465,0
Summen af store eksponeringer	115,8	112,9	105,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	-0,1	0,1

## Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2020

Beløb i 1.000 kr.

Note	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2019
3 Renteindtægter	16.442	16.215	32.695
4 Renteudgifter	-1.000	-1.085	-2.326
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>15.442</b>	<b>15.130</b>	<b>30.369</b>
Udbytte af aktier m.v.	299	1.042	1.342
5 Gebyrer og provisionsindtægter	14.312	12.472	23.914
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-657	-510	-1.131
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>29.396</b>	<b>28.134</b>	<b>54.494</b>
6 Kursreguleringer	-1.933	2.030	5.116
Andre driftsindtægter	10	10	38
7 Udgifter til personale og administration	-24.133	-21.444	-44.259
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-248	-270	-1.443
Andre driftsudgifter	-32	-30	-46
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.830	-938	-522
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.230</b>	<b>7.492</b>	<b>13.378</b>
<b>Skat af periodens resultat</b>	<b>-62</b>	<b>-612</b>	<b>-665</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.168</b>	<b>6.880</b>	<b>12.713</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	1.168	6.880	12.713
Tilbageført hensat rente til garantkapital	6	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>1.174</b>	<b>6.880</b>	<b>12.713</b>

## Balance pr. 30. juni 2020

### Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	47.856	55.817	47.503
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	402.458	324.782	238.173
9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	488.845	481.997	496.117
Obligationer til dagsværdi	646.316	583.783	660.118
Aktier m.v.	64.143	47.730	42.817
Aktiver tilknyttet puljeordninger	237.295	218.879	241.556
Grunde og bygninger i alt	1.400	2.309	1.400
- <i>Domicilejendomme</i>	1.400	2.309	1.400
Øvrige materielle aktiver	2.533	2.944	2.747
Aktuelle skatteaktiver	83	281	25
Udsudte skatteaktiver	691	596	753
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.883	0	0
Andre aktiver	5.670	6.900	7.963
Periodeafgrænsningsposter	3.025	2.804	2.961
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.903.198</b>	<b>1.728.822</b>	<b>1.742.133</b>

### Passiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.410	0	0
10 Indlån og anden gæld	1.443.574	1.310.854	1.285.236
Indlån i puljeordninger	237.295	218.879	241.556
Andre passiver	26.433	19.347	28.856
Periodeafgrænsningsposter	4.041	2.778	3.217
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.714.753</b>	<b>1.551.858</b>	<b>1.558.865</b>
Hensættelser til tab på garantier	2.703	2.719	1.416
Andre hensatte forpligtelser	150	133	91
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.853</b>	<b>2.852</b>	<b>1.507</b>
<b>Egenkapital</b>			
Garantkapital	23.471	18.635	20.451
Andre reserver	0	0	0
Rente af garantkapital	0	0	363
Overført overskud eller underskud	162.121	155.477	160.947
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>185.592</b>	<b>174.112</b>	<b>181.761</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.903.198</b>	<b>1.728.822</b>	<b>1.742.133</b>
<i>Ikke-balanceførte poster</i>			
11 Garantier mv.	302.574	254.048	268.521
11 Andre forpligtende aftaler	22.821	21.683	22.821
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>325.395</b>	<b>275.731</b>	<b>291.372</b>

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Garantkapital	Overført resultat	Andre reserver	Rente garantkapital	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>15.710</b>	<b>146.788</b>	<b>1.808</b>	<b>121</b>	<b>164.427</b>
Udbetalt rente garantkapital	0	0	0	-121	-121
Tilgang fra salg af egne kapitalandele	0	1.808	-1.808	0	0
Resultatdisponering	0	6.881	0	0	6.881
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>8.689</b>	<b>-1.808</b>	<b>-121</b>	<b>6.760</b>
Nettotilgang garantkapital	2.925	0	0	0	2.925
<b>Egenkapital 30.06.2019</b>	<b>18.635</b>	<b>155.477</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>174.112</b>
Resultatdisponering	0	5.469	0	0	5.469
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>5.469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.469</b>
Nettotilgang garantkapital	1.816	0	0	0	1.816
Rente af garantkapital	0	0	0	363	363
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>20.451</b>	<b>160.947</b>	<b>0</b>	<b>363</b>	<b>181.761</b>
Udbetalt rente garantkapital	0	0	0	-357	-357
Hensat rente til garantkapital tilbageført	0	6	0	-6	0
Resultatdisponering	0	1.168	0	0	1.168
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>1.174</b>	<b>0</b>	<b>-363</b>	<b>811</b>
Nettotilgang garantkapital	3.020	0	0	0	3.020
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>23.471</b>	<b>162.121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>185.592</b>

# Noter

## Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyrer og provisionsindtægter
6. Kursreguleringer
7. Udgifter til personale og administration
8. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.
9. Udlån og andre tilgodehavender
10. Indlån og anden gæld
11. Eventualforpligtelser

## 1. Anvendt regnskabspraksis

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

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK) og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2019. Vi henviser til årsrapporten for 2019 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

Fra 1. januar 2018 har Sparekassen anvendt IFRS 9, som, i forhold til tidligere gældende regler, ændrer ved klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver og en vis grad ved regnskabsmæssig sikring.

Dragsholm Sparekasse har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 9 ikke implementeret den ændrede nedskrivningsmodel med tilbagevir-

kende kraft. Den akkumulerende effekt af ændringen er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018.

IFRS 16 vedrører leasing. Der er tale om en ny standard, som er trådt i kraft for regnskabsperioder, der begynder den 1. januar 2020 eller senere. Standarden medfører, at stort set alle leasingaftaler skal indregnes i balancen i leasingtagers regnskab i form af en leasingforpligtelse og et aktiv, som repræsenterer leasingtagers ret til at bruge det underliggende aktiv. Der skelnes ikke længere mellem operationel leasing og finansiel leasing. Standarden er indarbejdet i regnskabsbekendtgørelsen og ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inklusiv omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget for kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi. Ændringen har ikke betydning for Sparekassens halvårsregnskab, idet Sparekassens få leasingaftaler kan henføres til undtagelsesbestemmelsen.

## 2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige

skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelse af halvårsrapporten for 2020, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapport for 2019, hvortil der henvises.



### 3. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2019
Udlån og andre tilgodehavender	14.509	14.121	28.390
Obligationer	1.933	2.092	4.303
Øvrige renteindtægter	0	2	2
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>16.442</b>	<b>16.215</b>	<b>32.695</b>

### 4. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2019
Kreditinstitutter og centralbanker	878	563	1.349
Indlån og anden gæld	121	521	976
Øvrige renteudgifter	1	1	1
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>1.000</b>	<b>1.085</b>	<b>2.326</b>

### 5. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2019
Værdipapirhandel og depoter	578	517	1.231
Betalingsformidling	809	865	1.916
Lånesagsgebyrer	833	633	1.640
Garantiprovision	5.268	4.443	9.405
Øvrige gebyrer og provisioner	6.824	6.014	9.722
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>14.312</b>	<b>12.472</b>	<b>23.914</b>

## 6. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2019
Obligationer	-3.099	-2.402	-7.556
Aktier m.v.	1.130	4.379	12.516
Valuta	36	53	156
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-15.143	16.958	28.553
Indlån i puljeordninger	15.143	-16.958	-28.553
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-1.933</b>	<b>2.030</b>	<b>5.116</b>

## 7. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2019
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion	1.449	1.351	2.800
Personaleudgifter			
Lønninger	10.563	9.791	19.683
Pensioner	1.161	1.076	2.209
Udgifter til social sikring og afgifter	137	161	349
Afgifter	1.922	1.773	3.551
I alt	13.783	12.801	25.792
Øvrige administrationsudgifter	8.901	7.292	15.667
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>24.133</b>	<b>21.444</b>	<b>44.259</b>

## 8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Beløb i 1.000 kr.

	1. halvår 2020	1. halvår 2019
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Nedskrivninger primo	1.662	1.217
Nye nedskrivninger, netto	2.093	-109
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.755</b>	<b>1.108</b>
<b>Stadie 2</b>		
Nedskrivninger primo	3.574	2.139
Nye nedskrivninger, netto	1.009	419
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>4.583</b>	<b>2.558</b>
<b>Stadie 3</b>		
Nedskrivninger primo	29.988	29.377
Nye nedskrivninger, netto	-2.850	988
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-297	0
Andre bevægelser	589	651
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>27.430</b>	<b>31.016</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Hensættelser primo	123	52
Nye hensættelser, netto	39	9
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>162</b>	<b>61</b>
<b>Stadie 2</b>		
Hensættelser primo	57	105
Nye hensættelser, netto	36	-53
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>93</b>	<b>52</b>
<b>Stadie 3</b>		
Hensættelser primo	1.327	3.275
Nye hensættelser, netto	1.271	-536
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>2.598</b>	<b>2.739</b>
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>		
Nedskrivninger primo	127	114
Nye nedskrivninger, netto	43	53
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>170</b>	<b>167</b>
<b>Hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>		
Hensættelser primo	1	0
Nye hensættelser, netto	0	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>38.792</b>	<b>37.701</b>

---

<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Nye nedskrivninger, netto	-295	-1.414
Tab uden forudgående nedskrivning	-225	-151
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	36	47
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-484</b>	<b>-1.518</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Nye hensættelser, netto	-1.346	580
Tilbageførte hensættelser	0	0
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-1.346</b>	<b>580</b>
<hr/>		
<b>Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>-1.830</b>	<b>-938</b>

Der er således tale om en negativ driftspåvirkning på 1.830 t.kr. i første halvår 2020 og 938 t.kr. i første halvår 2019.

## 9. Udlån og andre tilgodehavender

### Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher – udlån og garantidebitorer

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Erhverv, herunder:</b>			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	64.482	52.067	63.521
Industri og råstofudvinding	23.811	19.542	20.181
Energiforsyning	816	503	786
Bygge- og anlæg	47.055	46.619	52.535
Handel	60.180	56.662	67.078
Transport, hoteller og restauranter	13.216	17.059	14.995
Information og kommunikation	803	894	880
Finansiering og forsikring	18.659	12.296	15.631
Fast ejendom	87.036	72.352	83.992
Øvrige erhverv	41.330	46.232	42.672
<b>Erhverv i alt</b>	<b>357.388</b>	<b>324.226</b>	<b>362.271</b>
<b>Private</b>	<b>465.439</b>	<b>440.369</b>	<b>431.536</b>
<b>I alt</b>	<b>822.827</b>	<b>764.595</b>	<b>793.807</b>
<b>Samlet udlån fordelt efter løbetid</b>			
På anfordring	3.557	3.313	5.709
Til og med 3 måneder	39.032	45.797	20.531
Over 3 måneder og til og med et år	62.503	71.071	102.191
Over et år og til og med 5 år	164.282	157.212	141.510
Over 5 år	219.471	204.604	226.176
<b>I alt</b>	<b>488.845</b>	<b>481.997</b>	<b>496.117</b>

## IFRS 9 Stadiefordeling på udlån til amortiseret kostpris, garantier og uudnyttede kreditrammer pr. 30. juni 2020 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
1	0	0	69.100	<b>69.100</b>
2C	2.028	9.764	0	<b>11.792</b>
2B	362.453	111.323	0	<b>473.776</b>
3/2A	415.210	84.573	0	<b>499.783</b>
<b>Total</b>	<b>779.691</b>	<b>205.660</b>	<b>69.100</b>	<b>1.054.451</b>

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>Offentlige myndigheder</b>	0	0	0	<b>0</b>
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	53.896	23.217	6.059	<b>83.172</b>
Industri og råstofudvinding	31.308	10.306	555	<b>42.169</b>
Energiforsyning	4.457	300	0	<b>4.757</b>
Bygge og anlæg	49.205	25.034	3.524	<b>77.763</b>
Handel	43.350	40.776	2.713	<b>86.839</b>
Transport, hoteller og restauranter	25.628	3.123	778	<b>29.529</b>
Information og kommunikation	287	645	0	<b>932</b>
Finansiering og forsikring	19.155	290	1.499	<b>20.944</b>
Fast ejendom	74.756	15.179	6.438	<b>96.373</b>
Øvrige erhverv	57.601	6.139	6.024	<b>69.764</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>359.643</b>	<b>125.009</b>	<b>27.590</b>	<b>512.242</b>
<b>Private</b>	<b>420.048</b>	<b>80.651</b>	<b>41.510</b>	<b>542.209</b>
<b>Total</b>	<b>779.691</b>	<b>205.660</b>	<b>69.100</b>	<b>1.054.451</b>

## IFRS 9 Stadiefordeling på udlån til amortiseret kostpris, garantier og uudnyttede kreditrammer pr. 30. juni 2019 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
1	0	0	67.203	<b>67.203</b>
2C	399	974	0	<b>1.373</b>
2B	293.152	105.842	0	<b>398.994</b>
3/2A	393.922	82.118	0	<b>476.040</b>
<b>Total</b>	<b>687.473</b>	<b>188.934</b>	<b>67.203</b>	<b>943.610</b>

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>Offentlige myndigheder</b>	0	0	0	<b>0</b>
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	46.589	12.312	2.522	<b>61.423</b>
Industri og råstofudvinding	21.246	10.978	321	<b>32.545</b>
Energiforsyning	2.653	1.300	0	<b>3.953</b>
Bygge og anlæg	45.794	15.313	7.708	<b>68.815</b>
Handel	28.384	37.377	3.205	<b>68.966</b>
Transport, hoteller og restauranter	22.771	4.911	969	<b>28.651</b>
Information og kommunikation	918	0	0	<b>918</b>
Finansiering og forsikring	8.431	4.256	1.137	<b>13.824</b>
Fast ejendom	51.948	19.694	5.797	<b>77.439</b>
Øvrige erhverv	46.451	10.516	4.307	<b>61.274</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>275.185</b>	<b>116.657</b>	<b>25.966</b>	<b>417.808</b>
<b>Private</b>	<b>412.288</b>	<b>72.277</b>	<b>41.237</b>	<b>525.802</b>
<b>Total</b>	<b>687.473</b>	<b>188.934</b>	<b>67.203</b>	<b>943.610</b>

## IFRS 9 Stadiefordeling på udlån til amortiseret kostpris, garantier og uudnyttede kreditrammer pr. 31. december 2019 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
1	0	0	69.083	69.083
2C	1.637	7.098	0	8.735
2B	296.260	94.738	0	390.998
3/2A	429.924	95.792	0	525.716
<b>Total</b>	<b>727.821</b>	<b>197.628</b>	<b>69.083</b>	<b>994.532</b>

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>Offentlige myndigheder</b>	0	0	0	<b>0</b>
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	48.016	28.296	6.302	<b>82.614</b>
Industri og råstofudvinding	31.327	3.264	915	<b>35.506</b>
Energiforsyning	2.457	1.450	0	<b>3.907</b>
Bygge og anlæg	53.308	19.148	4.454	<b>76.910</b>
Handel	54.853	26.868	3.072	<b>84.793</b>
Transport, hoteller og restauranter	25.375	3.952	948	<b>30.275</b>
Information og kommunikation	316	666	0	<b>982</b>
Finansiering og forsikring	15.783	620	1.111	<b>17.514</b>
Fast ejendom	67.553	22.050	4.225	<b>93.828</b>
Øvrige erhverv	52.172	5.276	4.798	<b>62.246</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>351.160</b>	<b>111.590</b>	<b>25.825</b>	<b>488.575</b>
<b>Private</b>	<b>376.661</b>	<b>86.038</b>	<b>43.258</b>	<b>505.957</b>
<b>Total</b>	<b>727.821</b>	<b>197.628</b>	<b>69.083</b>	<b>994.532</b>



## 10. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Fordeling på restløbetider</b>			
På anfordring	1.378.128	1.247.854	1.216.706
Indlån med opsigelsesvarsel:			
Til og med 3 måneder	1.015	1.242	1.075
Over 3 måneder og til og med et år	2.438	2.327	3.087
Over et år og til og med 5 år	14.008	14.462	15.049
Over 5 år	47.985	44.969	49.319
<b>I alt</b>	<b>1.443.574</b>	<b>1.310.854</b>	<b>1.285.236</b>
<b>Fordeling på indlånstyper</b>			
På anfordring	1.376.387	1.246.244	1.215.127
Med opsigelsesvarsel	7.040	6.603	6.622
Særlige indlånsformer	60.147	58.007	63.487
<b>I alt</b>	<b>1.443.574</b>	<b>1.310.854</b>	<b>1.285.236</b>

## 11. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Garantier mv.</b>			
Finansgarantier	7.590	9.693	8.049
Tabsgarantier for realkreditudlån	147.774	123.261	135.558
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	83.858	66.159	81.734
Øvrige garantier	63.352	54.935	43.180
<b>I alt</b>	<b>302.574</b>	<b>254.048</b>	<b>268.521</b>
<b>Andre forpligtende aftaler</b>			
Øvrige	22.821	21.683	22.821
<b>I alt</b>	<b>22.821</b>	<b>21.683</b>	<b>22.821</b>