

Facit Bank A/S

Østre Stationsvej 1
5000 Odense C
CVR-nr. 40 23 65 46

Halvårsrapport 2025

Indhold

Oplysninger om Banken	2
Ledelses påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Resultat og totalindkomstopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noteoversigt	12

Oplysninger om Banken

Facit Bank

Østre Stationsvej 1

CVR-nr.: 40 23 65 46

Hjemstedskommune: Odense

Telefon: 63 11 39 00

Internet: www.facitbank.dk

E-mail: facitbank@facitbank.dk

Bestyrelse

Ole Michael Friis (Formand)

Tom Rattleff

Søren Jan Nielsen

Mette Marie Pihl Overgaard

Michael Brun Andersen

Christian Thorborg

Direktion

Jesper Lyhne

Revisionsudvalg

Tom Rattleff (Formand)

Ole Michael Friis

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelses påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2025 for Facit Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af Bankens aktiviteter for 1. halvår 2025.

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

Der er ikke foretaget revision eller revisionsmæssigt review af halvårsrapporten.

Odense, den 29. september 2025

Direktion

Jesper Lyhne
administrerende direktør

Bestyrelse

Ole Michael Friis
formand

Tom Rattleff
bestyrelsesmedlem

Michael Brun Andersen
bestyrelsesmedlem

Søren Jan Nielsen
bestyrelsesmedlem

Mette Marie Pihl Overgaard
bestyrelsesmedlem

Christian Thorborg
bestyrelsesmedlem

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Facit Bank er en skandinavisk bank, der tilbyder lån til privatkunder i Danmark, Norge og Sverige og opsparingsprodukter til privatkunder i Danmark. Derudover formidles personforsikringer i relation til privatlån og henvisninger på skadesforsikringsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Banken er kommet godt igennem 1. halvår 2025 og har realiseret en markant vækst på alle driftsparametre. Samlet set betyder det, at Banken i 1. halvår leverer et overskud før nedskrivninger og kursreguleringer på 21,1 mio. kr., i forhold til 2,3 mio. kr. for 1. halvår 2024, hvilket er meget tilfredsstillende og bedre end budgetteret.

Banken har pr. ultimo juni 2025 i alt 47.900 kunder. Antallet af kunder er det seneste år steget med 5.600, svarende til en årlig vækst på 12%, hvilket er meget tilfredsstillende.

Udlånet er det seneste år øget med 423 mio. kr. svarende til en stigning på 30% og udgør i alt 1.836 mio. kr. Udlånsvæksten forventes at fortsætte i 2. halvår 2025.

Banken har også haft succes med at tiltrække indlånskunder, hvilket det seneste år har forøget indlånet med 1,1 mia. kr. svarende til en vækst på 76%.

Nettorenteindtægterne udgør 68,3 mio. kr. i første halvår 2025, hvilket er en stigning på 31% i forhold til samme periode 2024. Det skyldes den store vækst i både indlån og udlån samtidig med at rentemarginalen er udvidet betydeligt, primært som følge af Nationalbankens rentenedsættelser, der har medført lavere funding-omkostninger.

De store rentenedsættelser har haft en negativ virkning på værdien af den afdækning af renterisikoen, som Banken har indgået for at sikre sig imod rentestigninger. Det har medført en negativ kursregulering på 5,9 mio. kr. i 1. halvår.

Den store tilgang af nye lån og kunder har medført at gebyr og provisionsindtægterne er forøget med 50% til 14,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Samlet set er nettorente og gebyrindtægterne forøget med 33% til i alt 82,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Samtidig er de samlede omkostninger kun øget med 3% til i alt 61,4 mio. kr.

Resultatet før nedskrivninger udgør dermed 15,2 mio. kr. i første halvår, hvilket er en markant forbedring i forhold til 2,2 mio. kr. i første halvår 2024.

Bankens nedskrivninger udgør 38,2 mio. kr. i første halvår, heraf 32,4 mio. kr. på de svenske kunder. Af de 32,4 mio. kr. udgør 4,4 mio. kr. et ledelsesmæssigt skøn, som Banken har foretaget efter at Finanstilsynet på en afgrænset funktionsinspektion i foråret har vurderet, at Banken undervurderer behovet for nedskrivninger på de svenske eksponeringer.

Resultatet for 1. halvår 2025 udgør –23,2 mio. kr. hvilket er 28% bedre end samme periode sidste år og ifølge forventningerne.

Bankens kapitalbehov og likviditet

Banken har løbende med succes introduceret sine opsparingsprodukter på det danske indlånsmarked, hvorved Banken har etableret et tilfredsstillende fundingniveau.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Kredit- og markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden.

Pr. 30. juni 2025 udgjorde Bankens egenkapital 359,9 mio. kr. efter kapitaltilførsel i løbet af første halvår på 55,0 mio. kr. Bankens samlede risikovægtede eksponeringer er opgjort til 1.542,9 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 462,2 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 30. juni 2025 på 30,0 %.

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

Banken har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det individuelle solvensbehov pr. 30. juni 2025 er opgjort til 14,7%. Som det fremgår af nedenstående tabel, er Bankens kapitalprocent 15,3 procentpoint højere end solvensbehovet. Når overdækningen opgøres inkl. alle bufferkrav, dvs. inkl. kapitalbevaringsbuffer, konjunkturudligningsbuffer mv., udgør overdækningen 10,5 procentpoint, hvilket svarer til 160,9 mio. kr.

	Kapitalkrav 30.06.2025	Kapitalforhold 30.06.2025	Overdækning
Kapitalprocent	8,0 %	30,0 %	22,0 %
Individuelt solvensbehov	14,7 %	30,0 %	15,3 %
Individuelt solvensbehov + buffer krav	19,5 %	30,0 %	10,5 %

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Solvensbehovet er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor halvårsrapporten aflægges som going concern.

Der henvises til "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov" for en beskrivelse og uddybning af solvensbehovet samt opgørelsesmetoderne på Bankens hjemmeside www.facitbank.dk under punktet Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

Der henvises til "Risikoplysninger" for en redegørelse for risikostyring i 2024 på Bankens hjemmeside www.facitbank.dk under punktet Risikorapport.

Likviditet

Banken har pr. 30. juni 2025 fortsat en solid likviditetsoverdækning.

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Bankens LCR er den 30. juni 2025 opgjort til 5.380%. Banken har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150%. Baseret på de nuværende krav har Banken en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav. LCR-beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvordan disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet.

Ledelsen vurderer, at Facit Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2025 og 2026 baseret på den nuværende likviditetsprognose.

Banken er også underlagt NSFR-kravet (Net Stable Funding Ratio). NSFR er forholdet mellem den for Banken tilgængelige funding (=de vægtede passiver) og den nødvendige funding (=de vægtede aktiver). Lovkravet for NSFR er minimum 100%, hvor Banken pr. 30. juni 2025 har opgjort NSFR til 185%. Bankens ledelse har i likviditetspolitikken fastsat et mål om, at NSFR mindst skal udgøre 115%.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1. halvår 2025 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

I første halvår 2025 har der ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket periodens resultat.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Banken har ansøgt om og modtaget Finanstilsynets tilladelse til at foretage indfrielse af efterstillet kapital på 50 mio. kr. den 1. oktober 2025 betinget af udstedelse af ny egentlig kernekapital senest samtidig med indfrielsen.

Der er fra balancedagen 30. juni 2025 og frem til i dag ikke opstået forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Tilsynsdiamanten

Banken har opgjort de forskellige målepunkterne i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Pr. 30. juni 2025 udgør Bankens værdier:

Finanstilsynets pejlemærker	Grænseværdi	Facit Bank
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	0 %
Udlånsvækst p.a.	< 20%	30,0 %
Ejendoms eksponering	< 25 % af udlån og garantier	0 %
Likviditetspejlemærke	> 100%	1.425 %

Banken overholder Finanstilsynets grænseværdier med undtagelse af nøgletallet for udlånsvækst. En høj udlånsvækst er en nødvendighed for at opnå en aktivmasse, som er stor nok til at kunne generere indtjening nok til at driften samlet set bliver rentabel. Der er taget hensyn til udlånsvæksten i Bankens kapitalplaner.

Forventet udvikling

I resten af 2025 vil Banken fortsætte opbygningen af balancen, via en fortsat stærk tilgang af nye lån på alle 3 markeder samt en fortsat tilgang af nye indlånskunder.

Den fortsatte vækst i 2. halvår og fastholdelse af det nuværende omkostningsniveau forventes at medføre at Banken vil opnå et overskud før skat for 2. halvår 2025.

På den baggrund forventer vi fortsat at resultatet før nedskrivninger for 2025 vil ligge i intervallet fra 55 mio. DKK til 65 mio. DKK, og resultatet før skat i intervallet fra 0 til minus 20 mio. DKK. Årets resultat forventes at være positivt fra og med 2026.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici / Finansielle risici

Banken er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 2 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder". Endvidere henvises til note 3 "Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici" i Årsrapporten 2024, hvor Bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

Filialer i udlandet

Banken har 2 udenlandske filialer i henholdsvis Norge og Sverige.

Koncernens struktur

For beskrivelse af Bankens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur henvises til Bankens hjemmeside. Koncernen består af Facit Bank A/S, som er 100% ejet af 3C Facit Holding ApS.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital pr. 30. juni 2025 består af 52.800 aktier á nominelt 1.000 kr. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

3C Facit Holding ApS, Østre Stationsvej 1, Odense, ejer 100% af Bankens aktiekapital og 100% af aktiekapitalens stemmerettigheder.

Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal.

Resultat og totalindkomstopgørelse

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse		1. halvår	1. halvår	Året
tkr.	Note	2025	2024	2024
Renteindtægter		104.082	81.860	171.405
Renteudgifter		-35.789	-29.247	-62.924
Netto renteindtægter		68.293	52.613	108.481
Gebyrer og provisionsindtægter		14.690	9.719	21.039
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-457	-129	-652
Netto rente- og gebyrindtægter		82.526	62.203	128.868
Kursreguleringer	6	-5.902	-115	-729
Andre driftsindtægter		23	93	140
Udgifter til personale og administration		-55.147	-55.029	-114.033
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-6.250	-4.758	-10.243
Andre driftsudgifter		-14	-30	-62
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	-38.160	-34.051	-68.222
Resultat før skat		-22.924	-31.841	-64.281
Skat af periodens resultat		-275	0	-329
Periodens resultat		-23.199	-31.841	-64.610
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat		-23.199	-31.841	-64.610
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder		17.158	-9.441	-21.828
Valutakursregulering af udenlandske enheder		-18.316	10.742	20.910
Periodens totalindkomst		-24.357	-30.541	-65.528

Balance

tkr.	Note	30. juni 2025	30. juni 2024	31. dec. 2024
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.148.829	477.256	754.759
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		41.373	22.704	49.598
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	1.835.751	1.413.174	1.721.995
Immaterielle aktiver		26.985	23.094	25.347
Grunde og bygninger i alt		3.868	2.918	4.615
Domicilejendomme		3.868	2.918	4.615
Andre aktiver		23.804	11.183	10.492
Periodeafgrænsningsposter		4.150	4.463	3.218
Aktiver i alt		3.084.760	1.954.792	2.570.024
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		5.790	3.380	188
Indlån og anden gæld		2.517.690	1.429.830	2.059.442
Aktuelle skatteforpligtelser		798	120	516
Andre passiver		70.588	67.170	50.513
Periodeafgrænsningsposter		11	21	17
Gæld i alt		2.594.877	1.500.521	2.110.676
Andre hensatte forpligtelser		9	52	116
Hensatte forpligtelser i alt		9	52	116
Efterstillede kapitalindskud		130.000	130.000	130.000
Efterstillede kapitalindskud i alt		130.000	130.000	130.000
Egenkapital				
Aktiekapital		52.800	52.200	52.400
Akkumulerede værdiændringer		-5.452	-2.075	-4.293
Overkurs ved emission		759.200	664.800	704.600
Overført overskud eller underskud		-446.674	-390.706	-423.475
Egenkapital i alt		359.874	324.219	329.232
Passiver i alt		3.084.760	1.954.792	2.570.024

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie- kapital	Overkurs	Overført resultat	Øvrige reserver	I alt
Egenkapital 31.12.2023	52.000	605.000	-358.865	-3.376	294.759
Kapitaltilførsel	200	59.800	0	0	60.000
Periodens resultat	0	0	-31.841	0	-31.841
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	0	-9.441	-9.441
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	0	10.742	10.742
Egenkapital i alt 30.06.2024	52.200	664.800	-390.706	-2.075	324.219
Egenkapital 30.06.2024	52.200	664.800	-390.706	-2.075	324.219
Kapitaltilførsel	200	39.800	0	0	40.000
Periodens resultat	0	0	-32.769	0	-32.769
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	0	30.315	30.315
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	0	-32.570	-32.570
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2024	52.400	704.600	-423.475	-4.293	329.232
Egenkapital 31.12.2024	52.400	704.600	-423.475	-4.293	329.232
Kapitaltilførsel	400	54.600	0	0	55.000
Periodens resultat	0	0	-23.199	0	-23.199
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	0	17.158	17.158
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	0	-18.316	-18.316
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2025	52.800	759.200	-446.674	-5.451	359.874

Noteoversigt

Væsentlige noter

- 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
- 3 Kapitalforhold og solvens
- 4 Hoved- og nøgletal
- 5 Segmenter: Nettorente- og gebyrindtægter samt udlån fordelt på geografi

Resultat og totalindkomstopgørelse

- 6 Kursreguleringer
- 7 Nedskrivninger

Balance

- 8 Udlån og andre tilgodehavender

Øvrige

- 9 Nærtstående parter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2024, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvortil der henvises.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn.

Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De 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 2025 er:

- Måling af nedskrivninger på udlån

Der henvises til årsrapporten for 2024 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

Note	1. halvår 2025 tkr.	1. halvår 2024 tkr.	Helåret 2024 tkr.
3 Kapitalforhold og solvens			
Fra egenkapital til kapitalgrundlag			
Egenkapital i balancen	359.874	324.219	329.232
Hybrid kernekapital	0	0	0
Egentlig kernekapital før fradrag	359.874	324.219	329.232
Fradrag:			
Immaterielle aktiver	-26.985	-23.094	-25.347
Fradrag for NPE (MLC Backstop)	-711	-1.025	-1.779
Andre primære fradrag	-22	-7	-7
Egentlig kernekapital	332.156	300.093	302.099
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital	332.156	300.093	302.099
Supplerende kapital	130.000	130.000	130.000
Kapitalgrundlag	462.156	430.093	432.099
Risikovægtede eksponeringer			
Kreditrisiko	1.424.796	1.123.928	1.370.220
Markedsrisiko	6.255	2.811	8.810
Operationel risiko	79.159	132.696	172.177
Kreditværdijustering (CVA-tillæg)	32.708	13.130	16.339
Risikoeksponering i alt	1.542.918	1.272.565	1.567.546
Nøgletal	%	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	21,5	23,6	19,3
Kernekapitalprocent	21,5	23,6	19,3
Kapitalprocent	30,0	33,8	27,6

4 Hoved- og nøgletal	1. halvår 2025	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Resultatopgørelse (tkr.):					
Renteindtægter	104.082	81.860	49.180	44.159	23.873
Netto rente- og gebyrindtægter	82.526	62.049	32.132	41.817	22.963
Kursreguleringer	-5.902	-115	285	8.336	302
Udgifter til personale og administration	-55.147	-55.029	-50.520	-40.728	-27.427
Resultat før nedskrivninger (=resultat af basisdrift)	15.237	2.210	-25.468	1.908	-9.926
Nedskrivninger	-38.160	-34.051	-21.871	-31.075	-19.860
Periodens resultat	-23.199	-31.841	-47.460	-29.223	-30.073
Balance m.v. (tkr.):					
Udlån	1.835.751	1.413.174	863.338	817.308	611.755
Indlån	2.517.690	1.429.830	826.196	827.520	779.694
Egenkapital	359.874	324.219	303.253	312.361	237.949
Aktiver i alt	3.084.760	1.954.792	1.323.957	1.296.930	1.145.973
Nøgletal					
Solvens og kernekapital					
Kernekapitalprocent	21,5%	23,6%	34,0%	38,0%	34,7%
Kapitalprocent	30,0%	33,8%	49,9%	52,0%	53,3%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	-6,3%	-10,3%	-16,2%	-9,7%	-11,8%
Egenkapitalforrentning efter skat	-6,4%	-10,3%	-16,3%	-9,7%	-11,9%
Halvårets afkastgrad	-0,8%	-1,6%	-3,6%	-2,3%	-2,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,77	0,66	0,41	0,63	0,44
Markedsrisiko					
Renterisiko	0,9%	0,4%	-0,9%	2,6%	1,0%
Valutaposition	3,8%	1,9%	5,5%	5,0%	0,5%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kreditrisiko					
20 største eksponeringer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Akkumuleret Nedskrivningsprocent	7,9%	9,3%	11,0%	11,5%	10,1%
Halvårets nedskrivningsprocent	1,9%	2,2%	2,2%	3,4%	2,9%
Halvårets udlånsvækst	6,6%	20,6%	2,1%	0,1%	26,6%
Udlån i forhold til egenkapital	5,1	4,4	2,8	2,6	2,6
Likviditetsrisiko					
Udlån i forhold til indlån	79,2%	109,0%	117,5%	111,6%	87,3%
LCR	5.380%	5.410%	59.159%	259.121%	9.270%
Supplerende nøgletal:					
Antal medarbejdere (gennemsnit)	73	66	57	45	33

5. Segmenter

(tkr.)

Resultat	1. halvår 2025			
	DK	NO	SE	Total
Renteindtægter	69.902	8.173	26.007	104.082
Renteudgifter	-25.113	-4.282	-6.394	-35.789
Nettorenteindtægter	44.789	3.891	19.613	68.293
Gebyrer og provisionsindtægter	9.400	1.885	3.406	14.690
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-111	-157	-189	-457
Netto gebyrindtægter	9.289	1.728	3.217	14.233
Nettorente- og gebyrindtægter	54.078	5.619	22.830	82.526
Nedskrivninger	-4.153	-1.595	-32.412	-38.160
Resultat før skat	4.918	-3.603	-24.239	-22.924

Udlån	30. juni 2025			
	DK	NO	SE	Total
Saldi på kundekonti	1.154.844	182.238	544.027	1.881.109
Gebyramortisering	-23.999	-649	-1.188	-25.836
Formidlingsprovision	76.695	16.083	46.338	139.116
Bruttoudlån	1.207.540	197.672	589.177	1.994.389
Nedskrivninger	-41.179	-9.455	-108.004	-158.638
Nettoudlån	1.166.361	188.217	481.173	1.835.751
Antal ansatte	56	10	7	73

Note	1. halvår 2025 tkr.	1. halvår 2024 tkr.	Året 2024 tkr.
6 Kursreguleringer			
Valuta	279	-19	94
Afledte finansielle instrumenter	-6.181	-96	-823
I alt kursreguleringer	-5.902	-115	-729

7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			
Nye nedskrivninger	61.741	52.197	72.881
Tilbageførte nedskrivninger	-48.187	-28.049	-16.197
Tab uden forudgående nedskrivninger	24.908	10.990	13.833
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-11	0	-92
Rente af nedskrevne fordringer	-6.984	-4.963	-11.228
Formidlingsprovision vedr. nedskrevne fordringer	965	858	1.831
Tabt formidlingsprovision	5.322	2.797	6.692
Nedskrivninger på finansielle modparter, netto	406	221	502
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	38.160	34.051	68.222

	1. halvår 2025 tkr.	1. halvår 2024 tkr.	Helåret 2024 tkr.
8 Udlån og andre tilgodehavender			
Udlån før nedskrivninger	1.994.389	1.558.455	1.873.203
Nedskrivninger	-158.638	-145.281	-151.208
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.835.751	1.413.174	1.721.995

**Udvikling i nedskrivninger og
hensættelser i 1. halvår 2025**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko tkr.	Betydelig stigning i kreditrisiko tkr.	Misligholdt og kreditforringet tkr.	tkr.
Nedskrivninger primo	42.708	19.054	90.299	152.061
Nye nedskrivninger i perioden	16.816	21.995	22.930	61.741
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-8.036	-13.423	-9.431	-30.890
Ændring i kreditrisiko indenfor samme stadie	-9.785	-12.103	-3.396	-25.284
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	0	18.633	14.828	33.461
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	-6.523	0	-3.293	-9.816
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	-2.125	-100	0	-2.225
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-19.258	-19.258
Nedskrivninger udlån 30.06.2025	33.055	34.056	92.679	159.790

9 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Banken

3C Facit Holding ApS, Odense, ejer hele aktiekapitalen.

Større transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende større transaktioner mellem Banken og nærtstående parter:

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner	Omfang, TDKK
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Outsourcing	4.345
3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje inkl. provision	163.927
3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Renter af supplerende kapital	3.900
Føniks Inkasso A/S	Snævre forbindelser	Salg af udlånsportefølje	14.006
Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje inkl. provision	46.406
Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Salg af udlånsportefølje	6.595
Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Outsourcing	278
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Køb af udlånsportefølje inkl. provision	98.041
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Salg af udlånsportefølje	13.596
Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Outsourcing	176

Ovenstående transaktioner er på markedsmæssige vilkår.