

HALVÅRSRAPPORT 2026



Sparekassen Nørre Nebel



SPAREKASSEN
for Nørre Nebel og Omegn

Bredgade 46, 6830 Nørre Nebel

CVR-nr. 66671011

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Femårsoversigt – hoved- og nøgletal	24
Resultat- og totalindkomstopgørelse	25
Balance	26
Egenkapitalopgørelse	28
Noter	29



Oplysninger om sparekassen

Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn
Bredgade 46
6830 Nørre Nebel
CVR-nr.: 66 67 10 11
Hjemstedskommune: Varde Kommune

Telefon: 75 28 84 00
Telefax: 75 28 82 27
Hjemmeside: www.sparnebel.dk
E-mail: post@sparnebel.dk

Filialer:
Storegade 24, 6855 Outrup
Telefon: 75 25 13 66
E-mail: outtrup@sparnebel.dk

Skansen 2 – 4, 6800 Varde
Telefon: 75 28 22 66
E-mail: varde@sparnebel.dk

Bestyrelsen

Peder Christian Dahl
Helle Føns
Frank Torben Kragh
Lone Bjerrum Hjortshøj
Martha Bundgaard Diernæs
Stephen Høj

Direktion

Per Anton Kvisgård Knudsen

Revision

PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Repræsentantskabet pr. 30. juni 2026

	Indtrådt
Allan Krogh, Henne	2017
Anders Ø. K. Sørensen, Nørre Nebel	2017
Bo Østergaard, Outrup	2001
Christian Sommer Thomsen, Nørre Nebel	2025
Egon Vad, Nørre Nebel	2017
Elsebeth Mathiesen, Nørre Nebel	2025
Helle Føns, Esbjerg	2013
Henriette T. Larsen, Hemmet	2021
Jan Haarsma, Nørre Nebel	2001
Jan Nielsen, Nørre Nebel	2025
Jan Skovfoged Jensen, Nørre Nebel	2001
Kaj Lykke Larsen, Henne	2021
Kathrine Alsaker, Århus N.	2021
Kenneth Olesen, Hemmet	2017
Knud Larsen, Henne	1997
Kristian S. Lund, Outrup	2025
Lone B. Hjortshøj, Varde	2017
Martha Bundgaard Diernæs, Varde	2025
Niels Lund, Esbjerg N	2021
Niels Peter Nielsen, Henne	2017
Ole Anker Pedersen, Nørre Nebel	2025
Peder Christian Dahl, Nørre Nebel	2013
René Højris, Varde	2021
Stephen Høj, Nørre Nebel	2021
Søren Skou, Oksbøl	2025
Torben Kragh, Henne	2009

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2026 for Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2026 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2026.

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

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Nørre Nebel, den 25. august 2026

Direktion

Per Anton Kvisgård Knudsen
direktør

Bestyrelse

Peder Christian Dahl
formand

Helle Føns
næstformand

Frank Torben Kragh

Lone Bjerrum Hjortshøj

Martha Bundgaard Diernæs

Stephen Høj

*Gavlmaleriet med titlen "Hvad vi
bærer med os" er skabt af
billedkunstner Astrid Hjortdal.
Værket er inspireret af den vestjyske
natur, områdets kulturhistorie og
kunstnerens egne minder fra
opvæksten i Nørre Nebel.*



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen er en stærk lokalforankret sparekasse, hvor hovedaktiviteten er at udbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter til private kunder og erhvervskunder. Hver dag arbejder 67 motiverede og veluddannede medarbejdere dedikeret med at give kunderne kompetent og personlig rådgivning. En rådgivning, der helt naturligt tager udgangspunkt i hver enkelt kundes helt specifikke behov.

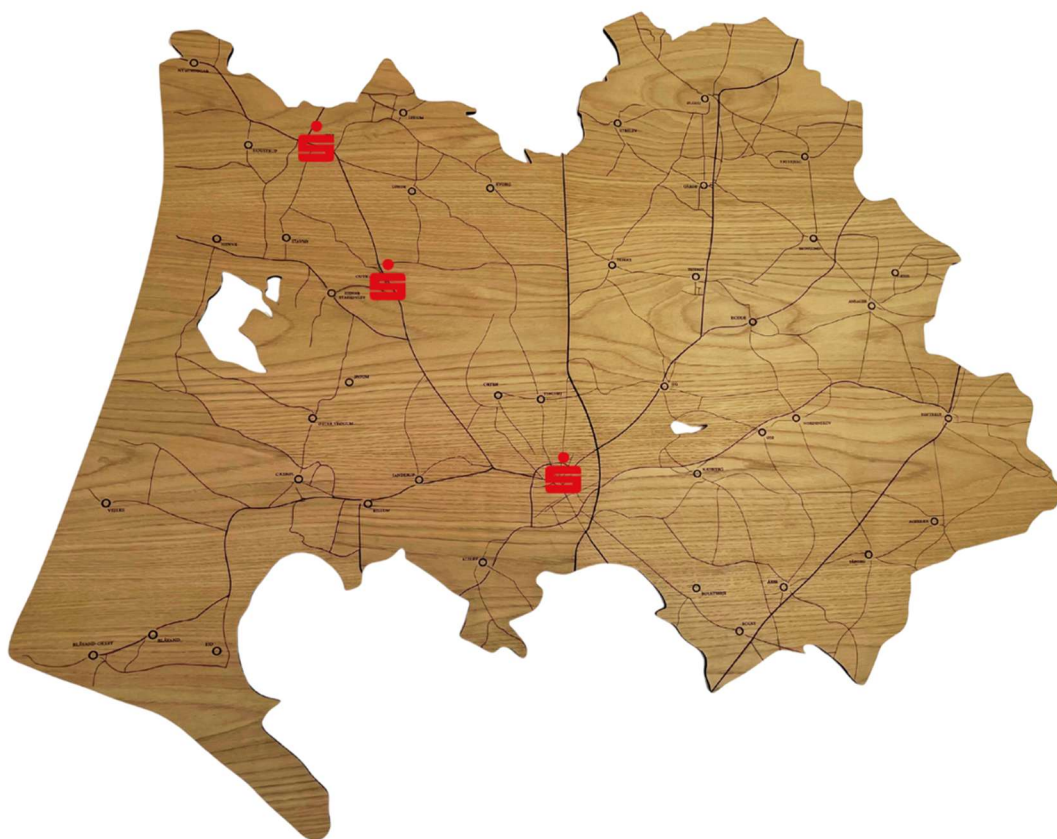
Vi vil arbejde som et lokalt pengeinstitut med alt, hvad det indebærer af nærvær og ansvarsfølelse. Vores strategi har tre ben, som sparekassen arbejder ud fra: tilfredse kunder, tilfredse medarbejdere og tilfredse samarbejdspartnere. Succesen for enhver virksomhed er at lykkes med disse tre grundlæggende værdier, uanset hvor indlysende det end lyder.

Sparekassen er en indskyder sparekasse og dermed et af ganske få finansielle institutter i Danmark, der hverken har aktionærer eller garantier. Det betyder, at der ikke er nogen, der skal have del i sparekassens overskud. Det giver i dagligdagen den frihed, at vi kan planlægge, hvad vi mener, er godt for sparekassens kunder og medarbejdere, uden at tage hensyn til afkastet til aktionærer m.v.

I sparekassen har vi valgt, at vi gerne vil give mere tilbage til lokalsamfundet. Det gør vi primært ved at øge vores markedsførings- og sponsoromkostninger. Vores håb er, at vi på den måde er med til at understøtte lokalområdet yderligere.

At være et lokalt pengeinstitut er ikke blot en titel. For os er det en forpligtelse. Sparekassen gør efter vores opfattelse en markant positiv forskel for lokalområdet, og kun ved at opføre os ordentligt og gøre os fortjent til kundernes tilfredshed, kan vi fortsat opnå en stor støtte i lokalområdet.

Med en stærk likviditet og høj soliditet arbejder sparekassen proaktivt for kunder og lokalområdet, og det er afgørende for sparekassen at beholde en tæt og personlig kontakt til kunderne.



*Varde Kommune er
det primære
lokalområde med
filialer beliggende i
Nørre Nebel, Outtrup
og Varde*

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen opnåede i 1. halvår 2026 endnu en gang et tilfredsstillende resultat. Et overskud før skat på 11,0 mio. kr. mod et overskud før skat på 12,8 mio. kr. i 1. halvår 2025. Efter skat udgør resultatet et overskud på 9,0 mio. kr. mod et overskud på 10,1 mio. kr. i 1. halvår 2025.

Resultatet er påvirket af stigende netto rente- og gebyrindtægter og beskedne nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, men især kursreguleringer og udgifter til personale og administration har medført, at resultatet er 1,1 mio. kr. lavere end resultatet for 1. halvår 2025.

Nettorenter af ind- og udlån har påvirket resultatet med 24,4 mio. kr. mod 21,8 mio. kr. i 1. halvår 2025. Rentemarginalen på udlån er generelt lavere, men det opvejes af, at sparekassen siden årsskiftet har haft en pæn vækst i udlånet på 105 mio. kr.

Kursreguleringerne på sparekassens obligationsbeholdning er 2,7 mio. kr. lavere end i samme periode i 2025, mens renteindtægterne fra obligationsbeholdningen og af sparekassens tilgodehavende i Nationalbanken er på niveau med 1. halvår 2025.

Sparekassen har i halvårets løb med glæde budt velkommen til mange nye kunder, hvilket understreger, at sparekassens grundlæggende værdi med nærvær og personlig rådgivning er relevant. Og i en tid, hvor andre institutter fusionerer for at få stordriftsfordele, er det sparekassens opfattelse, at der er et stigende antal kunder, der lægger vægt på fordelene ved at være kunde i et pengeinstitut, der værdsætter nære relationer.

Tætte relationer til kunderne er for sparekassen helt afgørende i en verden, der bliver mere og mere digitaliseret. Vi prioriterer højt, at kunden har direkte kontakt til sin personlige rådgiver. Det sker med udgangspunkt i vores afdelinger i Nørre Nebel, Outrup og Varde, men i maj 2026 valgte sparekassen i nogle dage, at flytte et kontor til København for derigennem at servicere de kunder, der har hjemme der.

”Nogle samtaler fungerer bare bedre ansigt til ansigt, så derfor rykkede vi sparekassen til København i nogle dage. Vi ønsker at være tættere på vores kunder og yde personlig rådgivning i spørgsmål, der betyder meget for kunderne” siger direktør Per Knudsen. Sparekassen forventer at gentage succesen i efteråret 2026.

Kasper, Jeppe & Martin var en del af holdet i København



Et andet af fokuspunkterne i sparekassens strategi er, at vi bliver mere proaktive, så kunderne i stigende grad vil opleve at blive kontaktet. Naturligvis på tidspunkter, der passer kunden. Ikke kun så det passer rent praktisk i en travl hverdag, men også i de livsfaser, hvor kunden har brug for kyndig rådgivning.

I maj/juni 2026 var Finanstilsynet på ordinær inspektion i sparekassen, hvor de væsentligste risikoområder blev gennemgået. Den endelige rapport fra inspektionen foreligger endnu ikke. Det er dog sparekassens opfattelse, at inspektionen forløb godt og konstruktivt.

På baggrund af inspektionen forventer vi områder, hvor sparekassen skal præcisere forretningsgange og politikker. Finanstilsynet har vurderet et behov for mer-nedskrivninger på 3,9 mio. kr. Det er i hovedtræk på eksponeringer, hvor sparekassen i forvejen havde reserveret penge til nedskrivninger, men hvor Finanstilsynet mente, der skulle reserveres yderligere. Mer-nedskrivningerne er indregnet i halvårsresultatet.

I årsrapporten for 2025 blev det forventede resultat før skat for 2026 estimeret til 18 – 22 mio. kr. På den baggrund er det vurderingen, at periodens resultat før skat på 11,0 mio. kr. lever op til det forventede resultat. En pæn vækst i forretningen, herunder et stigende udlån gør, at sparekassen ser ind i et fornuftigt 2. halvår 2026.

Resultatet for 1. halvår 2026

Netto renteindtægter udgør 37,3 mio. kr. mod 34,9 mio. kr. i 1. halvår 2025, svarende til en stigning på 6,9%. Vi agerer i et marked, hvor der er et kontinuerligt pres på rentemarginalen som følge af konkurrencen om udlån. Udlån er i halvåret steget med 10,8%, samtidig med at renteindtægter af udlån er faldet med 4,0%.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udgør 15,2 mio. kr. og er dermed på niveau med 1. halvår 2025 (15,0 mio. kr.). Udviklingen afspejler et fortsat højt aktivitetsniveau hos kunderne. Sparekassen har modtaget aktieudbytte på 3,8 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. mere end i 1. halvår 2025. Udbyttet stammer primært fra samarbejdspartnerne DLR Kredit og Sparinvest.

De samlede kursreguleringer er opgjort til et netto kurstab på 2,3 mio. kr. mod en kursgevinst på 0,9 mio. kr. i 1. halvår 2025, svarende til et fald på 3,2 mio. kr. Kurstabet kan henføres til beholdningen af obligationer med 2,6 mio. kr. Til sammenligning var 1. halvår 2025 ekstraordinært påvirket af en kursgevinst på aktier på 2,4 mio. kr. som følge af fusionen mellem SDC A/S og Netcompany Banking Services A/S.

Udgifter til personale og administration udgør 42,7 mio. kr. mod 38,8 mio. kr. i 1. halvår 2025, hvilket svarer til en stigning på 10,1%.

Stigningen fordeler sig med:

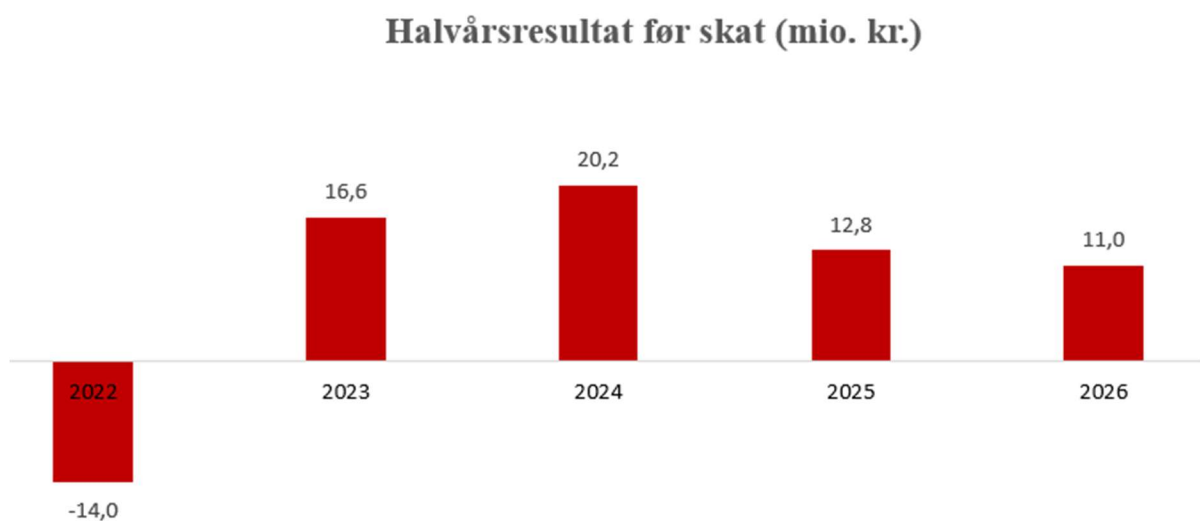
- 2,5 mio. kr. til personale afledt af den overenskomstmæssige lønregulering samt nyansættelser. Antallet af medarbejdere er i 1. halvår 2026 udvidet med 5 ansatte.

- 1,4 mio. kr. til øvrige administrationsudgifter, primært som følge af udgifter afledt af en renovering af afdelingen i Outrup, stigende udgifter til kurser og uddannelse af medarbejderne, fortsat stigende udgifter til drift og udvikling af IT-systemer samt konsulentassistancer. Sparekassen ønsker fortsat at støtte op om lokalsamfundet gennem sponsorater mv., og der er i 1. halvår 2026 anvendt mere end 0,5 mio. kr. i støtte og markedsføringsmæssige tiltag.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør en indtægt på 0,3 mio. kr. mod udgifter på 2,2 mio. kr. i 1. halvår 2025. Dette underbygger en stærk kreditbog med forholdsvis beskedne tab og nedskrivninger, og hvor mer-nedskrivninger af Finanstilsynets inspektion er indregnet.

I nedskrivningerne indgår statistiske og individuelle nedskrivninger, men også et ledelsesmæssigt skøn til dækning af mulige yderligere nedskrivninger og tab. Det er ikke penge, der er tabt, men reserveret til forventede fremtidige negative udfordringer hos sparekassens kunder. Det ledelsesmæssige skøn udgør nu 7,3 mio. kr., og dækker primært de risici, der knytter sig til den nuværende geopolitiske situation samt omstillingsrisici relateret til ESG.

Halvårsresultatet før skat har over de seneste fem år haft følgende udvikling:



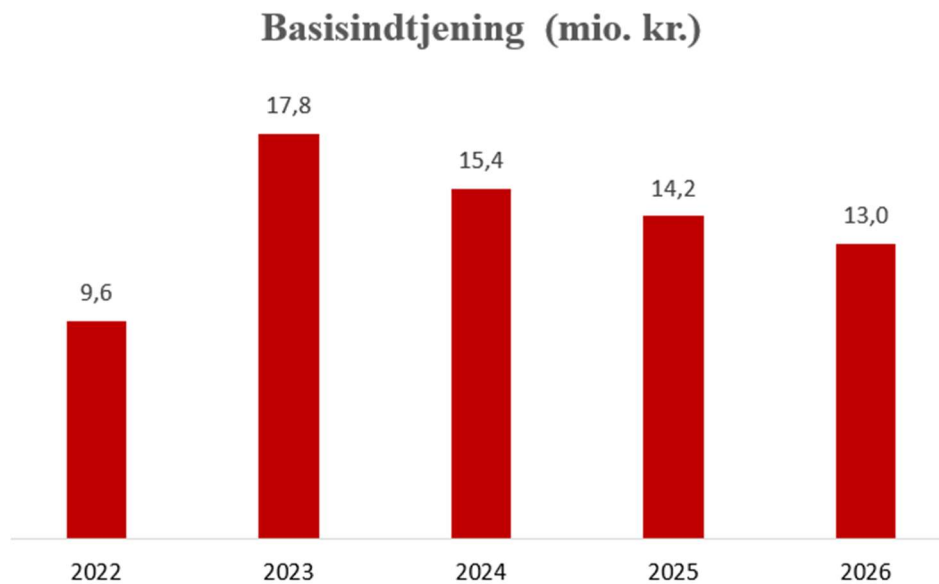
For en sammenligning med de seneste halvårs hoved- og -nøgletal henvises til femårsoversigten på side 24.

Basisindtjeningen

Basisindtjeningen defineres som resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat.

Basisindtjeningen udgør 13,0 mio. kr. mod 14,2 mio. kr. i 1. halvår 2025. Der er tale om et fald på 8,5%, der primært skyldes stigende udgifter til personale- og administration. Oversigten nedenfor viser, at basisindtjeningen fortsat er på et tilfredsstillende niveau.

Basisindtjeningen har over de seneste fem halvår haft følgende udvikling:



Balancen pr. 30.06.2026

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør 1.075 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 10,8 % i forhold til ultimo 2025. Stigningen kan især henføres til en vækst i udlånet til privatkunder, men også midlertidige erhvervsudlån.

Udlånsvækst 10,8%

Kursværdien af obligationsbeholdningen udgør 1.017 mio. kr. mod 970 mio. kr. ultimo 2025. Stigningen på 47 mio. kr. skyldes et stigende indlån. Overskudslikviditeten er blevet investeret i obligationer, da det er muligt at opnå en højere rente end af et indestående i Nationalbanken.

Indlån udgør 2.021 mio. kr., mod 1.976 mio. kr. ultimo 2025, svarende til en stigning på 2,2 %.

Indlån i puljeordninger udgør 464 mio. kr. mod 427 mio. kr. ultimo 2025, svarende til en stigning på 8,7 %. Sparekassen har også i 2026 haft fokus på at rådgive kunderne om den mest optimale placering af opsparinger, herunder investering i både pensionspuljer samt på Investeringskonto Fri.

Vi oplever stigende interesse på vores investeringsprodukter, og der har i 1. halvår af 2026 været et nettosalg på mere end 44 mio. kr. i pensionspuljer og Investeringskonto Fri.

Egenkapitalen udgør 459 mio. kr. mod 450 mio. kr. ultimo 2025, hvilket svarer til en forøgelse på 2,0%.

Balancen udgør 3.017 mio. kr. mod 2.895 mio. kr. ultimo 2025, hvilket svarer til en forøgelse på 4,2%.

Krediteksponeringer

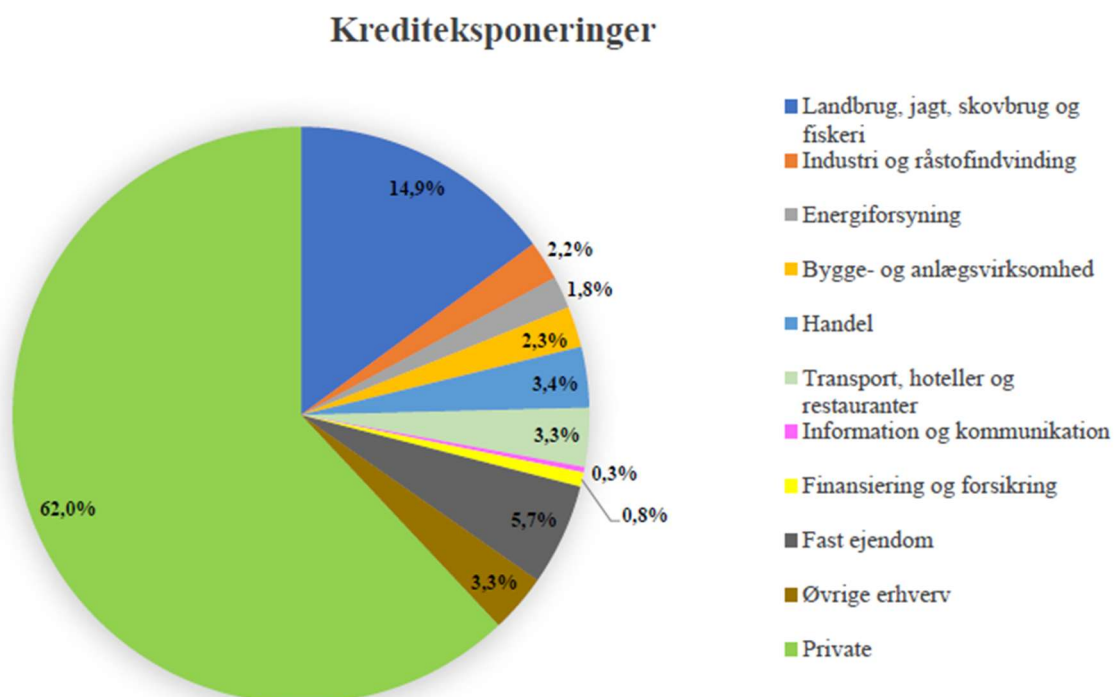
Krediteksponeringer defineres som summen af bruttoudlån til amortiseret kostpris, garantier samt uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn.

De samlede krediteksponeringer pr. 30. juni 2026 udgør 1.784 mio. kr., mod 1.729 mio. kr. ultimo 2025, hvilket svarer til en stigning på 55 mio. kr., jf. fordelingen pr. branche nedenfor og af note 14.

Sparekassen har i forretningsmodellen fastsat en målsætning om, at den samlede kreditrisiko begrænses ved en branchemæssig spredning af eksponeringerne. Således må eksponeringen mod landbrug ikke overstige 20%, ejendomseksponeringer må ikke udgøre mere end 13% og ingen af de øvrige brancher må udgøre mere end 10% af de samlede eksponeringer. Der tilstræbes en passende fordeling af privat- og erhvervskunder i forholdet 50/50, og erhvervsdelen må ikke overstige 60%.

Den procentvise fordeling af krediteksponeringerne pr. 30. juni 2026 lever op til grænserne i forretningsmodellen.

Krediteksponeringer pr. 30. juni 2026 fordeler sig på brancher således:



Ledelsesmæssige skøn

Generelt vurderes kreditkvaliteten af sparekassens udlånsportefølje som god. Vurderingen er fortsat, at nedskrivningerne indtil videre ikke er væsentligt påvirket af de seneste års økonomiske usikkerhed som følge af den politiske situation på verdensplan.

Udover individuelle nedskrivninger foretages statistiske nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2. For at imødekomme risikoen for at de statistisk beregnede nedskrivninger i stadie 1 og 2 er for lave grundet geopolitiske og makroøkonomiske usikkerhedsfaktorer, har sparekassens ledelse foretaget et skønsmæssigt brancheopdelt tillæg, hvor brancher, der vurderes at have størst risiko for negativ udvikling i de kommende år, får det største tillæg.

Eksponeringen mod landbrug udgør fortsat den væsentligste andel af sparekassens samlede branche eksponeringer. Sparekassen er beliggende i et område med mange landbrugskunder, og derfor er det helt naturligt, at sparekassen støtter op om dette erhverv. Landbrugseksponeringen er primært koncentreret indenfor mælkeproduktion.

Landbrug udgør den største branche eksponering i sparekassen



Generelt har mælkeproducenterne haft et fornuftigt 2025. Branchen er robust og kan absorbere den lavere mælkepris, der indtil videre har været i 2026. Likviditeten er også på et tilfredsstillende niveau, hvor kunderne har haft plads til udsvingene inden for deres kreditrammer. Foderudgifterne har været stabile, og høsten tegner for nuværende rigtig god. Energi- og gødningssomkostninger er også på et acceptabelt niveau. Samlet set vurderes mælkeproducenternes bytteforhold at udvikle sig tilfredsstillende.

Eksponeringen mod svineproducenter udgør 3,5% af de samlede eksponeringer. Der er ikke aktuelle udfordringer i porteføljen, men qua de faldende afregningspriser følger sparekassen porteføljen nøje.

Krav til klima, miljø og dokumentation fylder mere i hverdagen for producenterne, og det har bidraget til tilbageholdenhed med større investeringer sammenlignet med tidligere år.

Sparekassen har foretaget et tillæg i form af ledelsesmæssige skøn på mernedskrivninger for at imødegå usikkerhederne for landbrugets økonomiske situation.

På landbrugsområdet er foretaget et ekstra tillæg til det ledelsesmæssige skøn som følge af omstillingsrisici relateret til indførelse af yderligere afgifter i landbruget (CO₂-afgift) og kvælstofreduktionskrav mv.

Krediteksponeringer til alle øvrige erhverv er fordelt på flere brancher, primært i sparekassens nærområde. På øvrige erhverv og privatkunder har sparekassen generelt ikke konstateret en væsentlig forringelse af kundernes betalingsevne.

Der hersker fortsat usikkerhed om den økonomiske udvikling som følge af krigen mellem Rusland og Ukraine, krisen i Mellemøsten og USA's toldkrige, der påvirker samhandlen mellem Europa og USA, hvilket kan få en negativ indflydelse på sparekassens erhvervskunder.

Inflationen er på et mere normalt niveau, men de foregående års inflation har medført stigende leveomkostninger, der delvist er blevet kompenseret af overenskomstmæssige lønforhøjelser.

Renteniveauet er normaliseret, men på et højere niveau end før krigen i Ukraine brød ud. Det betyder større udgifter for såvel private som virksomheder.

Usikkerheden om den økonomiske udvikling medfører derfor fortsat, at der er risiko for, at de statistisk beregnede nedskrivninger er for lave.

For at imødegå et eventuelt kommende tab som følge af den økonomiske usikkerhed, har sparekassen bogført et ledelsesmæssigt skøn på 7,3 mio. kr. I forhold til ultimo 2025 er der tilbageført 2,7 mio. kr. som følge af en reduceret risiko i udlånsporteføljen.

På grund af ovennævnte usikkerhed om fremtiden, og usikkerhed om hvordan fremtidige ESG-omstillingsrisici påvirker sparekassen, er der desuden reserveret 5,6 mio. kr. som et tillæg til solvensbehovet. Vi har således reserveret i alt 12,9 mio. kr. til imødegåelse af de fremtidige økonomiske usikkerheder, selv om det fortsat ikke er muligt at sammenkæde disse mulige tab til konkrete hændelser. Pr. 31. december 2025 var der samlet reserveret 14,5 mio. kr.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen.

Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen af kapitalen. Der henvises til note 14, hvor der er uddybende betragtninger om risici og risikostyring.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Pr. 30. juni 2026 udgjorde:

• Egenkapitalen	459 mio. kr. mod 450 mio. kr. ultimo 2025
• Kapitalgrundlaget	422 mio. kr. mod 427 mio. kr. ultimo 2025
• Kapitalprocenten	34,2 mod 35,6 ultimo 2025
• Individuelt kapitalbehov	12,4% mod 12,6% ultimo 2025
• Risikovægtede poster	1.233 mio. kr. mod 1.197 mio. kr. ultimo 2025

Med sparekassens nuværende kapitalprocent på 34,2 lever sparekassen op til alle kendte fremtidige kapitalkrav.

Kapitalprocent 34,2

Det individuelle kapitalbehov er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har opgjort kapitalbehovet efter en 8+ tilgang.

Finanstilsynet fastsætter i samarbejde med Finansiell Stabilitet årligt et individuelt NEP-krav for det enkelte pengeinstitut. Formålet hermed er at sikre, at et pengeinstitut har kapital nok til at betale for egen afvikling, hvis det skulle blive aktuelt. NEP-kravet meddeles det enkelte pengeinstitut én gang årligt. Genberegningen af NEP-kravet gør, at det kan ændre sig fra år til år.

Finanstilsynet har fastsat NEP-kravet for 2026 til 17,8% af de risikovægtede poster. NEP-kravet består af solvensbehovet på 12,4% og et NEP-tillæg på 5,4%.

Fremskrivningen af sparekassens kapitalforhold i kapitalplanen understøtter, at kravet også fremadrettet vil være opfyldt.

Sparekassens kapitalmæssige overdækning er pr. 30. juni 2026 opgjort til 137 mio. kr., jf. nedenstående opgørelse:

Kapitalmæssig overdækning	mio. kr.	%
Kapitalgrundlag	422	34,2
Kapitalbehov	-153	-12,4
Overdækning før bufferkrav	269	21,8
Kapitalbevaringsbuffer	-31	-2,5
Konjunkturudligningsbuffer	-31	-2,5
Systemisk buffer (eksponeringer mod ejendomsselskaber)	-3	-0,3
NEP-tillæg	-67	-5,4
Overdækning efter bufferkrav	137	11,1

Den systemiske buffer, der er fastsat til 7% af eksponeringer mod ejendomsselskaber i belåningsintervallet over 30%, er opgjort til 3,3 mio. kr., hvilket svarer til et kapitalkrav på 0,3%.

Den systemiske buffer er pr. 30. juni 2026 reduceret, idet eksponeringer med sikkerhed i fast ejendom i belåningsintervallet 0 – 30% undtages mod tidligere 0 – 15%.

Sparekassen har en kapitalmæssig overdækning pr. 30. juni 2026 på 21,8% i forhold til det opgjorte kapitalbehov.

Sparekassens ledelse har fastsat en intern målsætning om, at den kapitalmæssige overdækning skal overstige NEP-tillægget, kapitalbevaringsbufferen og den systemiske buffer med minimum fem procentpoint. Denne overdækning udgør 13,6 procentpoint, hvilket på tilfredsstillende vis overstiger den interne målsætning, og er med til at give sparekassen handlefrihed.

Kapitalmæssig overdækning iht. intern målsætning	mio. kr.	%
Overdækning før bufferkrav	269	21,8
Kapitalbevaringsbuffer	-31	-2,5
Systemisk buffer (eksponeringer mod ejendomsselskaber)	-3	-0,3
NEP-tillæg	-67	-5,4
Overdækning iht. intern målsætning	168	13,6

Ledelsen vurderer, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sparekassen lever således fuldt ud op til gældende kapitalkrav.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledningen om tilstrækkeligt kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov kan medføre, at sparekassens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan

ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan nedadgående konjunkturer og betydelige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke sparekassens kapitalbehov, og påvirkningen kan være væsentlig.

Der henvises til sparekassen hjemmeside <https://sparnebel.dk/Om-os/Regnskab> for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet og opgørelsesmetoderne ultimo juni 2026.

Likviditet

Sparekassen opgør likviditetskravene på baggrund af ”Liquidity Coverage Ratio” (LCR). LCR er et kortsigtet likviditetsmål, som skal sikre, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. Bestemmelserne under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde likviditetsbehovet under en akut likviditetskrise. LCR skal være minimum 100%.

Sparekassens LCR-procent er pr. 30. juni 2026 opgjort til 650,7 mod 813,2 ultimo 2025. Faldet skyldes, at sparekassens indestående i Nationalbanken er faldet som følge af stigende udlån.



LCR 650,7%

Nøgletallet ”Net Stable Funding Ratio” (NSFR) skal sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. NSFR skal minimum udgøre 100%. Pr. 30. juni 2026 er sparekassens NSFR-procent opgjort til 171,7 mod 174,5 ultimo 2025.

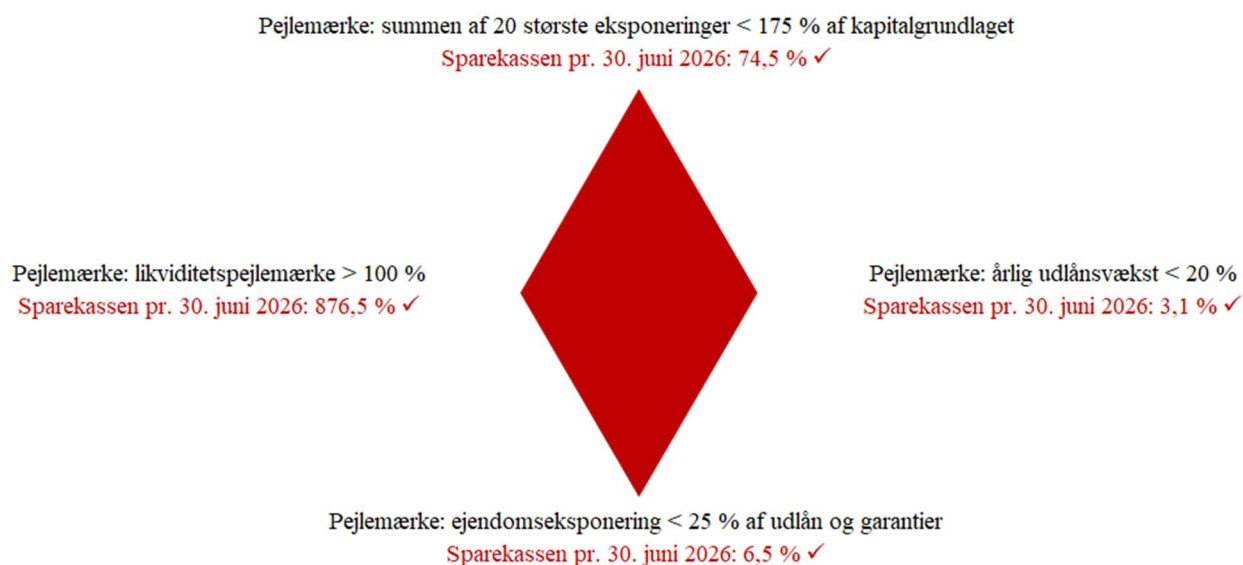
Sparekassens funding består af opsparet overskud og indlån. Sparekassen har ikke optaget lån.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at sikre den fortsatte drift.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten angiver fire pejlemærker for en række særlige risikoområder med tilhørende grænseværdier, som er beregnet i henhold til Finanstilsynets vejledning. Overskridelse af Tilsynsdiamanten er omfattet af Finanstilsynets reaktioner.

Ved udgangen af juni 2026 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående figur.



Usikkerhed ved indregning og måling

Ved indregning og måling knytter de væsentligste usikkerheder sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og kredittilsagn og værdiansættelsen af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved aflæggelsen af halvårsrapporten for 2026 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelsen heraf i note 15.

Særlige forretningsmæssige risici

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er en vigtig samfundsopgave, som vi i sparekassen tager meget alvorligt. Vi har stor fokus på at overholde lovgivningen, og derfor er området tildelt yderligere ressourcer, der skal bidrage til, at sparekassen ikke bliver anvendt til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Finanstilsynet har i maj 2026 meddelt sparekassen, at den i marts 2025 gennemførte hvidvaskinspektion, nu er afsluttet.

ESG-forhold – Environment (miljø og klima), Social (sociale forhold) and Governance (virksomhedsadfærd)

Sparekassen ønsker at være en aktiv medspiller i den bæredygtige omstilling i samfundet, og har til stadighed fokus på at fremme og støtte op om denne. Derfor har vi siden 2021 udarbejdet en handlingsplan for reduktion af klimaaftrykket. Handlingsplanen er offentliggjort på sparekassens hjemmeside under <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redegørelser>

Vi rådgiver vores kunder, så deres investeringer tilpasses den enkelte kundes behov og ønsker, og ikke mindst med henblik på, at investeringen matcher den enkeltes investeringshorisont og risikoappetit. Herunder hører også en afdækning af kundens holdning til bæredygtighed, så den afspejler den valgte profil i investeringsstrategien. Sparekassen tilbyder kunderne en handelsplatform, som gør hele investeringsområdet nemmere og mere overskueligt.

Sparekassen tilbyder et el-billån på attraktive vilkår. Vi gør det for at støtte kundernes lyst til at købe en mere miljøvenlig bil.

Når det gælder boliger, så har sparekassen deltaget i Totalkredits kampagner omkring mere bæredygtige boliger, hvor der blandt andet ydes tilskud til udskiftning af oliefyr, og mulighed for at bestille energitjek af boligen.

Sparekassen ønsker i høj grad at være en aktiv del af lokalsamfundet. Det skal vi være som områdets pengeinstitut. Derfor støtter vi en lang række af lokale foreninger. Nye klubtrøjer, bandereklamer og støtte til arrangementer er naturligvis til gavn for foreningerne og deres medlemmer, men vi ser det også som en mulighed for en generel positiv påvirkning på hele området. Vi vil yde vores til at gøre Varde Kommune til et attraktivt sted at bo, med muligheder indenfor såvel sportslige som kulturelle tilbud.

Helt konkret har sparekassen i de seneste år forhøjet sponsor- og kulturstøtten til en lang række foreninger, og sparekassen har valgt at fastholde denne strategi i indeværende år. Støtten er kommet mange i området til gavn, og det er samtidig i tråd med sparekassens vision om, at være en aktiv medspiller i det lokalområde, som vi er en stolt del af.

Sponsorstøtte til Bork Bådelaug



”En af vores allervigtigste roller er, at vi er en aktiv del af lokalsamfundet, men det at være lokale kan ikke stå alene. Vi skal hele tiden være dygtige og relevante for kunderne” siger direktør Per Knudsen.

Vi har indgået et flerårigt sponsorsamarbejde med Skjern Håndbold, Outrup Speedway og Bork Festival. Overskuddet fra festivalen deles med lokale samarbejdsklubber og foreninger, og via Bork Havn Fonden støttes gode initiativer, der er til gavn for børn og unge, hovedsageligt i nærområdet. Senest har sparekassen ydet støtte til et gavlmaleri i Nørre Nebel bymidte, givet et tilsagn om at støtte renoveringen af vandrehjemmet Solfang i Henne samt et hovedsponsorat til Varde Håndboldklub.

Sparekassen sponsorerer Bork Festival



Medarbejderne er den absolut vigtigste ressource, vi har, og vi ønsker at følge med tiden i forhold til deres behov. I sparekassens strategi indgår medarbejdertilfredshed derfor som et vigtigt parameter.

Vi har fokus på at styrke vores virksomhedskultur og sikre medarbejdernes fortsatte trivsel og udvikling. Sparekassen har været her siden 1869, og vi har en stålsat ambition om også at være her fremadrettet. Det er ikke en selvfølge, at der kan være et pengeinstitut af vores størrelse i Nørre Nebel. Det er noget, der kræver, at vi arbejder dedikeret hver dag, for at vise lokalområdet vores berettigelse.

Vi ønsker at være et af områdets mest attraktive arbejdspladser. Et sted hvor medarbejderne er tilfredse med deres arbejdsliv. Fleksibilitet er et nøgleord for os, og vi stræber efter at skabe balance

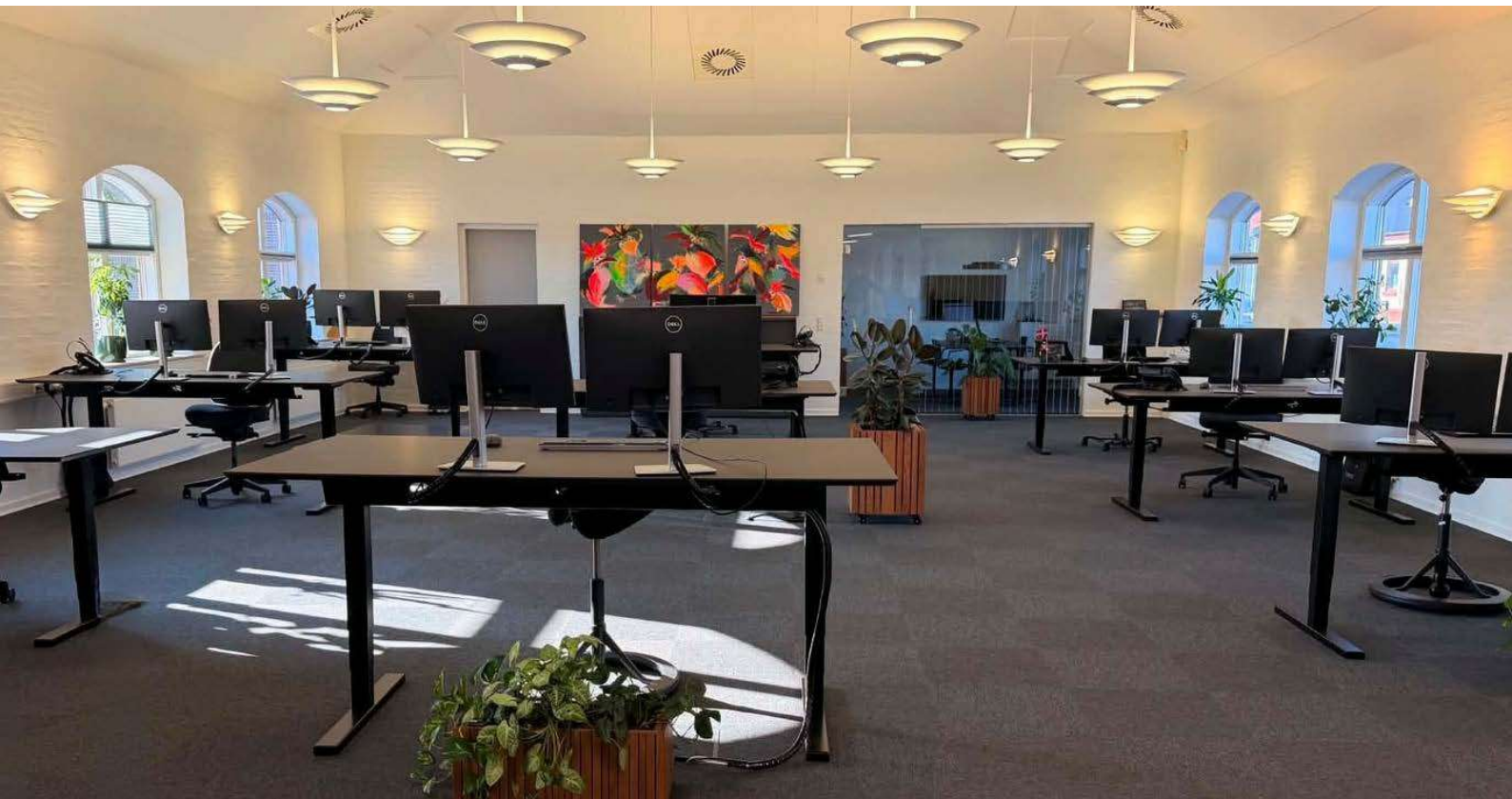
mellem arbejde, fritid og familieliv. Fleksible arbejdstider og gode personaleordninger bidrager til, at vi har en stabil medarbejderstab.

I en verden der forandrer sig hurtigt, er løbende uddannelse en nødvendighed, og som arbejdsplads skal vi sikre os, at der altid er de nødvendige kompetencer og viden til stede ved vores medarbejdere. Det er en forudsætning for at levere gode kundeoplevelser og rådgivning i særklasse.

Vi har bevidst fokus på at uddanne vores egne efterfølgere, og derfor er det en stor glæde, at vores nyuddannede privatrådgivere fortsætter i sparekassen. Vi har etableret et forum for vores unge kollegaer, hvor vi kan høre deres forventninger til en god arbejdsplads, og hvor vi blandt andet har rum til at udarbejde karriereplaner, som et led i at fastholde medarbejderne.

Et godt arbejdsmiljø er også påvirket af de fysiske rammer. Senest har vi i foråret 2026 renoveret sparekassens lokaler i Outrup. Dette er værdsat af både kunder og medarbejdere.

Lokalerne i Outrup er blevet renoveret



Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventninger til 2026

Som oplyst i årsrapporten for 2025 var forventningen til det endelige resultat før skat for 2026 et resultat i niveauet 18 – 22 mio. kr. Halvårets resultat før skat udgør et overskud på 11,0 mio. kr.

Ledelsens vurdering er, at de økonomiske udsigter for 2. halvår af 2026 er usikre, hvilket naturligt øger usikkerheden til det forventede resultat i 2026.

Vi ser fortsat ind i en fremtid med store geopolitiske spændinger, herunder handelskrige og usikkerhed om udviklingen på de finansielle markeder. Men sparekassens gode kapital- og likviditetsforhold, giver et godt fundament for den fortsatte udvikling af sparekassen, og underbygger vores ambitionen om, at sparekassen skal være det naturlige valg for både privat- og erhvervskunder, når fornuftig økonomisk rådgivning skal forenes med lokal forankring.

Ved indgangen til 2026 forventede vi et svagt faldende renteniveau i 2026. Renten har i 1. halvår været på et uændret niveau frem til medio juni 2026, hvor Nationalbanken hævede renten med 0,25 procentpoint.

Der er stor konkurrence om udlån og et øget pres på rentemarginalen, men sparekassen har i de første 6 måneder af året øget udlånet med 10,8% og indlånet inkl. puljeindlån er øget med 3,4%, hvilket er meget tilfredsstillende. Med et tilfredsstillende aktivitetsniveau vurderer ledelsen, at forventningerne til resultatet før skat for 2026 fastholdes uændret i niveauet 18 – 22 mio. kr.

De væsentligste usikkerheder knytter sig til regnskabsposterne renter, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, og en ændring heri kan have en betydelig indvirkning på det forventede resultat.



Ledelsen

Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for en periode på fire år ad gangen. Bestyrelsen skal bestå af fem til syv medlemmer og består for tiden af seks medlemmer. Inden indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer, vurderer bestyrelsen hvilken viden og erfaring, der er behov for, for at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer. Bestyrelsesmedlemmerne deltager løbende i kurser og uddannelse, så deres viden ajourføres. Der henvises til årsrapporten for 2025 for en præsentation af de enkelte bestyrelsesmedlemmer og deres kompetencer. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand. Sparekassen har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen form for variabel aflønning. En oversigt over bestyrelsens aflønning er offentliggjort på sparekassens hjemmeside og opdateres årligt under

<https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redegørelser>

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionen og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassen risikoprofil. Det fremgår heraf, at direktionens aflønning er fast, og direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Der foreligger ikke variabel aflønning af direktion eller medarbejdere.

Lønpolitikken og oversigten over ledelsens aflønning er offentliggjort på sparekassens hjemmeside og opdateres årligt <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redegørelser>

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen ønsker at følge anbefalinger fra Komiteen for god selskabsledelse og Finans Danmarks ledelseskodeks. Sparekassen har forholdt sig til anbefalingerne og redegjort for hvorledes anbefalingerne er overholdt i ”Redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse” og ”Redegørelse vedrørende Finans Danmarks ledelseskodeks”, som begge er offentliggjort på vores hjemmeside <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redegørelser>

Kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med sparekassens aktiviteter, herunder regnskabsaflæggelsen. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer. I forhold til regnskabsaflæggelsen gælder det overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse hermed. Formålet er at sikre, at den eksterne regnskabsrapportering og den interne ledelsesrapportering giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, og aflægges i overensstemmelse med gældende lovgivning. Der henvises til halvårsregnskabet note 14.

Femårsoversigt – hoved- og nøgletal

	30.06 2026 t.kr.	30.06 2025 t.kr.	30.06 2024 t.kr.	30.06 2023 t.kr.	30.06 2022 t.kr.
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	56.338	53.379	54.399	50.923	39.457
Kursreguleringer	-2.329	851	8.550	2.767	-26.525
Udgifter til personale og administration	42.725	38.801	38.428	32.566	29.354
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-336	2.175	3.770	3.920	-2.947
Halvårets resultat efter skat	8.955	10.068	14.937	12.442	-10.919
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	1.075.481	1.043.277	900.897	865.398	759.530
Indlån eksklusiv puljer	2.020.601	1.852.992	1.705.576	1.727.538	1.646.740
Egenkapital	458.568	431.644	404.946	365.934	350.328
Aktiver i alt	3.016.566	2.751.923	2.534.775	2.468.464	2.353.564
Nøgletal					
Kapitalprocent	34,2	31,0	33,2	28,1	25,5
Kernekapitalprocent	34,2	31,0	33,2	28,1	25,5
Egenkapitalforrentning før skat	2,4	3,0	5,1	4,6	-3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	2,0	2,4	3,8	3,5	-3,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,26	1,31	1,47	1,45	0,48
Renterisiko	2,4	2,3	2,9	4,0	4,3
Valutaposition	1,1	0,9	0,4	2,0	3,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	44,7	48,3	45,3	44,8	41,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,4	2,2	2,4	2,2
Halvårets udlånsvækst	10,8	10,1	6,0	6,7	6,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	651	475	817	701	587
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	172	163	176	173	172
Summen af store eksponeringer	75	114	92	92	97
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0	0,2	0,3	0,3	-0,3
Afkastningsgrad	0,3	0,4	0,6	0,5	-0,5

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

	Note	1. halvår 2026 t.kr.	1. halvår 2025 t.kr.	Året 2025 t.kr.
Renteindtægter	1	39.333	40.621	79.943
Renteudgifter	2	2.066	5.749	8.075
Netto renteindtægter		37.267	34.872	71.868
Udbytte af aktier mv.		3.838	3.540	3.845
Gebyrer og provisionsindtægter	3	16.938	16.035	32.816
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.705	1.068	2.891
Netto rente- og gebyrindtægter		56.338	53.379	105.638
Kursreguleringer	4	-2.329	851	6.187
Andre driftsindtægter		5	145	165
Udgifter til personale og administration	5	42.725	38.801	74.934
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10,11	551	567	1.251
Andre driftsudgifter		45	6	6
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	-336	2.175	394
Resultat før skat		11.029	12.826	35.405
Skat		2.074	2.758	7.368
Resultat		8.955	10.068	28.037

Forslag til resultatdisponering

Henlagt til egenkapital		8.955	10.068	28.037
I alt anvendt		8.955	10.068	28.037

Totalindkomstopgørelse

Resultat		8.955	10.068	28.037
Totalindkomst		8.955	10.068	28.037

Balance

Aktiver	Note	30.06 2026	30.06 2025	31.12 2025
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		253.417	179.679	314.913
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		106.123	92.644	112.449
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		1.075.481	1.043.277	970.588
Obligationer til dagsværdi	8	1.017.486	920.798	969.567
Aktier mv.	9	66.759	72.467	65.209
Aktiver tilknyttet puljeordninger		464.235	409.626	427.254
Grunde og bygninger i alt	10	13.164	13.656	13.416
Domicilejendomme		10.575	10.762	10.675
Domicilejendomme (leasing)		2.589	2.894	2.741
Øvrige materielle aktiver	11	1.220	1.752	1.475
Aktuelle skatteaktiver		228	0	463
Udskudte skatteaktiver		1.742	1.420	1.742
Andre aktiver		14.353	12.584	15.610
Periodeafgrænsningsposter		2.358	4.020	2.393
Aktiver i alt		3.016.566	2.751.923	2.895.079

Balance

Passiver		30.06 2026 t.kr.	30.06 2025 t.kr.	31.12 2025 t.kr.
Gæld	Note			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	227	0
Indlån og anden gæld		2.020.601	1.852.992	1.976.215
Indlån i puljeordninger		464.235	409.626	427.254
Aktuelle skatteforpligtelser		0	906	0
Andre passiver		71.379	54.561	40.324
Periodeafgrænsningsposter		1.041	858	987
Gæld i alt		2.557.256	2.319.170	2.444.780
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til tab på garantier	7	517	902	681
Andre hensatte forpligtelser	7	225	207	5
Hensatte forpligtelser i alt		742	1.109	686
Egenkapital				
Opskrivningshenlæggelser		643	643	643
Overført overskud		457.925	431.001	448.970
Egenkapital i alt		458.568	431.644	449.613
Passiver i alt		3.016.566	2.751.923	2.895.079

Øvrige noter

12 - 15

Egenkapitalopgørelse

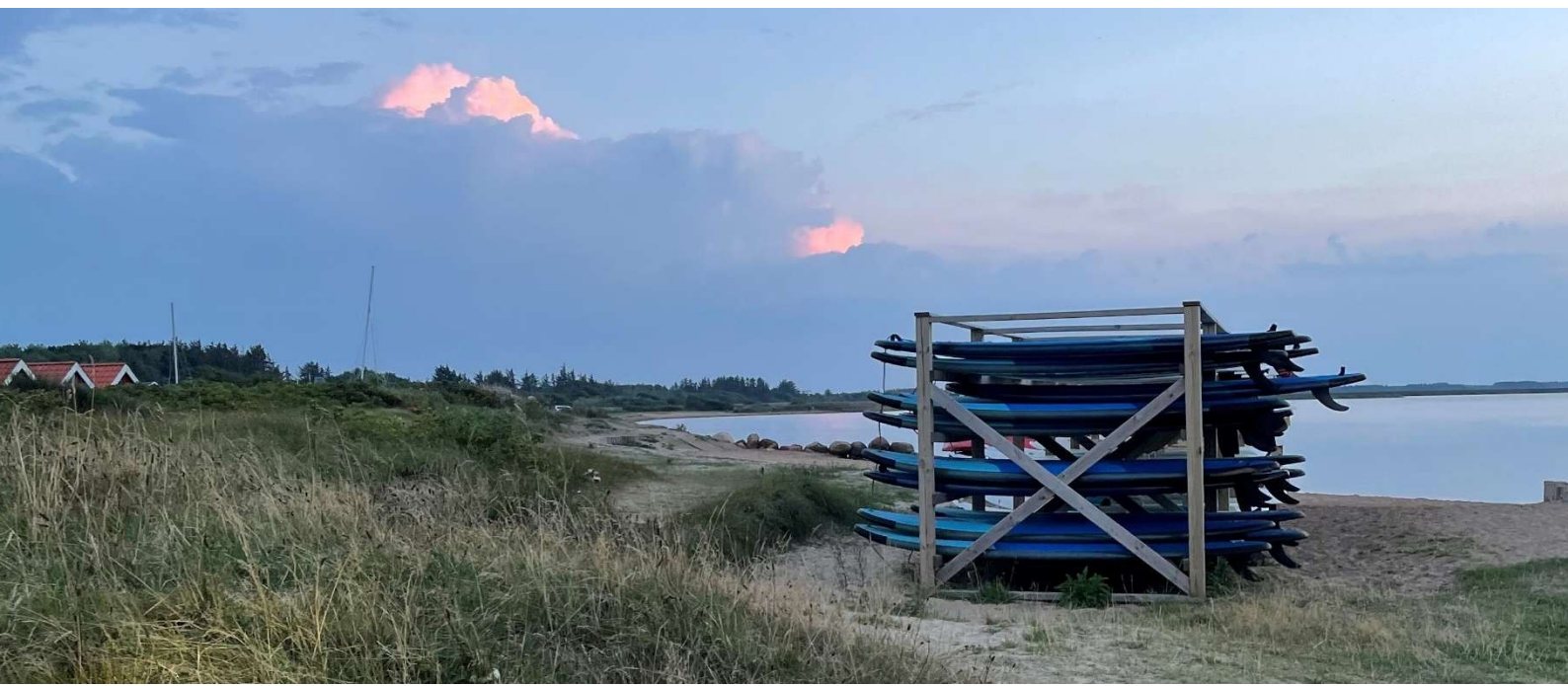
1. halvår 2026	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2026	643	448.970	449.613
Periodens resultat	0	8.955	8.955
Egenkapital 30.06.2026	643	457.925	458.568
1. halvår 2025	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2025	643	420.933	421.576
Periodens resultat	0	10.068	10.068
Egenkapital 30.06.2025	643	431.001	431.644
Året 2025	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2025	643	420.933	421.576
Årets resultat	0	28.037	28.037
Egenkapital 31.12.2025	643	448.970	449.613

Noter

	1. halvår 2026 t.kr.	1. halvår 2025 t.kr.	Året 2025 t.kr.
1. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.266	2.970	5.538
Udlån og andre tilgodehavender	26.392	27.478	53.677
Obligationer	10.955	10.432	21.200
Afledte finansielle instrumenter	-280	-259	-472
I alt	39.333	40.621	79.943
2. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	7	4	7
Indlån og anden gæld	2.005	5.688	7.922
Øvrige renteudgifter	54	57	146
I alt	2.066	5.749	8.075
3. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	1.781	1.331	3.555
Betalingsformidling	1.835	1.562	3.735
Lånesagsgebyrer	1.870	1.768	3.903
Garantiprovision	5.899	5.844	11.750
Øvrige gebyrer og provisioner	5.553	5.530	9.873
I alt	16.938	16.035	32.816
4. Kursreguleringer			
Obligationer	-2.648	29	3.158
Aktier mv.	-73	811	3.030
Valuta	922	317	539
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter m.v.	-530	-306	-540
Aktiver tilknyttet puljeordninger	35.096	-6.546	12.304
Indlån i puljeordninger	-35.096	6.546	-12.304
I alt	-2.329	851	6.187
Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.			

Noter

	1. halvår 2026 t.kr.	1. halvår 2025 t.kr.	Året 2025 t.kr.
5. Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter	27.273	24.793	47.296
Øvrige administrationsudgifter	15.452	14.008	27.638
I alt	42.725	38.801	74.934
Personaleudgifter			
Lønninger	21.460	19.258	36.506
Pensioner	2.107	1.991	3.997
Udgifter til social sikring	262	374	754
Lønsumsafgift	3.444	3.170	6.039
I alt	27.273	24.793	47.296
Heraf vederlag til bestyrelsen	423	436	849
I alt	423	436	849
Der er stillet fri bil og multimedia til rådighed for direktionen. Bestyrelsens og direktionens vederlag oplyses årligt på hjemmesiden, og findes på www.sparnebel.dk under "Om os" - "Politikker og redegørelser". Den seneste rapport er: "Vederlagsrapport 2025".			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	58,2	55,1	55,7
Antal i direktionen	1	1	1
Antal i bestyrelsen	6	6	6



Noter

	1. halvår 2026 t.kr.	1. halvår 2025 t.kr.	Året 2025 t.kr.
6. Nedskrivninger og hensættelser til tab			
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	736	3.235	2.630
Tab uden forudgående nedskrivning	6	20	21
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-610	-813	-997
Andre bevægelser (renter af nedskrevne fordringer)	-523	-366	-940
I alt	-391	2.076	714
Nedskrivninger på øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	-1	-581	-576
I alt	-1	-581	-576
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser, netto	56	680	256
I alt	56	680	256
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	-336	2.175	394



Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (stadiefordelt)

30.06

2026

	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	I alt t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	7.218	10.242	17.513	34.973
Nye nedskrivninger, netto	277	931	-1.602	-394
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Indfrie	-1.887	-1.612	-459	-3.958
Overførsler til stadie 1	328	-3.612	0	-3.284
Overførsler til stadie 2	-257	2.033	-809	967
Overførsler til stadie 3	-27	-3.320	10.227	6.880
Andre bevægelser	0	0	523	523
Nedskrivninger ultimo	5.652	4.662	25.393	35.707
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	5	0	0	5
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	0	-1
Nedskrivninger ultimo	4	0	0	4
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	179	33	474	686
Nye hensættelser, netto	-6	0	189	183
Indfrie	-148	-21	0	-169
Overførsler til stadie 1	0	-12	0	-12
Overførsler til stadie 2	-6	34	0	28
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	26	0	0	26
Hensættelser ultimo	45	34	663	742
Nedskrivninger og hensættelser				
I alt ultimo	5.701	4.696	26.056	36.453
Heraf ledelsesmæssige skøn	4.596	2.215	500	7.311

Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (stadiefordelt)

30.06

2025

	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	I alt t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	5.809	11.518	28.487	45.814
Nye nedskrivninger, netto	3.014	-1.624	9.578	10.968
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-670	-670
Indfrie	-1.849	-1.177	-4.895	-7.921
Overførsler til stadie 1	468	-4.306	0	-3.838
Overførsler til stadie 2	-614	4.283	0	3.669
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	366	366
Nedskrivninger ultimo	6.828	8.694	32.866	48.388
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	581	0	0	581
Nye nedskrivninger, netto	-581	0	0	-581
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	128	58	244	430
Nye hensættelser, netto	607	69	4	680
Indfrie	-93	-16	-39	-148
Overførsler til stadie 1	11	-19	0	-8
Overførsler til stadie 2	-2	38	0	36
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	97	22	0	119
Hensættelser ultimo	748	152	209	1.109
Nedskrivninger og hensættelser				
I alt ultimo	7.576	8.846	33.075	49.497
Heraf ledelsesmæssige skøn	5.092	4.126	0	9.218

Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (stadiefordelt)

31.12

2025

	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	I alt t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	5.809	11.518	28.487	45.814
Nye nedskrivninger, netto	4.834	1.185	18.756	24.775
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-12.604	-12.604
Indfrie	-2.815	-1.114	-16.416	-20.345
Overførsler til stadie 1	253	-4.555	-94	-4.396
Overførsler til stadie 2	-859	3.233	-1.572	802
Overførsler til stadie 3	-4	-25	16	-13
Andre bevægelser	0	0	940	940
Nedskrivninger ultimo	7.218	10.242	17.513	34.973
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	581	0	0	581
Nye nedskrivninger, netto	-576	0	0	-576
Nedskrivninger ultimo	5	0	0	5
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	128	58	244	430
Nye hensættelser, netto	96	11	-192	-85
Indfrie	-100	-7	-40	-147
Overførsler til stadie 1	16	-50	0	-34
Overførsler til stadie 2	-1	12	0	11
Overførsler til stadie 3	0	0	463	463
Andre bevægelser	40	9	-1	48
Hensættelser ultimo	179	33	474	686
Nedskrivninger og hensættelser				
I alt ultimo	7.402	10.275	17.987	35.664
Heraf ledelsesmæssige skøn	6.366	3.110	500	9.976

Noter

	30.06 2026 t.kr.	30.06 2025 t.kr.	31.12 2025 t.kr.
8. Obligationer til dagsværdi			
Realkredit- og skibskreditobligationer	982.387	869.308	928.269
Øvrige obligationer	35.099	51.490	41.298
I alt	1.017.486	920.798	969.567
9. Aktier			
Børsnoterede aktier	3.595	4.894	4.524
Unoterede aktier	62.988	67.397	60.509
Øvrige kapitalandele	176	176	176
I alt	66.759	72.467	65.209
10. Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	13.416	12.381	12.381
Tilgang - forbedringer	0	49	177
Tilgang - leaset domicilejendom	0	1.478	1.478
Afskrivning	252	252	491
Ændringer i omvurderet værdi, indregnet i resultatopgørelsen	0	0	-129
Omvurderet værdi ultimo	13.164	13.656	13.416
Heraf udgør værdi af leasingaktiver	2.589	2.894	2.741
Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme i 2026 og 2025.			
11. Øvrige materielle aktiver			
Samlet kostpris primo	8.096	8.012	8.012
Tilgang	44	84	123
Afgang	1.252	39	39
Samlet kostpris ultimo	6.888	8.057	8.096
Af- og nedskrivninger primo	6.621	6.029	6.029
Årets afskrivninger	299	315	631
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver/udrangerede aktiver	1.252	39	39
Af- og nedskrivninger ultimo	5.668	6.305	6.621
Bogført beholdning ultimo	1.220	1.752	1.475
Heraf udgør værdi af leasingaktiver	389	551	470

Noter

	30.06 2026 t.kr.	30.06 2025 t.kr.	31.12 2025 t.kr.
12. Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.			
Finansgarantier	124.608	114.329	105.090
Tabsgarantier for realkreditlån	72.652	80.573	78.765
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	35.108	18.549	23.851
Øvrige garantier	8.605	8.260	9.272
I alt	240.973	221.711	216.978
I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter sparekassen for tab hos Garantiformen.			
Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Garantiformen udgør	0,16%	0,16%	0,16%
Sparekassen har historisk anvendt Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, hvor der ved en evt. udtrædelse har været en forpligtelse til at betale en godtgørelse (sammenligningstallet). Med virkning fra den 1. juli 2025 er sparekassen overgået til Net Company A/S, hvor udtrædelsesgodtgørelsen er afløst af en uopsigelsesperiode på 30 måneder fra den 1. juli 2025, samt 12 måneders normal opsigelse. Pr. 30. juni 2026 udgør forpligtelsen 30 måneder:	36.000	43.037	43.037
Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.			



Noter

	30.06 2026 t.kr.	30.06 2025 t.kr.	31.12 2025 t.kr.
13. Kapitalforhold			
Egenkapital	458.568	431.644	449.613
Halvårets resultat indregnes ikke i kapitalgrundlaget	-8.955	-10.068	0
Skatteaktiver	-1.742	-1.420	-1.742
Andre fradrag	-26.016	-18.539	-21.014
Egentlig kernekapital	421.855	401.617	426.857
Kapitalgrundlag	421.855	401.617	426.857
Kreditrisiko	886.219	927.333	843.286
Markedsrisiko	206.766	220.032	213.744
Operationel risiko	140.293	146.724	140.293
Den samlede risikoeksponering/risikovægtede poster	1.233.278	1.294.089	1.197.323



Noter

14. Risici og risikostyring

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Det overordnede princip for sparekassen er, at de risici, som opstår i forbindelse med driften, nøje overvåges og holdes inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer, og bestyrelsen modtager løbende rapportering herom.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker sparekassen.

De væsentlige risikotyper i forbindelse med driften af sparekassen er kreditrisikoen på udlån, markedsrisikoen på egenbeholdningen af værdipapirer og valuta- samt likviditetsrisikoen.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at der opstår tab som følge af debtors manglende overholdelse af en forpligtelse.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af en finansiell fordring ændres som følge af ændringer i rentesatser samt ændringer i værdipapir- og valutakurser.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for at få vanskeligheder med at skaffe kapital til overholdelse af forpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Sparekassens bestyrelse forholder sig ligeledes til områder som operationel risiko og IT-drift og -sikkerhed.

Kreditrisici

Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher således at, enkelteksponeringer ikke udgør nogen risiko for sparekassens eksistens.

Sparekassens primære kundegrupper er privatkunder, landbrug samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder og fordelingen heraf er pr. 30. juni 2026 62,0% til privatkunder og 38,0% til erhverv. Heraf udgør landbrugseksponeringer 14,9%, som er sparekassens største erhvervsgruppe.

Alle eksponeringer over 2,0 mio. kr. gennemgås ved sparekassens årlige aktivgennemgang. Alle erhvervseksponeringer over 0,5 mio. kr. gennemgås og genforhandles årligt. Øvrige eksponeringer vurderes individuelt, når indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster og opgøres som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Eksponeringen opgøres før nedskrivninger og hensættelser.

Fordeling på brancher i pct. kan illustreres således:

Krediteksponeringer	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2025	31.12.2025	31.12.2025
	t.kr.	%	t.kr.	%	t.kr.	%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	265.714	14,9	306.350	17,1	264.610	15,3
Industri og råstofindvinding	38.664	2,2	37.406	2,1	37.365	2,2
Energiforsyning	32.994	1,8	44.556	2,5	34.363	2,0
Bygge og anlæg	41.615	2,3	42.201	2,3	39.006	2,3
Handel	60.223	3,4	88.791	5,0	69.173	4,0
Transport, hoteller og restauranter	58.707	3,3	43.640	2,4	44.053	2,5
Information og kommunikation	4.646	0,3	5.936	0,3	5.963	0,3
Finansiering og forsikring	14.845	0,8	16.056	0,9	19.217	1,1
Fast ejendom	102.202	5,7	200.820	11,2	138.478	8,0
Øvrige erhverv	58.372	3,3	65.754	3,7	62.363	3,6
Erhverv i alt	677.982	38,0	851.510	47,5	714.591	41,3
Private	1.106.158	62,0	942.162	52,5	1.014.846	58,7
I alt	1.784.140	100,0	1.793.672	100,0	1.729.437	100,0

Sparekassen klassificerer kunderne i bonitetskategorier i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med kreditgivningen til den enkelte kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, gældsfaktor og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, reel egenkapital (solvens) og evnen til at generere pengestrømme.

Sparekassen fordeler krediteksponeringer på brancher, hvor udviklingen inden for den enkelte branche overvåges.

Skinnecykler mellem Nørre Nebel og Nymindegab



Fordelingen på bonitetskategorier kan illustreres således:

30.06.2026 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	45.054	7.421	0	52.475
Bonitetskategori 2a	598.294	87.686	0	685.980
Bonitetskategori 2b	765.418	125.446	0	890.864
Bonitetskategori 2c	53.526	15.683	0	69.209
Bonitetskategori 1	0	14.180	71.432	85.612
I alt	1.462.292	250.416	71.432	1.784.140

31.12.2025 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	48.108	5.581	0	53.689
Bonitetskategori 2a	633.907	63.112	0	697.019
Bonitetskategori 2b	721.461	135.228	0	856.689
Bonitetskategori 2c	41.832	7.175	0	49.007
Bonitetskategori 1	0	43.203	29.830	73.033
I alt	1.445.308	254.299	29.830	1.729.437

30.06.2025 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	49.734	2.704	0	52.438
Bonitetskategori 2a	690.432	77.345	0	767.777
Bonitetskategori 2b	744.709	132.858	0	877.567
Bonitetskategori 2c	35.577	1.742	0	37.319
Bonitetskategori 1	0	2.713	55.858	58.571
I alt	1.520.452	217.362	55.858	1.793.672

Hvidbjerg Strand



Fordeling på brancher kan illustreres således:

30.06.2026 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	195.399	70.315	0	265.714
Industri og råstofindvinding	28.722	9.942	0	38.664
Energiforsyning	30.345	2.649	0	32.994
Bygge og anlæg	35.131	6.484	0	41.615
Handel	33.681	11.432	15.110	60.223
Transport, hoteller og restauranter	51.313	4.602	2.792	58.707
Information og kommunikation	4.363	264	19	4.646
Finansiering og forsikring	10.565	4.280	0	14.845
Fast ejendom	50.217	19.382	32.603	102.202
Øvrige erhverv	55.027	3.029	316	58.372
Erhverv i alt	494.763	132.379	50.840	677.982
Private	967.529	118.037	20.592	1.106.158
I alt	1.462.292	250.416	71.432	1.784.140

31.12.2025 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	227.702	36.908	0	264.610
Industri og råstofindvinding	31.133	6.232	0	37.365
Energiforsyning	31.657	2.706	0	34.363
Bygge og anlæg	27.731	11.275	0	39.006
Handel	42.844	9.166	17.163	69.173
Transport, hoteller og restauranter	38.788	5.265	0	44.053
Information og kommunikation	5.650	283	29	5.962
Finansiering og forsikring	11.341	7.876	0	19.217
Fast ejendom	69.825	68.654	0	138.479
Øvrige erhverv	60.109	2.004	250	62.363
Erhverv i alt	546.780	150.369	17.442	714.591
Private	898.528	103.930	12.388	1.014.846
I alt	1.445.308	254.299	29.830	1.729.437

30.06.2025 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	264.110	42.240	0	306.350
Industri og råstofindvinding	33.107	4.299	0	37.406
Energiforsyning	43.256	1.300	0	44.556
Bygge og anlæg	26.581	15.620	0	42.201
Handel	51.535	9.845	27.411	88.791
Transport, hoteller og restauranter	41.360	744	1.536	43.640
Information og kommunikation	5.861	75	0	5.936
Finansiering og forsikring	9.693	3.484	2.879	16.056
Fast ejendom	151.600	41.647	7.573	200.820
Øvrige erhverv	55.044	8.002	2.708	65.754
Erhverv i alt	682.147	127.256	42.107	851.510
Private	838.305	90.106	13.751	942.162
I alt	1.520.452	217.362	55.858	1.793.672

Markedsrisici

Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed mv. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig indenfor de forskellige risikotyper. Bestyrelsen modtager på hvert bestyrelsesmøde en rapportering, der belyser udviklingen i markedsrisici. Det indgår i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Obligationsbeholdningen

Sparekassens beholdning af obligationer består pr. 30. juni 2026 af danske skibskredit- og realkreditobligationer samt øvrige obligationer. Øvrige obligationer er udenlandske erhvervsobligationer. Erhvervsobligationerne er fordelt på flere små beholdninger. Papirerne har en kort løbetid og overvejende en god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere i forbindelse med generelle ændringer i kreditspænd i markedet, og selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af papirerne. På grund af den korte løbetid betragtes risikoen som acceptabel.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og er udtryk for det tab eller den gevinst, der opnås ved en ændring af renten på de finansielle markeder på 1 procentpoint. Den overvejende renterisiko udgøres af sparekassens beholdning af obligationer. Sparekassen foretager løbende afdækning af renterisikoen. Renterisikoen er ultimo juni 2026 opgjort til 2,4% af sparekassens kernekapital, svarende til 10,2 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 1.017 mio. kr. pr. 30.06.2026 mod 970 mio. kr. ultimo 2025.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter unoterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren) samt børsnoterede aktier. Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 67 mio. kr. ultimo juni 2026, hvoraf sektoraktier udgør 63 mio. kr. Det tilstræbes, at beholdningen af børsnoterede aktier sikres en passende spredning ved køb af enkeltaktier.

Valutarisiko

Sparekassens valutarisiko består af beholdningen af aktier og obligationer i udenlandsk valuta. Sparekassens primære valutaeksponering er i EUR, NOK og SEK. Øvrige valutaer er uvæsentlige. Sparekassen foretager løbende afdækning af valutarisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for hvor stor andel af kapitalgrundlaget, valutarisikoen må udgøre.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer, samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene.

Sparekassen har p.t. ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter.

Likviditetssituationen har i 1. halvår 2026 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo juni 2026 viser en likviditetsdækningsgrad (LCR) på 650,7%. LCR er et kortsigtet likviditetsmål, som skal sikre, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages

likviditetsstress. LCR skal som minimum udgøre 100%, men sparekassen har en intern målsætning på 275%. Ledelsen vurderer således, at sparekassens likviditetsreserver er tilstrækkelige.

Sparekassen følger likviditetsudviklingen nøje med en fremskrivning af udviklingen i både et budgetteret scenarium og et stresset scenarium. Likviditeten styres ved anvendelse af en likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Der udarbejdes hver måned en LCR-rapportering, og resultatet af likviditetsstyringen rapporteres på hvert bestyrelsesmøde. Den fremskrevne likviditetsudvikling vurderes af ledelsen som værende meget tilfredsstillende.

Nøgletallet ”Net Stable Funding Ratio” (NSFR) skal sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. NSFR styres ligeledes efter en likviditetsmodel, der er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Der udarbejdes kvartalsvis en NSFR-rapport, der forelægges bestyrelsen. NSFR skal minimum udgøre 100%, men sparekassen har en intern målsætning på 125%. Sparekassens NSFR udgør 171,7% pr. 30. juni 2026.

Operationelle risici

Sparekassen er opmærksom på, at medarbejderne udgør en vigtig ressource, og vurderer løbende risikoen for at miste nøglemedarbejdere. I disse overvejelser indgår behovet for outsourcing af arbejdsopgaver, som den enkelte nøglemedarbejder bestrider. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at sparekassen har den største afhængighed.

Der er udarbejdet flere politikker på IT-området og beredskabsplaner, hvorved tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation kan begrænses. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø, og der er etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav og en risikostyringsfunktion, som skal overvåge styringen af risici, og medvirke til at sikre, at alle væsentlige risici identificeres, måles, håndteres og rapporteres korrekt. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.



15. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis samt væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Anvendt regnskabspraksis

Sparekassens halvårsregnskab er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2025. Årsrapporten for 2025 indeholder den samlede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvorfor der henvises til årsrapporten for 2025, note 23.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af halvårsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Halvårsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2026, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2025 og omfatter i al væsentlighed:

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom (bilag 7).

Sparekassen er hovedsponsor
for Varde Håndboldklub



Endnu et hus finansieret igennem



SPAREKASSEN
for Nørre Nebel og Omegn

Det naturlige valg