



Sparekassen Thy

Halvårsrapport 2025

Indhold

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning - hovedpunkter 2

Ledelsesberetning 3-9

Anvendt regnskabspraksis 10

Halvårs- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning 11

5 års hoved- og nøgletal 12

Resultatopgørelse 13

Balance 14

Egenkapitalopgørelse 15

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent 16

Noter 17-20

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse: Sparekassen Thy Store Torv 1 7700 Thisted CVR-nr. 24 25 58 16	Kontakt: Telefon: 99 19 50 00 www.sparthy.dk sparthy@sparthy.dk	Direktion: Ole Beith	Revision: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning
---	---	--------------------------------	--



Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy er en af Danmarks største garantsparekasser med hovedsæde i Thisted. Sparekassen henvender sig til privatkunder, samt mindre og mellemstore erhvervskunder indenfor sparekassens markedsområde.

Sparekassens afdelinger er beliggende i Midt-, Øst- og Vestjylland. Sparekassen har desuden en fjernkundeafdeling, der betjener privatkunder udenfor sparekassens primære markedsområde.

Sparekassen formidler og rådgiver om finansielle produkter som indlån, udlån, realkredit, formuepleje, pension, forsikring samt leasing.

Efterfølgende beretning er, medmindre andet er angivet, aflagt på koncern-niveau.

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

Sparekassen Thy har i første halvår realiseret et overskud på 106 mio. kr. mod 125 mio. kr. i første halvår 2024. Resultatet er positivt påvirket af forøgede netto rente- og gebyrindtægter og negativt af lavere kursreguleringer samt højere nedskrivninger og omkostninger, der samlet set giver et fald på 19 mio. kr. i forhold til 2024.

Udviklingen i første halvår har været præget af faldende renter og fortsat lav aktivitet på boligmarkedet. På den positive side har udlånsstigningen betydet at nettorenterne har kunnet opretholdes uændret på trods af rentefaldet, men modsat er konverteringsaktivitet fortsat lav, med lavere provisionsindtægter til følge.

Ejendomsfinansiering er et stort forretningsområde for Sparekassen Thy og den lave aktivitet medfører samlet set lavere gebyr- og provisionsindtjening på dette område. For øvige forretningsområder stiger aktivitet, og forretningsomfang fortsat. Likviditet og kapitalgrundlaget er blevet styrket yderligere, og Sparekassen Thy har et meget stærkt fundament for den fortsatte udvikling. Egenkapitalen ligger nu på 2,98 mia. kr.

HOVEDPUNKTER

- Nettorenter er uændret i forhold til 2024 og udgør 194 mio. kr.

- Udlån stiger med 7% ift. ultimo 2024

- Udbytter fra kapitalandele stiger fra 28 til 31 mio. kr

- Leasingaktiviteterne giver et resultat på 10 mio. kr.

- Fortsat lav aktivitet på boligmarkedet, men gebyrindtægter udgør 5 mio. kr. mere end i 2024

- Kursreguleringer på aktie- og obligationsbeholdninger giver et positivt resultat på 26 mio. kr.

- Nedskrivninger udgør 24 mio. kr. mod 4 mio. kr. i 2024

- Indlån stiger med 468 mio. kr. eller 6% i forhold til 31. december 2024

- Egenkapitalen stiger med 111 mio. kr. og udgør nu 2,98 mia. kr.



Ledelsesberetning

Netto rente- og gebyrindtægter viser i 1. halvår 2025 en stigning på 7 mio. kr. til 317 mio. kr. Stigningen svarer til 2% og skyldes øgede gebyrindtægter og større udbytter. Nettorenterne er isoleret set uændrede og udgør 194 mio. kr.

317

Netto rente- og gebyrindtægter, mio. kr.
30-6-2024: 310 mio. kr.

Basisindtjening, 1. halvår	2025	2024
Nettorenter	194,5	194,6
Nettogebyrer	91,5	87,4
Udbytter	30,8	27,8
Udgifter til personale og administration	-198,5	-182,4
Afskrivninger	-14,4	-25,2
Andre driftsindtægter og udgifter, netto	26,9	35,3
Basisindtjening	130,8	137,5

Basisindtjeningen falder primært som følge af stigende udgifter til personale og administration samt faldende indtægter fra operationelle leasingaftaler. Sparekassens driftsmæssige indtjeningsniveau ligger dog fortsat på et tilfredsstillende niveau.

Der er i første halvår af 2025 realiseret kursreguleringer på 18 mio. kr. af de samlede aktieinvesteringer mod kr. 7 mio. i første halvår 2024. Samtidig har obligationerne i år givet positive kursreguleringer på 7 mio. kr. mod 19 mio. kr. sidste år. Samlet set er kursreguleringerne dermed kr. 3 mio. mindre end i 2024.

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør i første halvår 2025 en udgift på 24 mio. kr. mod 4 mio. kr. i første halvår 2024. Efter nogle år med positiv udvikling på nedskrivningssiden synes situationen nu igen mere normaliseret, hvilket betyder at der identificeres enkelte svage kunder, hvorpå der direkte reserveres til imødegåelse af mulige tab.

Generelt set vurderes kreditboniteten hos såvel privat- som erhvervskunder, forsat at være på et tilfredsstillende niveau.

131

Basisindtjening før kursreguleringer
og nedskrivninger, mio. kr.
30-6-2024: 138 mio. kr.

0,3

Periodens nedskrivningsprocent
30-6-2024: 0,1

På erhvervsområdet synes risikoen i renterne og inflationen aftagende, og samtidig er den indgåede aftale på indførsel af CO2-afgift på landbruget fra 2030 på et niveau, der synes håndterbart for de fleste i sektoren.

Omvendt er det geopolitiske risikobillede med flere krige, og uafklarede handelsaftaler en forøget negativ faktor, der kan påvirke virksomhedernes økonomiske forhold.

Ved genberegning af det ledelsesmæssige skøn på erhvervsområdet, er der derfor sket en forøgelse af reservationerne til de geopolitiske forhold med ca. 30%, mens reservationer til rentepåvirkningerne er reduceret med ca. 17%. Total set er der tale om en mindre samlet forøgelse.

På udlån til privatboliger i vækstområdet er stressfaktoren reduceret, idet konsekvenserne efter indførsel af den nye boligskat ikke som frygtet har ført til faldende boligpriser. Hertil kommer at renterne nu er faldende, som sænker risikoen.

Inflationen er igen under kontrol og der er meget høj beskæftigelse, der samlet set styrker kreditrisikoen på privatkunderne.

Ved genberegning af det ledelsesmæssige skøn på privatområdet, er der derfor sket en forøgelse af reservationerne indenfor boligområdet i vækstområder på ca. 26%, primært på grund af stigende låneportefølje. På kunder udenfor vækstområder er der til gengæld beregnet en reducereing på ca. 12%, primært på grund af de faldende renter.

Sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn andrager 121 mio. kr. pr. 30. juni 2025 mod 119 mio. kr. pr. 31/12-2024.

Resultatet efter skat udgør pr. 30. juni 2025 106 mio. kr., og egenkapitalen i alt 2,98 mia. kr. Kapitalprocenten er efter de nye kapitaldækningsregler opgjort til 30,6% i forhold til 31. december 2024, hvor procenten udgjorde 32,2%. Effekten af de nye regler betyder isoleret set at kapitalprocenten falder med 0,3%

Periodens overskud er ikke medregnet ved opgørelsen af kapitalprocenten. Ved indregning af periodens resultat vil kapitalprocenten kunne opgøres til 31,9%. Et fald på 0,3% i forhold til 31. december 2024. Faldet skyldes

primært det stigende udlån samt effekten af de nye kapitaldækningsregler.

Sparekassen Thy koncernens kapitalprocent er pr. 30. juni 2025 opgjort til 30,6%. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør 14,3% (inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, den kontracykliske buffer på 2,5% samt den systemiske buffer vedr. ejendomssektoren opgjort til 0,3%), og den kapitalmæssige overdækning udgør herefter 16,3%, svarende til 1,3 mia. kr.

Det samlede forretningsomfang udgør 43,7 mia. kr. mod 42 mia. kr. pr. 31. december 2024, en stigning på 4,3%.

Udlån er i første halvår steget med 461 mio. kr. eller 7% og udgør pr. 30. juni 2025 kr. 7 mia. kr. Indlån er fortsat stigende, og sparekassens likvide beholdninger har aldrig været større end det aktuelle niveau. Indlån er i 1. halvår steget med 468 mio. kr., eller 5,7%, til i alt 8,7 mia. kr.

Basisindtjeningen på 131 mio. kr. ligger under niveauet for samme periode sidste år da omkostningsstigninger og nedskrivninger trækker resultatet ned. Resultatet før skat lander dermed også under niveauet for samme periode sidste år.

Resultatet efter skat ligger på niveau med det forventede, angivet i årsrapporten for 2024.

43,7

Forretningsomfang i mia. kr.
(Udlån/indlån/garantier/real kredit/kundefonds)

Ledelsesberetning

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Nedskrivninger på udlån opgøres med udgangspunkt i de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlån med observerbar indikation for kreditforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres, som det bedste skøn over betalingens størrelse og tidsmæssige placering.

Nedskrivningsbehovet beregnes individuelt på hver eksponering på baggrund af kundens økonomiske situation, herunder vurdering af stillede sikkerheder.

Som supplement til de individuelle nedskrivninger foretager ledelsen en vurdering af behov for et ledelsesmæssigt tillæg, på baggrund af brancher, udlånskoncentration, større påvirkelige begivenheder, som stigende renter, forsyningsusikkerhed, inflation, nye afgifter m.v.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg udgør 120,6 mio. kr., heraf en betydelig andel til at imødegå konsekvenser af de usikre geopolitiske forhold.

De samlede tillæg fastlægges ud fra forskellige stresstests på tværs af brancher, kundegrupper, og sikkerhedskoncentrationer, hvor effekten af tilbageslag i den fremtidige økonomiske udvikling indgår i det ledelsesmæssige tillæg til IFRS 9 nedskrivningerne.

FORVENTNINGER TIL 2. HALVÅR 2025

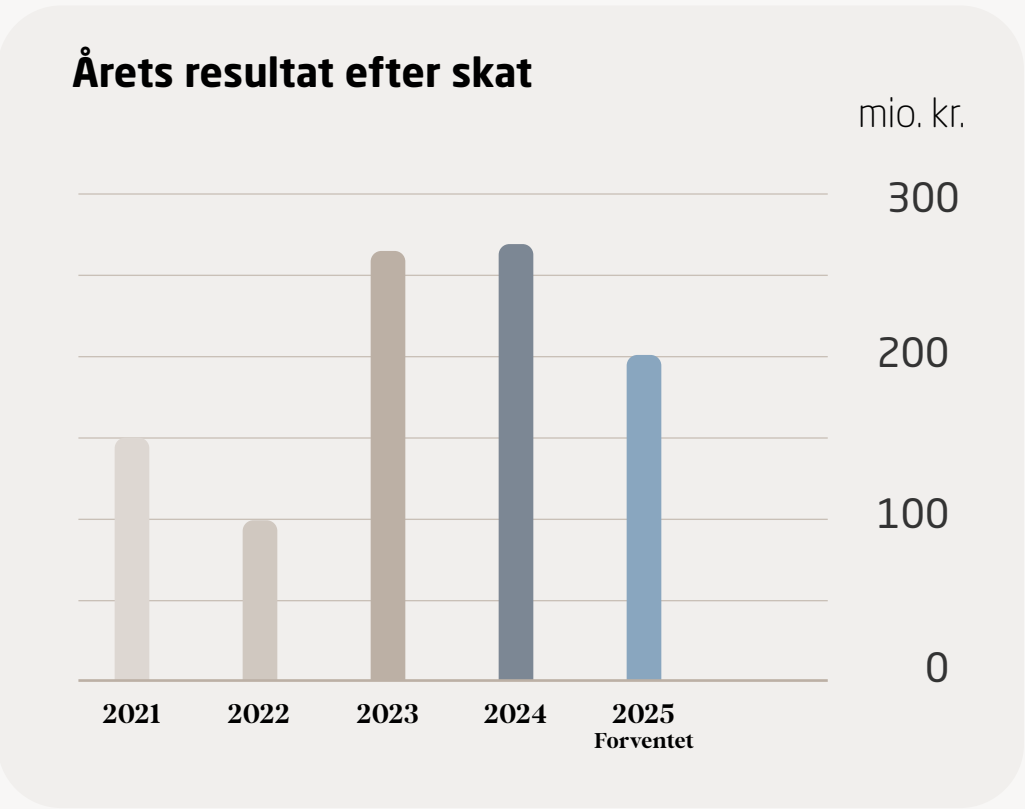
Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling mellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten. Som følge af de faldende renter på udlån og likviditetsplaceringer, samt en øget konkurrence om udlånskronerne forventes netto renteindtægterne i andet halvår 2025 at falde på trods af et stigende udlån.

Gebyrindtjeningen forventes i 2. halvår at ligge på niveau med 1. halvår.

Omkostninger til personale og administration ventes at stige, primært som følge af overenskomstmæssige lønstigninger.

Nedskrivninger forventes for helåret at udgøre 0,25% af udlånet. Procenten er forbundet med stor usikkerhed.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger forventes at ligge i niveauet 210-250 mio. kr. og forventningen til årets resultat efter skat ligger i niveauet 190 - 230 mio. kr.





Ledelsesberetning

FINANSIELLE RISICI

Sparekassen har konstant fokus på risikostyring, der er helt afgørende for drift af et pengeinstitut. Risikostyringen er derfor helt central og en naturlig del af hverdagen for alle medarbejdere.

Efterfølgende beskrivelse af finansielle risici omhandler risici på Sparekassen Thy-niveau, selvom kreditrisici også er væsentlige i Krone Kapital selskaberne.

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

Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for hvad der, som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko, og fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser:

De fire grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse:	Aktuelt	Opfyldt
Summen af store eksponeringer	Maks. 175% af egentlig kernekapital	57,1%	✓
Udlånsvækst	Maks. 20% pr. år	7%	✓
Ejendomseksponering	Maks. 25% af udlån og garantier	5,7%	✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100%	465,8%	✓

Ledelsesberetning

Sparekassen Thy har defineret politikker og mål for følgende typer af finansielle risici

MARKEDSRISICI

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiciene. Markedsrisici styres på baggrund af en instruks fra bestyrelsen til direktionen og overvåges af økonomiafdelingen. Ledelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

RENTERISICI

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 30,3 mio. kr., svarende til 1,2% af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau.

AKTIERISICI

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 129 mio. kr. mod 119 mio. kr. ultimo 2024, og koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 601 mio. kr. mod 573 mio. kr. ultimo 2024. Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

VALUTARISICI

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 28,4 mio. kr. svarende til 1,1% af den ansvarlige kapital.

Overordnede målsætninger	Mål	Aktuelt niveau
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	1,2
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 4	1,7
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 1	0,0
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	1,1



Ledelsesberetning

LIKVIDITETSRISICI

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 495% mod kravet på 100%.

495%

LCR procent

31-12-2024: 405%

Overordnede målsætninger

Udlån i forhold til indlån

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)

Mål

< 100

> 100

Aktuelt niveau

63,8

495

KREDITRISICI

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

Sparekassen Thy har fastlagt en passende forsigtig risikoprofil, hvorfor kreditgivning sker med afsæt i følgende principper:

Overordnet er målgruppen privat- og erhvervskunder med fornuftig økonomi dokumenteret ved blandt andet rådighedsberegninger, formueopgørelser og regnskaber.

Der lægges således vægt på, at der alene tilbydes lån/kreditfaciliteter til personer eller virksomheder, der i kraft af den løbende indtjening kan overholde deres forpligtelser og herved også dokumentere at besidde en passende robusthed. Sikkerheder tages naturligvis i fornuftigt omfang, men sikkerheder alene bør ikke i sig selv begrunde et udlån.

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret til primært at være Midt-, Øst- og Vestjylland.
- Projektfinansiering og finansiering af udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang.

- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter.
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder, hvor der er sat grænser for maksimale eksponeringer indenfor alle brancher.
- Pris skal afspejle risici.

Kreditprocessen i Sparekassen Thy

Direktionen deltager naturligvis i et vist omfang i kundemøder og i bevillinger, men i så fald er kreditdirektøren eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen.

Kreditdirektøren og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver, typisk hvis der er tale om svage eller nødlidende eksponeringer.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeekspederende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager i henhold til sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye eksponeringer / forhøjelser over en vis størrelse.

Risikoklassifikation

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala.

For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen.

Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med dårligere risikoklassifikation end 2B-god, medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

Svage og nødlidende eksponeringer

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af eksponeringer med forhøjede risici, svage og nødlidende eksponeringer samt eksponeringer med nedskrivning/hensættelse.

Eksponeringer, der indeholder en forhøjet risiko, udpeges i forbindelse med den daglige eksponeringshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgangen for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om eksponeringens status som observation- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få

Overordnede målsætninger

Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)

Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån og garantier til erhverv i pct. af det samlede udlån og garantier

De 20 største eksponeringer i pct. af kapitalgrundlaget

Bestyrelsen foretager løbende en vurdering af, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig.

0,0%

Summen af eksponeringer > 10%

31-12-2024: 0%

risikoen reduceret.

Sparekassen anvender et "early warning" system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

Store eksponeringer

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR forordningen.

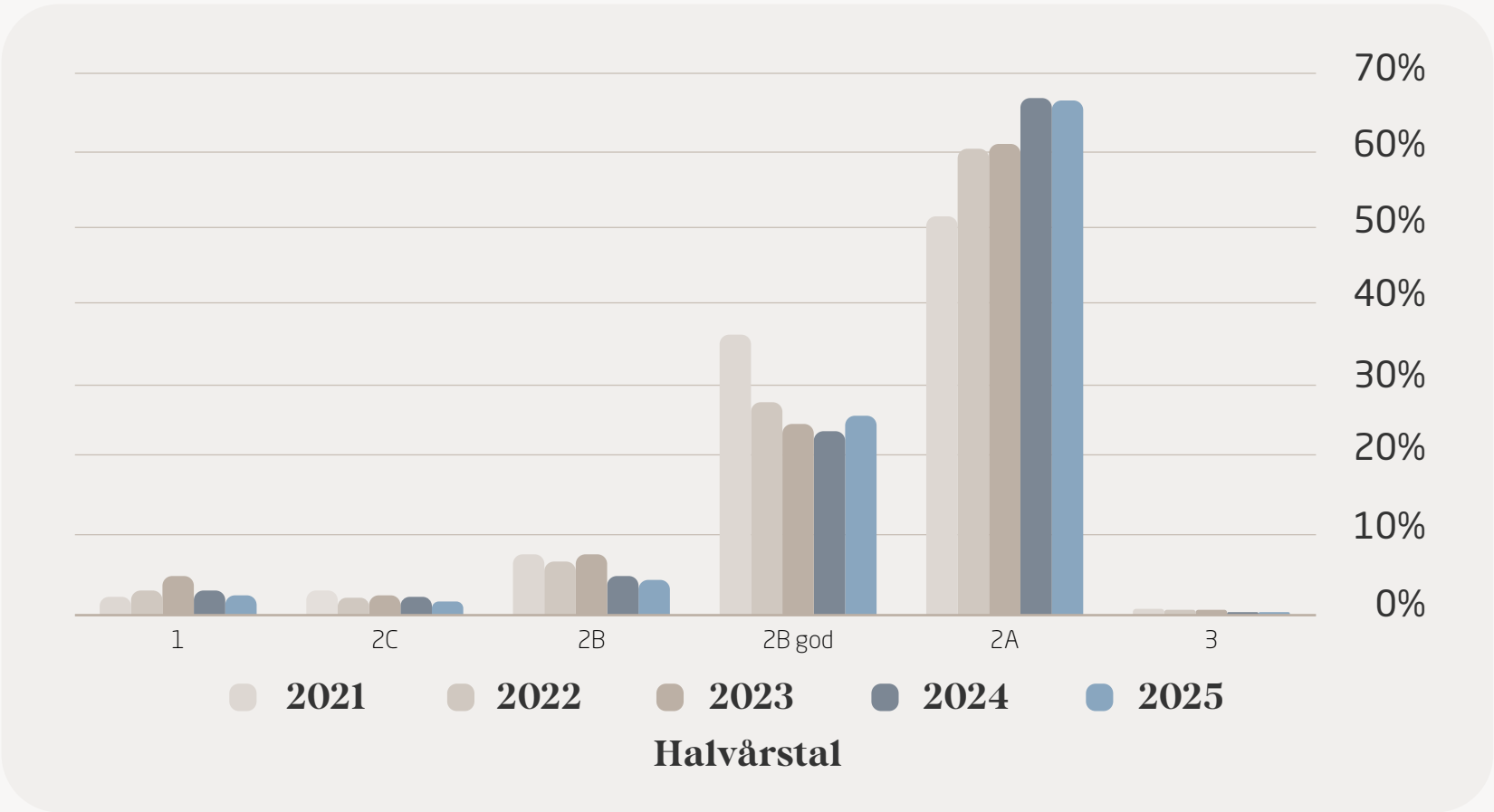
For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici, er identificering af mulig indbyrdes forbundenhed mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af eksponeringer. Des større eksponeringen med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder.

Ledelsesberetning

Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering:

	Kategori:	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	192
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	97
Eksponering med visse svaghedstegn	2B	313
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.791
Eksponeringer med normal bonitet	2A	4.664
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	6
I alt		7.063

Sparekassen Thys kunder har generelt en rigtig god bonitet, jf. grafen nedenfor.



Krone Kapital-selskaberne:
Ultimo halvåret udgør leasingudlån 1,5 mia. kr. og operationelle leasingaktiver 64 mio. kr. mod henholdsvis 1,5 mia. kr. og 61 mio. kr. ultimo 2024.

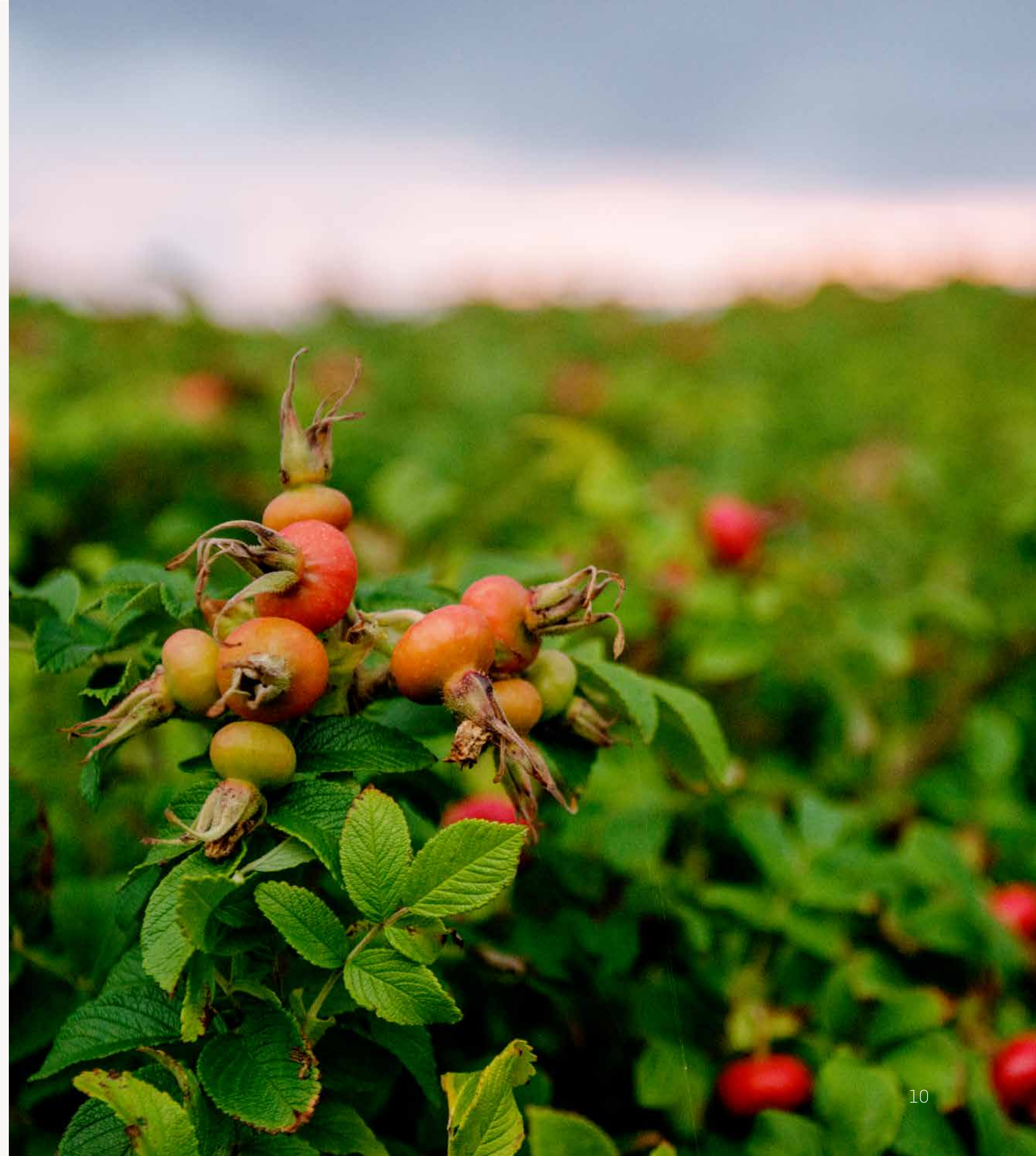
Leasingaktiviteterne gennem sparekassens delejede leasingselskab, Krone Kapital A/S består primært i rullende materiel med en god spredning mellem erhvervstransport, varebiler og personbiler. Der er således primært tale om letomsættelige aktiver.



Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2024.



Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2025 for Sparekassen Thy.

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 halvårsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for perioden 1. januar - 30. juni 2025.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen og koncernen kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Thisted, den 25. august 2025

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Amanda Lou Holmgaard Toft

Jens H. Petersen

Ricky Larsen

Bjarne Sørensen

Charlotte Brogaard

Lykke Katholm Frost

Birgitte Lukassen

Klaus Sørensen

Michael Axelsen

Rasmus Korsgaard



5 års hoved- og nøgletal

	2025	2024	2023	2022	2021
HOVEDTAL, SPAREKASSEN (Pr. 30. juni)					
Netto rente- og gebyrindtægter	293.587	286.646	255.425	193.217	170.353
Kursreguleringer	26.245	27.124	36.504	-32.117	24.619
Udgifter til personale m.v. og administration	-175.677	-161.422	-139.873	-129.638	-120.386
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-21.584	90	3.922	1.564	31.149
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.835	14.170	15.146	10.707	9.432
Halvårets resultat	106.366	125.319	131.737	34.366	89.107
Udlån	6.785.110	5.725.636	4.943.788	4.916.113	4.277.396
Indlån	11.547.987	10.696.643	10.111.399	9.433.236	9.149.332
Egenkapital	2.978.235	2.722.708	2.388.876	2.164.575	2.032.375
Aktiver i alt	14.969.046	13.762.474	12.793.299	11.978.075	11.638.363

NØGLETAL, SPAREKASSEN

Kapitalprocent	29,3	31,3	28,4	27,6	25,6
Kernekapitalprocent	29,3	31,3	28,4	27,6	25,6
Egenkapitalforrentning før skat	4,4	6,0	7,2	1,7	5,4
Egenkapitalforrentning efter skat	3,6	4,7	5,7	1,6	4,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,65	1,93	2,18	1,27	2,11
Renterisiko	0,9	1,0	1,6	0,8	2,3
Valutaposition	0,5	0,5	1,4	0,8	0,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	61,2	55,7	51,0	54,4	49,1
Udlån i.f.t. egenkapital	2,3	2,1	2,1	2,3	2,1
Halvårets udlånsvækst	7,4	7,7	-0,0	7,1	2,0
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	397,0	424,0	440,0	380,0	359,4
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,2	-0,0	-0,1	-0,0	-0,4

	2025	2024	2023	2022	2021
HOVEDTAL, KONCERNEN (Pr. 30. juni)					
Netto rente- og gebyrindtægter	316.796	309.820	275.511	208.758	182.330
Kursreguleringer	26.259	29.623	37.105	-31.152	25.627
Udgifter til personale m.v. og administration	-198.502	-182.392	-157.158	-144.863	-132.062
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-24.386	-4.351	4.331	1.002	32.817
Halvårets resultat	106.366	125.319	131.737	34.366	89.107
Udlån	7.015.452	5.847.530	5.097.401	5.045.581	4.420.133
Indlån	11.441.538	10.599.780	10.046.059	9.416.695	9.141.886
Egenkapital	2.978.235	2.722.708	2.388.876	2.164.575	2.032.375
Aktiver i alt	14.936.651	13.755.803	12.802.575	12.032.035	11.688.009

NØGLETAL, KONCERNEN

Kapitalprocent	30,6	32,3	27,9	27,4	25,1
Kernekapitalprocent	30,6	32,3	27,9	27,4	25,1
Egenkapitalforrentning før skat	4,5	6,2	7,4	1,9	5,6
Egenkapitalforrentning efter skat	3,6	4,7	5,7	1,6	4,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,56	1,77	1,97	1,24	1,96
Renterisiko	0,9	1,0	1,6	0,8	2,3
Valutaposition	0,5	0,5	1,4	0,9	0,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	63,8	57,5	52,9	55,9	50,8
Udlån i.f.t. egenkapital	2,4	2,1	2,1	2,3	2,2
Halvårets udlånsvækst	7,0	6,7	0,3	6,6	2,2
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	495,0	552,0	546,0	416,0	367,7
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,3	0,1	-0,1	-0,0	-0,4

Resultatopgørelse

		Koncernen		Sparekassen	
		2025	2024	2025	2024
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1	Renteindtægter	214.235	237.706	201.562	225.340
2	Renteudgifter	-19.746	-43.099	-21.269	-44.515
Netto renteindtægter		194.489	194.607	180.293	180.825
Udbytte af aktier m.v.		30.832	27.764	30.832	27.764
3	Gebyrer og provisionsindtægter	101.727	96.824	92.480	86.721
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-10.252	-9.375	-10.018	-8.664
4	Netto rente- og gebyrindtægter	316.796	309.820	293.587	286.646
5	Kursreguleringer	26.259	29.623	26.245	27.124
Andre driftsindtægter		27.040	36.188	887	1.116
6	Udgifter til personale og administration	-198.502	-182.392	-175.677	-161.422
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-14.391	-25.173	-3.251	-8.006
Andre driftsudgifter		-111	-865	-111	-865
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-24.386	-4.351	-21.584	90
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		0	0	9.835	14.170
Resultat før skat		132.705	162.850	129.931	158.853
Skat af halvårets resultat		-26.339	-37.531	-23.565	-33.534
Halvårets resultat		106.366	125.319	106.366	125.319

		Koncernen		Sparekassen	
		2025	2024	2025	2024
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Forslag til resultatdisponering					
Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode		0	0	9.835	14.170
Overført til næste periode		106.366	125.319	96.531	111.149
		106.366	125.319	106.366	125.319
Totalindkomstopgørelse					
Halvårets resultat		106.366	125.319	106.366	125.319
Halvårets totalindkomst		106.366	125.319	106.366	125.319

Balance

		Koncernen		Sparekassen	
Note	Aktiver	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
8	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	978.825	715.221	978.825	715.221
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	261.871	232.559	173.776	136.822
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.015.452	6.554.903	6.785.110	6.314.932
	Obligationer til dagsværdi	2.853.523	3.020.367	2.853.523	3.020.367
	Aktier m.v.	730.454	691.391	730.454	691.391
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	187.181	181.277
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	243.427	239.496
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.765.713	2.800.804	2.765.713	2.800.804
	Investerings ejendomme	17.605	17.011	17.605	17.011
	Domicilejendomme	93.078	91.728	90.025	88.675
	Domicilejendomme (leasing)	8.396	9.412	8.396	9.412
	Øvrige materielle aktiver	78.066	75.247	13.051	13.422
	Aktuelle skatteaktiver	44.924	16.255	42.817	12.782
	Andre aktiver	58.273	76.626	49.914	70.758
	Periodeafgrænsningsposter	30.471	42.723	29.229	42.723
Aktiver i alt		14.936.651	14.344.247	14.969.046	14.355.093

		Koncernen		Sparekassen	
Note	Passiver	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	738	750	738	750
	Indlån og anden gæld	8.675.825	8.207.500	8.782.274	8.304.361
	Indlån i puljeordninger	2.765.713	2.800.804	2.765.713	2.800.804
	Andre passiver	425.145	383.523	410.361	354.085
	Periodeafgrænsningsposter	22.346	19.325	10.034	8.317
	Gæld i alt	11.889.767	11.411.902	11.969.120	11.468.317
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.714	3.664	3.714	3.664
	Hensættelser til udskudt skat	41.196	41.196	3.752	3.752
	Hensættelser til tab på garantier	14.954	11.306	5.440	3.181
	Andre hensatte forpligtelser	8.785	8.734	8.785	8.734
	Hensatte forpligtelser i alt	68.649	64.900	21.691	19.331
	Garantkapital	1.004.783	863.077	1.004.783	863.077
	Andre reserver	0	0	199.951	190.116
	Overført overskud	1.973.452	2.004.368	1.773.501	1.814.252
Egenkapital i alt		2.978.235	2.867.445	2.978.235	2.867.445
Passiver i alt		14.936.651	14.344.247	14.969.046	14.355.093

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garantkapital	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantudbytte	I alt
Egenkapital primo 2024	661.209	163.889	1.715.969	27.710	2.568.777
Årets resultat		26.227	159.744	35.303	221.274
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	26.227	159.744	35.303	221.274
Betalt garantrente			43	-27.710	-27.667
Skat af betalt garantrente			7.193		7.193
Udbetalt til Sparekassen Thy Fonden			-104.000		-104.000
Tilgang garantkapital	254.270				254.270
Afgang garantkapital	-52.402				-52.402
Egenkapital ultimo 2024	863.077	190.116	1.778.949	35.303	2.867.445
Egenkapital primo 2025	863.077	190.116	1.778.949	35.303	2.867.445
Periodens resultat		9.835	96.531		106.366
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	9.835	96.531	0	106.366
Betalt garantrente			21	-35.303	-35.282
Udbetalt til Sparekassen Thy Fonden			-102.000		-102.000
Tilgang garantkapital	174.652				174.652
Afgang garantkapital	-32.946				-32.946
Egenkapital 30. juni 2025	1.004.783	199.951	1.773.501	0	2.978.235

Koncernen	Garantkapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået garantudbytte	I alt
Egenkapital primo 2024	661.209	0	1.879.858	27.710	2.568.777
Årets resultat			185.971	35.303	221.274
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	185.971	35.303	221.274
Betalt garantrente			43	-27.710	-27.667
Skat af betalt garantrente			7.193		7.193
Udbetalt til Sparekassen Thy Fonden			-104.000		-104.000
Tilgang garantkapital	254.270				254.270
Afgang garantkapital	-52.402				-52.402
Egenkapital ultimo 2024	863.077	0	1.969.065	35.303	2.867.445
Egenkapital primo 2025	863.077	0	1.969.065	35.303	2.867.445
Periodens resultat			106.366		106.366
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	106.366	0	106.366
Betalt garantrente			21	-35.303	-35.282
Udbetalt til Sparekassen Thy Fonden			-102.000		-102.000
Tilgang garantkapital	174.652				174.652
Afgang garantkapital	-32.946				-32.946
Egenkapital 30. juni 2025	1.004.783	0	1.973.452	0	2.978.235

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	2.978.235	2.867.445	2.978.235	2.867.445
Fradrag:				
Periodens resultat	-106.366	0	-106.366	0
Foreslået rente af garantkapital	0	-35.303	0	-35.303
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-3.640	-3.771	-3.640	-3.771
Fradrag vedr. minimum loss coverage	-73.491	-67.604	-73.491	-67.604
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter	-21.788	-21.788	-21.788	-21.788
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-266.223	-251.725	-266.223	-251.725
Egentlig kernekapital	2.506.727	2.487.254	2.506.727	2.487.254
Kernekapital	2.506.727	2.487.254	2.506.727	2.487.254
Kapitalgrundlag	2.506.727	2.487.254	2.506.727	2.487.254
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	6.661.683	5.954.257	7.130.296	6.405.193
Markedsrisiko	673.958	611.969	673.958	611.969
Operationel risiko	864.571	1.166.909	744.081	978.692
Risikoeksponering i alt	8.200.212	7.733.135	8.548.335	7.995.854
Kernekapitalprocent	30,6	32,2	29,3	31,1
Kapitalprocent	30,6	32,2	29,3	31,1

Noter

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
1	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.046	15.846	10.159	14.580
	Udlån og andre tilgodehavender	139.981	142.369	160.054	173.471
	Leasing	30.465	40.642	0	0
	Obligationer	30.937	36.771	30.937	36.771
	Rentekontrakter	53	163	0	0
	Øvrige renteindtægter	753	1.915	412	518
		214.235	237.706	201.562	225.340
2	Renteudgifter				
	Kreditinstitutter og centralbanker	145	463	2	2
	Indlån	19.027	42.521	20.909	44.502
	Rentekontrakter	0	21	0	0
	Øvrige renteudgifter	574	94	358	11
		19.746	43.099	21.269	44.515
3	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	15.432	17.256	15.432	17.256
	Betalingsformidling	10.549	8.830	10.549	8.830
	Lånesagsgebyrer	13.293	14.271	4.316	4.646
	Garantiprovision	43.661	39.941	43.391	39.464
	Øvrige gebyrer og provisioner	18.792	16.526	18.792	16.525
		101.727	96.824	92.480	86.721
4	Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
	Filialnet	293.587	286.647	293.587	286.646
	Leasingaktiviteter	23.209	23.173	0	0
		316.796	309.820	293.587	286.646

Noter

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
5	Kursreguleringer				
	Obligationer	7.034	18.835	7.034	18.835
	Aktier	18.470	7.261	18.470	4.777
	Investerings ejendomme	-250	0	-250	0
	Valuta	1.012	1.038	1.011	1.038
	Afledte finansielle instrumenter	-7	2.489	-20	2.474
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	284.502	148.153	284.502	148.153
	Indlån i puljeordninger	-284.502	-148.153	-284.502	-148.153
		26.259	29.623	26.245	27.124
6	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger	100.103	89.507	90.175	80.732
	Pensioner	12.056	10.418	10.449	9.194
	Udgifter til social sikring	13.094	11.437	12.751	10.905
	Øvrige administrationsomkostninger	73.249	71.030	62.302	60.591
		198.502	182.392	175.677	161.422

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye nedskrivninger netto	-25.371	-4.094	-24.106	6100
	Tab uden forudgående nedskrivning	-300	-164	-300	164
	Andre bevægelser	5.233	3.265	5.133	-3162
		-20.438	-993	-19.273	-3.102
	Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye hensættelser, netto	-3.948	-3.358	-2.311	3.192
		-3.948	-3.358	-2.311	3.192
Årets nedskrivninger i alt		-24.386	-4.351	-21.584	90
Heraf udgør renter af nedskrevne fordringer		2.296	2.481	2.296	2.481

Noter

2025 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	18.940	131.032	97.690	8.212	255.874
Nye nedskrivninger, netto	-670	-20.171	52.791	-8.212	23.738
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.455	0	-1.455
Nedskrivninger ultimo	18.270	110.861	149.026	0	278.157
2025 Sparekassen Thy - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.270	8.127	2.487	30	11.914
Nye hensættelser, netto	1171	-139	1.309	-30	2.311
Hensættelser ultimo	2.441	7.988	3.796	0	14.225
2025 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	854	0	0	0	854
Nye nedskrivninger, netto	368	0	0	0	368
Nedskrivninger ultimo	1.222	0	0	0	1.222
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	21.064	139.159	100.177	8.242	268.642
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.933	118.849	152.822	0	293.604

				Kreditforringet ved første indregning	
2025 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		I alt
Nedskrivninger primo	18.940	132.860	103.645	8.212	263.657
Nye nedskrivninger, netto	-670	-20.171	54.056	-8.212	25.003
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.455	0	-1.455
Nedskrivninger ultimo	18.270	112.689	156.246	0	287.205
2025 Koncern - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.270	8.127	10.610	30	20.037
Nye hensættelser, netto	1.171	-139	2.946	-30	3.948
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-247	0	-247
Hensættelser ultimo	2.441	7.988	13.309	0	23.738
2025 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	854	0	0	0	854
Nye nedskrivninger, netto	368	0	0	0	368
Nedskrivninger ultimo	1.222	0	0	0	1.222
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	21.064	140.987	114.255	8.242	284.548
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.933	120.677	169.555	0	312.165

Noter

2024 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	8.118	140.845	72.788	9.264	231.015
Nye nedskrivninger, netto	10.822	-9.813	26.657	-932	26.734
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.755	-120	-1.875
Nedskrivninger ultimo	18.940	131.032	97.690	8.212	255.874
2024 Sparekassen Thy - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.481	13.176	845	7	15.509
Nye hensættelser, netto	-211	-5.049	1.642	23	-3.595
Hensættelser ultimo	1.270	8.127	2.487	30	11.914
2024 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.089	0	0	0	1.089
Nye nedskrivninger, netto	-235	0	0	0	-235
Nedskrivninger ultimo	854	0	0	0	854
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.064	139.159	100.177	8.242	268.642

2024 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	8.118	142.431	73.848	9.264	233.661
Nye nedskrivninger, netto	10.822	-9.571	31.564	-932	31.883
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.767	-120	-1.887
Nedskrivninger ultimo	18.940	132.860	103.645	8.212	263.657
2024 Koncern - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.481	13.176	8.808	7	23.472
Nye hensættelser, netto	-211	-5.049	2.399	23	-2.838
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-597	0	-597
Hensættelser ultimo	1.270	8.127	10.610	30	20.037
2024 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.089	0	0	0	1.089
Nye nedskrivninger, netto	-235	0	0	0	-235
Nedskrivninger ultimo	854	0	0	0	854
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.688	155.607	82.656	9.271	258.222
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.064	140.987	114.255	8.242	284.548

Noter

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
8	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	7.301.897	6.818.560	7.063.267	6.570.716
	Nedskrivning	-286.445	-263.657	-278.157	-255.784
		7.015.452	6.554.903	6.785.110	6.314.932
9	Eventualforpligtelser				
	Garantier m.v.				
	Finansgarantier	242.514	252.402	110.686	117.877
	Tabsgarantier for realkreditudlån	532.815	545.205	532.815	545.205
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	548.446	495.663	548.446	495.663
	Øvrige eventualforpligtelser	777.514	624.409	777.514	624.409
		2.101.289	1.917.679	1.969.461	1.783.154
	Andre forpligtelser				
	Uigenkaldelige kredittilsagn	262.825	246.293	262.825	246.293
	Øvrige forpligtelser	247.445	188.715	247.445	188.715
		510.270	435.008	510.270	435.008



Sparekassen Thy