

ÅRSRAPPORT

2023



Godkendt på repræsentantskabsmødet den 21. marts 2024
Dirigent: Knud Erik Jensen

 **SPAREKASSEN**
for Nørre Nebel og Omegn

Bredgade 46, 6830 Nørre Nebel
CVR-nr. 66671011

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Ledelsesberetning	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse	26
Balance	27
Egenkapitalopgørelse	29
Noter	30



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
Internet: 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
Knud Erik Jensen
Frank Torben Kragh
Lone Bjerrum Hjortshøj
Martha Bundgaard Diernæs

Direktion

Per Anton Kvisgård Knudsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde, den 21. marts 2024

Dirigent

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Nørre Nebel, den 5. marts 2024

Direktion

Per Anton Kvisgård Knudsen
direktør

Bestyrelse

Peder Christian Dahl
formand

Helle Føns
næstformand

Knud Erik Jensen

Frank Torben Kragh

Lone Bjerrum Hjortshøj

Martha Bundgaard Diernæs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Som nye revisorer for sparekassen påtegnede Deloitte for første gang årsrapporten for 1998 og skal derfor senest fratænde som revisor for sparekassen på repræsentantskabsmøde i 2024. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 24 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.

Udlån udgør 850 mio.kr. og garantier udgør 193 mio.kr. pr. 31. december 2023 (udlån udgjorde 811 mio.kr. og garantier udgjorde 230 mio.kr. pr. 31. december 2022). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgør i perioden 1. januar 2023 til 31. december 2023 samlet set 2,2 mio.kr. (-2,2 mio.kr. i perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022).

Fastlæggelsen af de forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. til erhverv, herunder landbrug, er revision af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. til erhverv vurderet som et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet, er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 22-23.

De forhold vedrørende udlån og garantier mv., som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:

- Identifikation af eksponeringer og garantier mv, som er kreditforringet i forhold til første indregning.
- Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie et og to.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie tre.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af sparekassens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne.

Vores revisionshandling har bestået af test af design og implementering og den operationelle effektivitet af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelserne i stadie 1 og 2.
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i modellen og i stadie 3.

Vores revisionshandling har desuden omfattet:

- Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af den tilknyttede datacentral, herunder den modtagne revisorerklæring om at modellens beregninger er inden for rammerne af regelsættet i den danske regnskabsbekendtgørelse, samt der i sparekassens anvendelse af nedskrivningsmodellen er taget højde for de fremhævelser, der er nævnt i revisorerklæringen.
- Gennemgang og vurdering af sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2, herunder en vurdering af de modelvariable og forudsætningerne herfor, som sparekassens ledelse har vurderet at være dækkende for sparekassens forhold.
- Stikprøvevis kontrol af nøjagtigheden af data der ligger til grund for opgørelsen, samt efterregning heraf.
- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.

- Vurdering af konsekvenserne af øvrige begivenheder som modellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.
- For udlån klassificeret i stadie 3, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og sparekassens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.
- Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellen og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellen i relation til konsekvenserne af øvrige begivenheder, som nedskrivningsmodellen ikke i forvejen tager højde for.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig

fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 05.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Gjelstrup
Statsautoriseret revisor
Mne10777

Ledelsesberetning

Direktørskifte

Sparekassen bød velkommen til Per Knudsen den 10. januar 2023. Han overtog officielt posten som direktør i sparekassen den 1. april 2023 efter Sidsel Marie Løvvang. Hun havde efter mere end 42 års ansættelse, heraf de seneste 12 år som direktør, valgt at fratræde som direktør i sparekassen.

For den nye direktør handler det fortsat om, at sparekassen beholder en tæt og personlig kontakt til sine kunder:

”De tætte relationer til kunderne er for sparekassen et afgørende parameter i en verden, der bliver mere og mere digitaliseret, og hvor vi i sparekassen prioriterer, at kunderne har direkte kontakt til sin personlige rådgiver” siger Per Knudsen.

Hovedaktivitet

Med benene solidt forankret i den lokale muld er sparekassens hovedaktivitet at udbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter til private kunder og erhvervs-kunder. Sparekassens 60 veluddannede og velmotiverede medarbejdere tilbyder kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent og personlig rådgivning. Med en stærk likviditet og høj soliditet arbejder sparekassen proaktivt for kunder og lokalområdet. Den personlige betjening af kunderne sker fra afdelinger beliggende i Nørre Nebel, Outrup og Varde.

Rådgiver Thomas Valsted holder kundemøde med Line og Thomas Gregersen



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen realiserede i 2023 et meget tilfredsstillende resultat – faktisk det bedste resultat i sparekassens historie. Et resultat før skat på 48,8 mio. kr. mod et underskud på 10,8 mio. kr. i 2022. Efter skat udgør resultatet et overskud på 37,6 mio. kr. mod et underskud på 7,7 mio. kr. i 2022.

Resultatet er i høj grad påvirket af det stigende renteniveau i markedet. Sparekassen er nu tilbage i et mere normalt rentemarked, hvor negative renter af indlån er forfaldet. Det har medført en højere forrentning af sparekassens store overskudslikviditet og en stigende rentemarginal.

Den højere forrentning af overskudslikviditeten kommer fra renter af sparekassens obligationsbeholdning og renter af kontantindestående i Nationalbanken, som har påvirket resultatet positivt med 33,0 mio. kr. mod 9,1 mio. kr. i 2022. Rentemarginalen, der er forskellen mellem renter af indlån og udlån, har påvirket med 46,6 mio. kr. mod 43,1 mio. kr. i 2022, og en del af forklaringen skal ses i lyset af, at såvel indlåns- som udlånsvolumen er steget i løbet af 2023. Samlet set er basisindtjeningen steget med 102% i forhold til 2022, hvilket er en solid forbedring og meget tilfredsstillende.

Sparekassen har i årets løb budt velkommen til et stort antal nye erhvervs- og privatkunder. Det er en anden del af forklaringen på årets gode resultat. Alle afdelinger oplever tilgang af nye kunder. En glædelig kendsgerning, der understreger, at sparekassens forretningsmodel med nærvær og personlig rådgivning fungerer. Tætte relationer til kunderne er for sparekassen helt afgørende i en verden, der bliver mere og mere digitaliseret, og hvor vi i sparekassen prioriterer, at kunden har direkte kontakt til sin personlige rådgiver. Årets resultat lever til fulde op til det forventede resultat for 2023, der i halvårsrapporten blev opjusteret fra et resultat før skat på 25 mio. kr. til 30 mio. kr. Det er gået bedre end ventet, inflationen er tilbage på et mere normalt niveau og det stigende renteniveau – ikke mindst af obligationsbeholdningen – har påvirket resultatet mere positivt end forventet.

Resultatet for 2023

Netto renteindtægter udgør 78,9 mio. kr. mod 51,7 mio. kr. i 2022. Udviklingen afspejler som nævnt en væsentlig forøgelse i renteindtægter af udlån, kontantindestående i Nationalbanken samt ikke mindst af egenbeholdningen af obligationer som følge af det stigende renteniveau.

Netto gebyrindtægter udgør 27,2 mio. kr. mod 28,8 mio. kr. i 2022. Udviklingen afspejler et generelt lavere aktivitetsniveau hos kunderne, hvor det stigende renteniveau blandt andet har medført et fald i formidlingen af realkreditlån. Men det er værd at bemærke, at der i årene forud for 2023 også har været et ganske højt aktivitetsniveau. Dels på grund af mange bolig- og sommerhushandler, og dels som følge af mange lånekonverteringer. Derfor skal udviklingen da også vurderes under hensyntagen til, at niveauet har været højt i de foregående år.

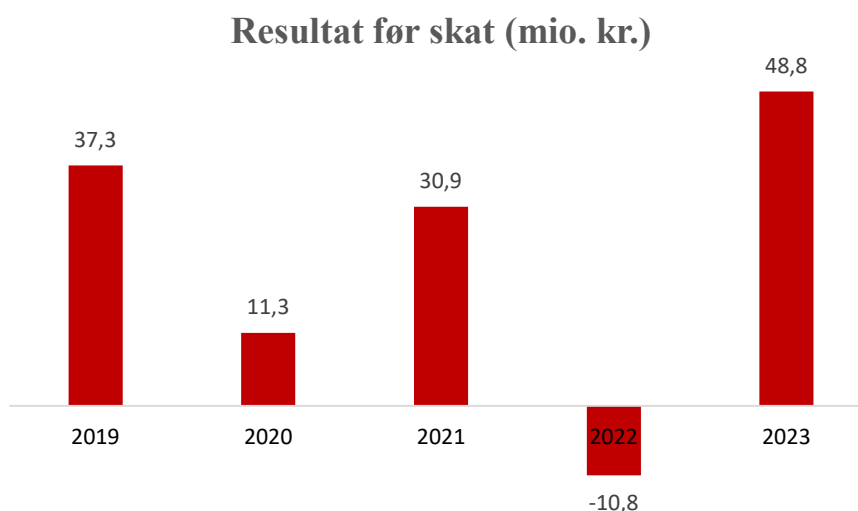
Kursreguleringer udgør en netto kursgevinst på 10,4 mio. kr. mod et netto kurstab på 33,1 mio. kr. i 2022. Den positive kursregulering for 2023 fordeler sig mellem obligationer og aktier, hvilket er ret usædvanligt, da de to aktivklasser oftest bevæger sig modsatrettede af hinanden. Det bemærkes, at året 2022 især var påvirket af store kurstab på egenbeholdningen af obligationer, forårsaget af stigende renter som følge af krigen i Ukraine.

Udgifter til personale og administration udgør 65,1 mio. kr. mod 60,2 mio. kr. i 2022, svarende til en stigning på 8,1%. Stigningen er sket på grund af større personaleomkostninger blandt andet i forbindelse med direktørskiftet, da direktionen i en periode bestod af 2 personer. Derudover har den overenskomstmæssige lønregulering samt generelt stigende udgifter til administration, herunder især til IT, haft betydning.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 2,2 mio. kr. mod en netto tilbageførsel på 2,2 mio. kr. i 2022. Sparekassens nedskrivninger har ikke været væsentligt påvirket af det stigende renteniveau i 2023.

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 er forøget med 3,2 mio. kr. siden ultimo 2022, da vi fortsat vurderer, at der er betydelige risici knyttet til den nuværende økonomiske udvikling.

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



Balancen pr. 31.12.2023

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør 850 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 4,9 % i forhold til ultimo 2022.

Udlånsvækst 4,9%

Obligationer til dagsværdi udgør 888 mio. kr. mod 846 mio. kr. ultimo 2022. Stigningen skyldes, at kursværdien af egenbeholdningen er steget, som følge af den svagt faldende rente.

Indlån udgør 1.725 mio. kr., mod 1.667 mio. kr. ultimo 2022, svarende til en stigning på 3,5 %.

Indlån i puljeordninger udgør 354 mio. kr. mod 327 mio. kr. ultimo 2022 svarende til en stigning på 8,3 %.

Egenkapitalen udgør 391 mio. kr. mod 353 mio. kr. ultimo 2022.

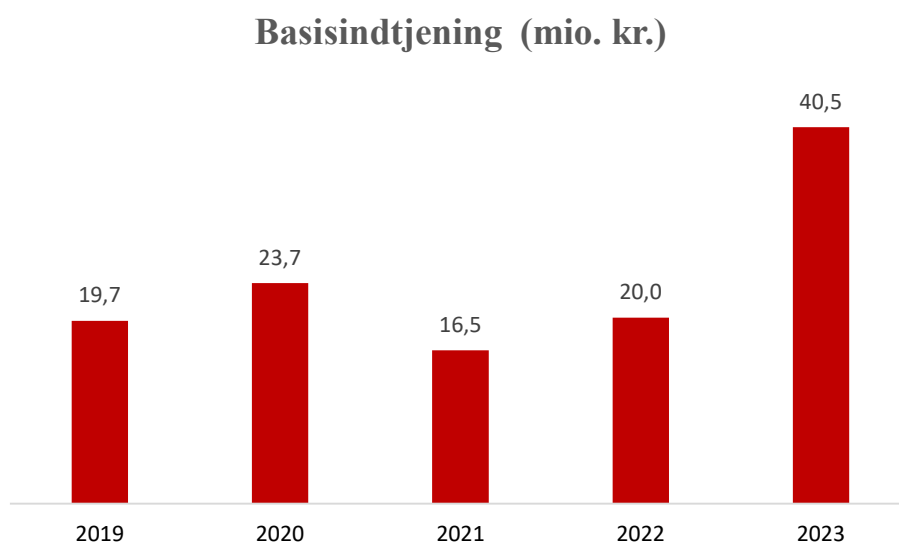
Balancen udgør 2.512 mio. kr. mod 2.385 mio. kr. ultimo 2022.

Basisindtjeningen

Basisindtjeningen defineres som resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat.

Basisindtjeningen udgør 40,5 mio. kr. mod 20,0 mio. kr. i 2022. Basisindtjeningen er steget med 102%, men stigningen skal vurderes under hensyntagen til et generelt stigende renteniveau og som følge af, at der er gennemført renteforhøjelser på udlån. Hvis renteindtægter af obligationer holdes ude af basisindtjeningen, vil stigningen fra 2022 til 2023 udgøre 40,7%. Basisindtjeningen er meget tilfredsstillende og bidrager til, at sparekassen i fremtiden i en større udstrækning kan modstå nedskrivninger på udlån og kurstab på beholdningen af obligationer og aktier.

Basisindtjeningen har over de seneste fem år haft følgende udvikling:



Krediteksponeringer

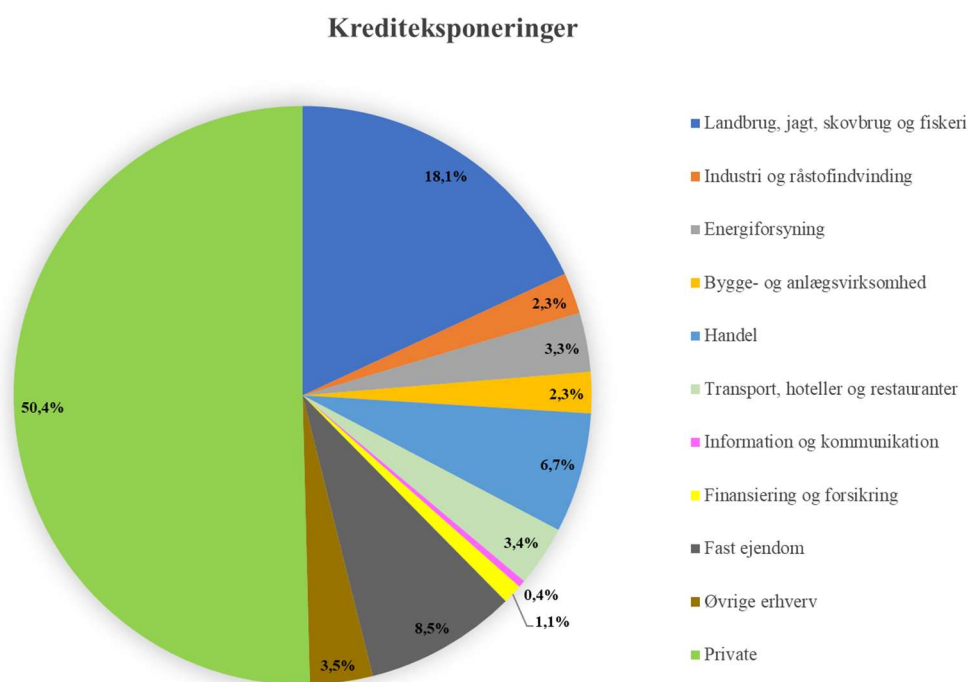
Krediteksponeringer defineres som summen af bruttoudlån til amortiseret kostpris, garantier samt uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn.

De samlede krediteksponeringer pr. 31. december 2023 udgør 1.497 mio. kr., mod 1.460 mio. kr. ultimo 2022, hvilket svarer til en stigning på 37 mio. kr. Fordelingen pr. branche fremgår nedenfor samt af note 12 og 22.

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 25%, og ingen af de øvrige brancher må udgøre mere end 10% af de samlede eksponeringer. Der tilstræbes en passende fordeling af privat- og erhvervs-kunder i forholdet 50/50, og erhvervsdelen må ikke overstige 60%.

Den procentvise fordeling af krediteksponeringerne pr. 31. december 2023 lever op til grænserne i forretningsmodellen.

Krediteksponeringer pr. 31. december 2023 fordeler sig på brancher således:



Ledelsesmæssige skøn

Generelt vurderes kreditkvaliteten af sparekassens udlånsportefølje som god. Finanstilsynet var i 2023 på ordinært inspektionsbesøg i sparekassen, og inspektionen gav ikke anledning til yderligere nedskrivninger på de gennemgåede eksponeringer. Vurderingen er, at nedskrivningerne indtil videre ikke er væsentligt påvirket af det seneste års kraftigt stigende rente og inflation, energipriser med videre.

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 makroøkonomiske usikkerhedsfaktorer, har sparekassens ledelse foretaget et skønsmæssigt brancheopdelt tillæg således, at 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 eksponeringer. Sparekassen er beliggende i et område med mange landbrugskunder, og derfor er det

helt naturligt, at sparekassen støtter op om dette erhverv. Landbrugseksposeringen er primært koncentreret indenfor mælke- og kvægproduktion. Det er generelt vurderingen, at kreditkvaliteten af vores landbrugskunder er god, og kunderne har kunnet servicere de stigende renter, men branchen oplever p.t. faldende afregningspriser, der dog sker fra et meget højt niveau i 2022.

Landbrug udgør den største eksponering i sparekassen



Foråret 2023 var generelt meget tørt og det påvirkede høsten mange steder. Især i områder, hvor der ikke kunne vandes, var konsekvenserne mærkbare. Sparekassens landbrugskunder er dog hovedsageligt placeret i områder, hvor der kan vandes, hvorfor tørken alene havde en mindre effekt på høsten og udbyttet. Efterfølgende kom et rigtig vådt efterår, som også havde lokale konsekvenser. Flere kunder blev berørt, men ikke i et sådant omfang, at det havde større økonomiske konsekvenser.

Som følge af faldende afregningspriser er der foretaget et ledelsesmæssig tillæg til branchen landbrug.

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, og også her har kunderne været i stand til at servicere de stigende renter.

Vurderingen er dog fortsat, at der hersker usikkerhed om den økonomiske udvikling, som følge af et fortsat højt prisniveau, rentestigninger, usikkerhed om ejendomspriser samt de konsekvenser, som

udfordringer i verdensøkonomien giver med krigen mellem Rusland og Ukraine og senest krigen mellem Hamas og Israel.

Inflationen er p.t. tilbage på et mere normalt niveau, men inflationen har i 2023 medført stigende leveomkostninger. Rentestigninger er afløst af mindre rentefald, samt udsigt til at renten skal falde yderligere. Dog er renten på et højere niveau end tidligere, hvorfor det medfører større udgifter for såvel private som virksomheder. De betydelige risici i relation til 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 2022 er der udgiftsført 3,2 mio. kr.

På grund af ovennævnte usikkerhed om fremtiden har sparekassen desuden reserveret 2,3 mio. kr. som et tillæg til solvensbehovet. Der er således reserveret i alt 9,6 mio. kr. til imødegåelse af de fremtidige økonomiske usikkerheder, selv om det fortsat ikke er muligt at sammenkæde disse mulige tab til konkrete hændelser. Sparekassen har således forøget det ledelsesmæssige skøn, selv om det er vurderingen, at sparekassens kunder indtil dato er kommet bedre gennem den økonomiske krise end forventet.

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 p.t. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen af kapitalen. Der henvises til note 22, hvor der er uddybende betragtninger om 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. 31. december 2023 udgjorde:

- | | |
|----------------------------|---|
| • Egenkapitalen | 391 mio. kr. mod 353 mio. kr. ultimo 2022 |
| • Kapitalgrundlaget | 369 mio. kr. mod 330 mio. kr. ultimo 2022 |
| • Kapitalprocenten | 32,8 mod 26,9 ultimo 2022 |
| • Individuelt kapitalbehov | 12,5% mod 12,1% ultimo 2022 |
| • Risikovægtede poster | 1.124 mio. kr. mod 1.225 mio. kr. ultimo 2022 |

Med sparekassens nuværende kapitalprocent på 32,8 er det ledelsens vurdering, at sparekassen kan leve op til alle kendte fremtidige kapitalkrav.

Kapitalprocent 32,8

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.

Sparekassens solvensmæssige overdækning er pr. 31. december 2023 opgjort til 125 mio. kr., jf. nedenstående opgørelse:

Solvensmæssig overdækning	mio. kr.	%
Kapitalgrundlag	369	32,8
Kapitalbehov	-140	-12,5
Overdækning før bufferkrav	229	20,3
Kapitalbevaringsbuffer	-28	-2,5
Konjunkturudligningsbuffer	-28	-2,5
NEP-tillæg	-48	-4,2
Overdækning efter bufferkrav	125	11,1

Sparekassen har en solvensmæssig overdækning pr. 31. december 2023 på 20,3% i forhold til det opgjorte kapitalbehov. Sparekassens ledelse har fastsat en intern målsætning, om at den solvensmæssige overdækning skal overstige NEP-tillægget og kapitalbevaringsbufferen med minimum 5 procentpoint. Denne overdækning udgør 13,6 procentpoint, hvilket er bedre end den interne målsætning.

Ledelsen vurderer, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sparekassen forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet p.t., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning 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 væsentlige 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 for 2023.



Nedskrivningsegnete passiver (NEP)

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. Da der sker genberegning af NEP-kravet, kan det ændre sig fra år til år.

Finanstilsynet har fastsat NEP-kravet for 2023 og 2024 til henholdsvis 16,7% og 17,6% af de risikovægtede poster. For 2023 består NEP-kravet, udover solvensbehovet på 12,5%, af et NEP-tillæg på 4,2%.

På baggrund af sparekassens kapitalplan forventes det, at kravet fremadrettet vil være opfyldt ved en forøgelse af egenkapitalen afledt af den fremtidige indtjening.

Henne Strand



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%. Pr. 31. december 2023 er sparekassens LCR-procent opgjort til 803,3 mod 642,7 ultimo 2022.

LCR 803,3%

I 2021 er nøgletallet "Net Stable Funding Ratio" (NSFR) trådt i kraft. Formålet er at sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorizont på et år. NSFR skal minimum udgøre 100%. Pr. 31. december 2023 er sparekassens NSFR-procent opgjort til 178,6 mod 171,9 ultimo 2022.

Sparekassens funding består af opsparret 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. Ved udgangen af december 2023 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående figur.

Pejlemærke: summen af 20 største eksponeringer < 175 % af kapitalgrundlaget

Sparekassen pr. 31. december 2023: 91,1 % ✓

Pejlemærke: likviditetspejlemærke > 100 %
Sparekassen pr. 31. december 2023: 898,2 % ✓

Pejlemærke: årlig udlånsvækst < 20 %
Sparekassen pr. 31. december 2023: 4,9 % ✓

Pejlemærke: ejendomseksponering < 25 % af udlån og garantier
Sparekassen pr. 31. december 2023: 9,3 % ✓

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og kredittilsagn og værdiansættelsen af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2023 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelsen heraf i note 23.

ESG – Environment (miljø), Social (samfund) and Governance (ledelse)

Environment, Social og Governance – i daglig tale ESG – er en samlebetegnelse for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i en virksomhed. Begrebet anvendes til at måle og forbedre den klima- og miljømæssige påvirkning for eksempel i relation til FN's verdensmål.

På Finans Danmarks årsmøde tilbage i december 2019 lancerede Forum for Bæredygtig Finans 20 anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at fremme den bæredygtige omstilling i samfundet. Sparekassen udarbejder i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten en rapport om det samlede CO₂-aftryk af de aktiver, den finansierer, formidler eller investerer i, men derudover har sparekassen løbende fokus på at fremme og støtte op om den grønne omstilling.

Vi redegør for CO₂-aftrykket af kundernes investeringer foretaget via Lokal Puljepension og investeringsforeningsbeviser fra samarbejdspartnere. Handlingsplanen er offentliggjort på sparekassens hjemmeside under <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redegørelser>

Som nævnt i årsrapporten for 2022 er der indgået en aftale med energiselskabet Better Energy, om at købe grøn strøm. Aftalen er indgået i samarbejde med en række andre pengeinstitutter og indebar opførelse af en helt ny solcellepark. I 2023 har sparekassen modtaget strøm fra solcelleparken, og sparekassens strømforbrug er dækket af grøn strøm fra solcelleparken.

Sdr. Bork Vind K/S



Sparekassens ejendom i Nørre Nebel er blevet gennemgået af en ekstern konsulent, med henblik på at optimere energiforbruget. Der er udarbejdet en række forslag, som løbende vil blive implementeret. Der arbejdes desuden løbende på, at sparekassen bliver mere digital, så vi kan minimere mængden af papir, der benyttes i sparekassen.

Sparekassen tilbyder kunderne investeringsrådgivning, der er tilpasset den enkelte kundes behov og ønsker, så investeringen matcher den enkeltes investeringshorisont og risikoappetit. Herunder hører en afdækning af kundens bæredygtighedspræferencer, så kundens investering afspejler den valgte profil i investeringsstrategien.

Som et lokalt pengeinstitut ønsker sparekassen at være en aktiv del af lokalsamfundet, og det er den på en række områder. Et af de væsentligste områder er, at sparekassen er med til at støtte en lang række af lokale foreninger. Til gavn for foreningerne og deres medlemmer, men også som en større gevinst for hele området, da det er med til at gøre Varde Kommune til et mere attraktivt sted at bo, med muligheder indenfor såvel sportslige som kulturelle tilbud.

”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.

Det er en del af sparekassens DNA at være med til at støtte op om lokalområdet. På denne måde støtter sparekassen også op om FN's Verdensmål, hvor et af målene omhandler ”Bæredygtige byer og Lokalsamfund”.

En af de foreninger sparekassen støtter, er foreningen Bluemountain-MTB



Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til 2024

Det er ledelsens vurdering, at de økonomiske udsigter for 2024 er usikre, hvilket naturligt øger usikkerheden til det forventede resultat i 2024. Men sparekassens gode kapital- og likviditetsforhold, giver et godt fundament for den fortsatte udvikling af sparekassen, og underbygger samtidig ambitionen om, at sparekassen skal være det naturlige valg for både privat- og erhvervskunder, når økonomisk rådgivning skal gå hånd i hånd med lokal forankring. Usikkerheden knytter sig til den økonomiske situation, hvor særligt konsekvenserne af de seneste års stigende renter kan få betydning for resultatet i 2024. Hertil kommer usikkerhed om centralbankernes rentefastsættelser, der kan øve indflydelse på afkastet af egenbeholdningen af obligationer og kontantindeståendet i Nationalbanken.

Sparekassen forventer på denne baggrund et resultat før skat i niveauet 20 – 25 mio. kr.

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

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Pr. 31. december 2023 udgør fordelingen af mænd/kvinder i sparekassens bestyrelse 50/50. Måltallet for det underrepræsenterede køn på 33% er således opfyldt pr. 31. december 2023.

Sparekassens bestyrelse



Redegørelse om det underrepræsenterede køn i sparekassens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I sparekassen mener vi, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi ønsker at opretholde en fornuftig diversitet i sparekassen. Vi har et mål om at bevare en god balance mellem mænd og kvinder i sparekassens ledelse.

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.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Sparekassen har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

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. 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>

Medlemmer og kompetencer

Nedenfor følger en præsentation af de enkelte bestyrelsesmedlemmer og deres kompetencer.

Bestyrelsesformand Peder Christian Dahl, Nørre Nebel:

Født i 1969. Bestyrelsesmedlem siden 2013, og senest genvalgt i 2021 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Selvstændig fysioterapeut.

Næstformand Helle Føns, Esbjerg:

Født i 1961. Bestyrelsesmedlem siden 2014 og senest genvalgt i 2022 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Cand.merc.aud. Selvstændig regnskabskonsulent.

Knud Erik Jensen, Nørre Nebel:

Født i 1957. Bestyrelsesmedlem siden 2011 og senest genvalgt i 2021 for 4 år.
Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Faglært landmand. Mælkeproducent.

Frank Torben Kragh, Henne:

Født i 1965. Bestyrelsesmedlem siden 2018 og senest genvalgt i 2020 for 4 år.
Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Faglært landmand. Mælkeproducent.

Lone Bjerrum Hjortshøj, Varde:

Født i 1966. Bestyrelsesmedlem siden 2019 og senest genvalgt i 2023 for 4 år.
Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Uddannet butiksslagter. Selvstændig erhvervsdrivende i mellemstor virksomhed.

Martha Bundgaard Diernæs, Varde:

Født 1994. Valgt som bestyrelsesmedlem første gang i 2021 for 1 år og genvalgt i 2022 for 4 år.
Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Cand.jur. Ansat som advokat i Advokatfirmaet DAHL.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af nogen form for variabel aflønning. En oversigt over ledelsens aflønning er offentliggjort på sparekassens hjemmeside under <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redegørelser>

Ledelseshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2023:

Lone Bjerrum Hjortshøj:

Direktør i Hjortshøj Party Service ApS
Direktør i Hjortshøj Holding, Varde ApS

Øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer har ingen ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

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. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer. Der henvises til regnskabet note 22.

Whistleblower

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret en whistleblower ordning, hvori sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblowerordningen er forankret i bestyrelsen, som på lukkede møder uden deltagelse af direktionen behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Bestyrelsen har modtaget én rapportering i 2023, som er behandlet efter forskrifterne og efterfølgende lukket.

Tak til medarbejdere, kunder og øvrige interessenter for et fantastisk 2023

Ansatte i sparekassen



Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Renteindtægter	2	84.640	47.816
Negative renteindtægter	2a	0	929
Renteudgifter	3	5.760	447
Positive renteudgifter	3a	0	5.292
Netto renteindtægter		78.880	51.732
Udbytte af aktier mv.		670	501
Gebyrer og provisionsindtægter	4	29.546	30.993
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		2.359	2.216
Netto rente- og gebyrindtægter		106.737	81.010
Kursreguleringer	5	10.423	-33.063
Andre driftsindtægter		0	246
Udgifter til personale og administration	6	65.088	60.209
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		1.109	1.037
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	2.189	-2.229
Resultat før skat		48.759	-10.839
Skat	8	11.180	-3.092
Årets resultat		37.579	-7.747
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		37.579	-7.747
I alt til disposition		37.579	-7.747
Henlagt til overført overskud		37.579	-7.747
I alt anvendt		37.579	-7.747
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		37.579	-7.747
Værdiregulering af domicilejendomme		-285	-8
Anden totalindkomst efter skat		37.294	-7.755
Årets totalindkomst		37.294	-7.755

Balance

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		293.471	293.864
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	19.594	6.420
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	850.039	810.739
Obligationer til dagsværdi	10	888.044	845.632
Aktier mv.	11	68.801	63.376
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16	354.491	327.429
Grunde og bygninger:			
Domicilejendomme	13	11.003	11.197
Domicilejendomme (leasing)	13	1.833	2.098
Øvrige materielle aktiver	14	1.783	1.410
Aktuelle skatteaktiver		0	1.869
Udskudte skatteaktiver	15	1.101	3.727
Andre aktiver		18.588	13.443
Periodeafgrænsningsposter		3.587	3.505
Aktiver i alt		2.512.335	2.384.709

Balance

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Gæld			
Indlån og anden gæld	17	1.725.486	1.666.908
Indlån i puljeordninger		354.491	327.429
Aktuelle skatteforpligtelser		6.039	0
Andre passiver		34.620	36.095
Periodeafgrænsningsposter		589	630
Gæld i alt		2.121.225	2.031.062
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		272	103
Andre hensatte forpligtelser		52	52
Hensatte forpligtelser i alt		324	155
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		1.548	1.833
Overført overskud		389.238	351.659
Egenkapital i alt		390.786	353.492
Passiver i alt		2.512.335	2.384.709

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

18 - 23

Egenkapitalopgørelse

2023	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2023	1.833	351.659	353.492
Tilbageførsel af opskrivningshenlæggelser	-285	0	-285
Årets resultat	0	37.579	37.579
Egenkapital 31.12.2023	1.548	389.238	390.786

2022	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	1.841	359.406	361.247
Tilbageførsel af opskrivningshenlæggelser	-8	0	-8
Årets resultat	0	-7.747	-7.747
Egenkapital 31.12.2022	1.833	351.659	353.492

Nymindegab



Noter

1. Femårsoversigt

Hoved- og nøgletal	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	106.737	81.010	73.835	77.415	73.183
Kursreguleringer	10.423	-33.063	4.425	-4.022	11.903
Udgifter til personale og administration	65.088	60.209	56.110	52.783	52.766
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.189	-2.229	-9.949	8.462	-5.734
Årets resultat	37.579	-7.747	24.813	9.430	31.058
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	850.039	810.739	715.331	712.304	734.555
Egenkapital	390.786	353.492	361.247	336.508	327.494
Aktiver i alt	2.512.335	2.384.709	2.341.366	2.324.195	2.265.152
Nøgletal					
Kapitalprocent	32,8	26,9	26,9	25,1	24,0
Kernekapitalprocent	32,8	26,9	26,9	25,1	24,0
Egenkapitalforrentning før skat	13,1	-3,0	8,8	3,4	12,0
Egenkapitalforrentning efter skat	10,1	-2,2	7,1	2,8	10,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,71	0,82	1,65	1,18	1,78
Renterisiko	3,1	4,6	3,6	2,9	2,0
Valutaposition	2,3	0,3	0,7	3,0	3,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	43,2	43,4	40,5	40,6	42,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,3	2,0	2,1	2,2
Årets udlånsvækst	4,9	13,3	0,4	-3,0	6,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	803,3	642,7	531,6	464,4	564,9
Net Stable Funding Ratio (NSFR)*	178,6	171,9	163,7	N/A	N/A
Summen af store eksponeringer	91,1	91,9	96,1	100,6	105,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	-0,2	-0,9	0,8	-0,5
Afkastningsgrad	1,5	-0,3	1,1	0,4	1,4

* NSFR er indført i 2021, hvorfor der ingen sammenligningstal er for årene 2019-2020.

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
2. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.791	913
Udlån og andre tilgodehavender	52.267	38.141
Obligationer	25.180	9.091
Afledte finansielle instrumenter	-607	-329
Øvrige renteindtægter	9	0
I alt	84.640	47.816
2a. Negative renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	906
Obligationer	0	23
I alt	0	929
3. Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	5.664	367
Øvrige renteudgifter	96	80
I alt	5.760	447
3a. Positive renteudgifter		
Indlån og anden gæld	0	5.292
I alt	0	5.292
4. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	3.246	3.741
Betalingsformidling	1.900	1.638
Lånesagsgebyrer	3.152	4.129
Garantiprovision	11.655	12.161
Øvrige gebyrer og provisioner	9.593	9.324
I alt	29.546	30.993

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
5. Kursreguleringer		
Obligationer	4.540	-35.302
Aktier mv.	5.789	2.362
Valuta	29	-747
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	65	624
Aktiver tilknyttet puljeordninger	31.926	-39.344
Indlån i puljeordninger	-31.926	39.344
I alt	10.423	-33.063

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

Bork Havn



Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
6. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	43.238	40.230
Øvrige administrationsudgifter	21.850	19.979
I alt	65.088	60.209
Personaleudgifter		
Løn	33.199	30.750
Pension	3.807	3.659
Andre udgifter til social sikring	714	718
Lønsumsafgift	5.518	5.103
I alt	43.238	40.230
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	51,6	50,8
Specifikation af vederlag til direktion og bestyrelse, fast vederlag		
Vederlag inkl. pension	3.025	2.829
I alt	3.025	2.829
Herudover er der stillet fri bil og multimedia til rådighed. Bestyrelsens og direktionens vederlag er specificeret på hjemmesiden, og findes på www.sparnebel.dk under "Om os" - "Politikker og redegørelser" - "Vederlag til direktion og bestyrelse 2023"		
Antal i direktionen	1	1
Antal i bestyrelsen	6	6
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	4.723	4.217
Pension	530	480
I alt	5.253	4.697
Øvrigt antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	5	5

Noter

6. Udgifter til personale og administration (fortsat)

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	578	469
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	71	157
Skatterådgivning	13	13
Andre ydelser	16	16
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	678	655

Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af honorar for afgivelse af lovpligtige erklæringer samt generel skattemæssig rådgivning.

Henne Mølle Å



Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
7. Nedskrivninger og hensættelser til tab		
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	1.953	-1.447
Tab uden forudgående nedskrivning	102	20
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-189	-818
I alt	1.866	-2.245
Nedskrivninger på øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	153	203
I alt	153	203
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	170	-187
I alt	170	-187
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	2.189	-2.229

Bork Havn



Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

2023	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	I alt t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	3.837	5.110	45.413	54.360
Nye nedskrivninger, netto	2.101	849	16.102	19.052
Tidl. nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-10.263	-10.263
Indfrie	-884	-1.251	-17.453	-19.588
Overførsler til stadie 1	879	-2.201	-461	-1.783
Overførsler til stadie 2	-336	3.454	-13	3.105
Overførsler til stadie 3	-20	-227	1.414	1.167
Andre bevægelser	0	0	2.633	2.633
Nedskrivninger ultimo	5.577	5.734	37.372	48.683
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	288	0	0	288
Andre bevægelser	153	0	0	153
Nedskrivninger ultimo	441	0	0	441
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	73	23	59	155
Nye hensættelser, netto	29	9	476	514
Indfrie	-52	-21	-492	-565
Overførsler til stadie 1	0	-1	0	-1
Overførsler til stadie 2	-2	14	0	12
Overførsler til stadie 3	-3	0	124	121
Andre bevægelser	23	5	60	88
Hensættelser ultimo	68	29	227	324
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	6.086	5.763	37.599	49.448

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

2022	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	I alt t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	4.272	4.496	63.241	72.009
Nye nedskrivninger, netto	1.545	1.593	5.477	8.615
Tidl. nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-18.721	-18.721
Indfrie	-2.150	-697	-8.363	-11.210
Overførsler til stadie 1	457	-1.265	-497	-1.305
Overførsler til stadie 2	-229	2.134	-2.092	-187
Overførsler til stadie 3	-58	-1.151	3.849	2.640
Andre bevægelser	0	0	2.519	2.519
Nedskrivninger ultimo	3.837	5.110	45.413	54.360
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	85	0	0	85
Andre bevægelser	203	0	0	203
Nedskrivninger ultimo	288	0	0	288
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	212	130	0	342
Nye hensættelser, netto	30	4	19	53
Indfrie	-169	-109	0	-278
Overførsler til stadie 1	0	-2	0	-2
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	40	40
Andre bevægelser	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	73	23	59	155
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo				
	4.198	5.133	45.472	54.803

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
8. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	8.427	0
Ændring i udskudt skat	2.626	-3.134
Regulering vedr. tidligere år	127	42
Skat af årets resultat	11.180	-3.092
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	25,2	22,0
Permanente afvigelser	-2,3	5,4
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	0,1	0,0
Ændring i skatteprocent for udskudt skat	-0,1	1,1
I alt	22,9	28,5
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	19.594	6.420
I alt	19.594	6.420
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	19.594	6.420
I alt	19.594	6.420
10. Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	756.591	692.212
Øvrige obligationer	131.453	153.420
I alt	888.044	845.632
11. Aktier		
Børsnoterede aktier	5.148	4.117
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	63.477	59.083
Øvrige kapitalandele	176	176
I alt	68.801	63.376

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
12. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	850.039	810.739
I alt	850.039	810.739
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	41.388	61.176
Over 3 måneder og til og med et år	227.942	162.780
Over et år og til og med 5 år	221.513	212.005
Over 5 år	359.196	374.778
I alt	850.039	810.739
	2023	2022
	%	%
Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	16	18
Industri og råstofindvinding	3	2
Energiforsyning	4	5
Bygge og anlæg	2	2
Handel	6	7
Transport, hoteller og restauranter	2	2
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	1	1
Fast ejendom	9	7
Øvrige erhverv	4	4
Erhverv i alt	47	48
Private	53	52
I alt	100	100

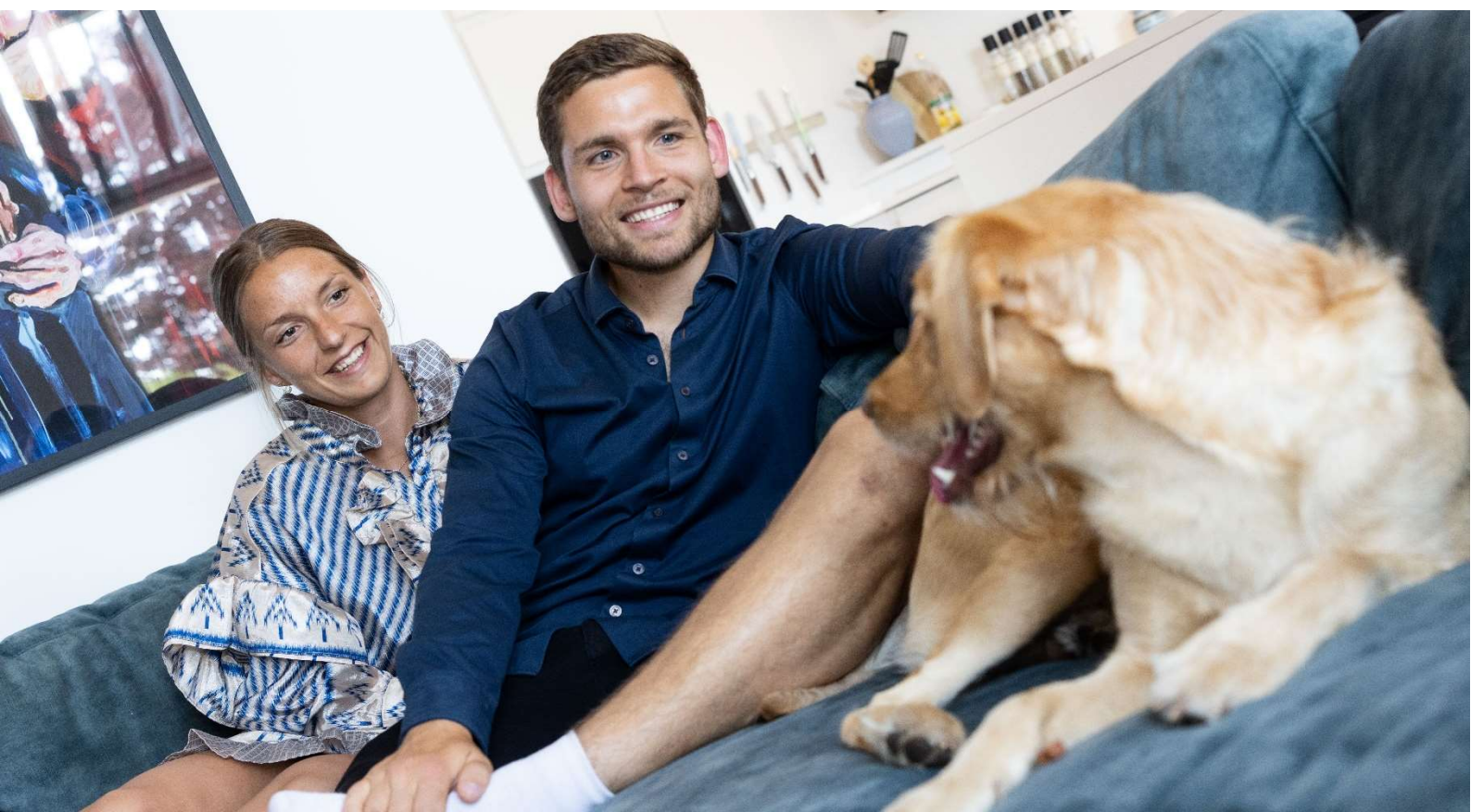
Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
13. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	13.295	13.748
Tilgang - forbedringer	285	38
Afskrivning	459	463
Ændringer i omvurderet værdi, indregnet på egenkapitalen	-285	-8
Ændringer i omvurderet værdi, indregnet i resultatopgørelsen	0	-20
Omvurderet værdi ultimo	12.836	13.295
Heraf udgør værdi af leasingaktiver	1.833	2.098
<p>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 2023 og 2022.</p>		
14. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	7.220	7.515
Tilgang	1.024	528
Afgang	242	823
Samlet kostpris ultimo	8.002	7.220
Af- og nedskrivninger primo	5.810	6.055
Årets afskrivninger	650	555
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver/udrangerede aktiver	241	800
Af- og nedskrivninger ultimo	6.219	5.810
Bogført beholdning ultimo	1.783	1.410
Heraf udgør værdi af leasingaktiver	332	0
15. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	3.727	593
Ændring i udskudt skat	-2.626	3.134
I alt	1.101	3.727
Udskudte skatteaktiver		
Materielle anlægsaktiver	110	176
Øvrige	991	682
Underskud til fremførsel	0	2.869
I alt	1.101	3.727

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
16. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Kontantindestående	1.144	1.226
Investeringsforeningsandele	350.852	326.203
Andet	2.495	0
I alt	354.491	327.429
17. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	1.605.010	1.565.708
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	3.538	1.871
Over 3 måneder og til og med et år	6.498	4.563
Over et år og til og med 5 år	42.700	18.860
Over 5 år	67.740	75.906
I alt	1.725.486	1.666.908
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	1.602.746	1.561.749
Tidsindskud	26.749	0
Særlige indlånsformer	95.991	105.159
I alt	1.725.486	1.666.908

Kunder, Cecilie Bagger og René Jørgensen



Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
18. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	53.652	69.207
Tabsgarantier for realkreditlån	110.305	127.010
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	20.065	24.798
Øvrige garantier	8.493	9.244
I alt	192.515	230.259
I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter sparekassen for tab hos Garantiformuen. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Garantiformuen udgør:	0,16%	0,16%
Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse:	48.828	61.115

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.



Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
19. Nærtstående parter		
Lån og garantier til ledelsen		
Direktion	100	50
Bestyrelse	29.474	14.361
I alt	29.574	14.411
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	24.620	13.651
I alt	24.620	13.651
<p>Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der er ikke udbetalt andet end vederlag til bestyrelsen som angivet i note 6.</p> <p>Rentesatsen er i intervallet 5,2 % - 11,9 % p.a.</p>		
20. Kapitalforhold		
Egenkapital	390.786	353.492
Skatteaktiver	-1.101	-3.727
Andre fradrag	-21.044	-19.993
Egentlig kernekapital	368.641	329.772
Kapitalgrundlag	368.641	329.772
Den samlede risikoeksponering/risikovægtede poster	1.124.054	1.225.369

Noter

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
21. Afledte finansielle instrumenter				
2023				
Valutakontrakt				
Til og med 3 måneder	141.896	-503	106	609
2022				
Valutakontrakt				
Til og med 3 måneder	194.358	478	567	89

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af sparekassens risici. Valutakontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valutarisici. Afdækningerne kan ikke matches 100 %, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskedent.

Nymindegab



Noter

22. 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 i henhold til ledelsesberetningen for 2023 50,4% til privatkunder og 49,6% til erhverv. Heraf udgør landbrugseksponeringer 18,1%, som er sparekassens største erhvervsgruppe.

Alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. følges løbende på individuel basis. Øvrige eksponeringer vurderes individuelt, når objektive 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	2023	2023	2022	2022
	t.kr.	%	t.kr.	%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	270.509	18,1	303.715	20,8
Industri og råstofindvinding	34.835	2,3	30.333	2,1
Energiforsyning	48.863	3,3	52.371	3,6
Bygge og anlæg	33.821	2,3	36.436	2,5
Handel	99.640	6,7	103.774	7,1
Transport, hoteller og restauranter	51.778	3,4	27.631	1,9
Information og kommunikation	5.415	0,4	8.111	0,6
Finansiering og forsikring	17.023	1,1	21.930	1,5
Fast ejendom	127.855	8,5	99.373	6,8
Øvrige erhverv	53.074	3,5	62.001	4,2
Erhverv i alt	742.813	49,6	745.675	51,1
Private	754.493	50,4	714.583	48,9
I alt	1.497.306	100,0	1.460.258	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.

Fordelingen på bonitetskategorier kan illustreres således:

2023 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	53.206	4.029	0	57.235
Bonitetskategori 2a	481.493	74.509	0	556.002
Bonitetskategori 2b	651.243	99.168	7.194	757.605
Bonitetskategori 2c	23.455	4.838	0	28.293
Bonitetskategori 1	0	20.588	77.583	98.171
I alt	1.209.397	203.132	84.777	1.497.306

2022 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	43.491	1.947	0	45.438
Bonitetskategori 2a	404.498	68.437	0	472.935
Bonitetskategori 2b	646.737	105.063	7.157	758.957
Bonitetskategori 2c	39.556	8.619	0	48.175
Bonitetskategori 1	0	10.610	124.143	134.754
I alt	1.134.282	194.676	131.300	1.460.258

Fordeling på brancher kan illustreres således:

2023 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	231.729	28.317	10.463	270.509
Industri og råstofindvinding	15.530	19.305	0	34.835
Energiforsyning	48.863	0	0	48.863
Bygge og anlæg	18.615	12.601	2.605	33.821
Handel	58.068	9.601	31.971	99.640
Transport, hoteller og restauranter	48.419	2.621	738	51.778
Information og kommunikation	4.885	0	529	5.414
Finansiering og forsikring	14.699	2.271	53	17.023
Fast ejendom	90.559	30.171	7.125	127.855
Øvrige erhverv	45.495	3.312	4.267	53.074
Erhverv i alt	576.862	108.199	57.751	742.812
Private	632.535	94.933	27.026	754.494
I alt	1.209.397	203.132	84.777	1.497.306

2022 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	220.778	26.725	56.212	303.715
Industri og råstofindvinding	28.929	1.404	0	30.333
Energiforsyning	52.371	0	0	52.371
Bygge og anlæg	28.476	7.960	0	36.436
Handel	53.726	14.330	35.719	103.775
Transport, hoteller og restauranter	24.248	3.097	285	27.630
Information og kommunikation	7.550	1	560	8.111
Finansiering og forsikring	21.775	103	52	21.930
Fast ejendom	52.721	39.847	6.805	99.373
Øvrige erhverv	53.609	2.125	6.267	62.001
Erhverv i alt	544.183	95.592	105.900	745.675
Private	590.099	99.084	25.400	714.583
I alt	1.134.282	194.676	131.300	1.460.258

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. 31. december 2023 af realkreditobligationer og øvrige obligationer. Øvrige obligationer er erhvervsobligationer. Erhvervsobligationerne er fordelt

på flere små beholdninger. Papirene 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 papirene. 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 2023 opgjort til 3,1% af sparekassens kernekapital, svarende til 11,4 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 888 mio. kr. pr. 31.12.2023 mod 846 mio. kr. ultimo 2022.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter noterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren) samt børsnoterede aktier. Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 69 mio. kr. ultimo 2023, 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, USD, 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 hele 2023 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo 2023 viser en likviditetsdækningsgrad (LCR) på 803,3%. 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.

I 2021 er der trådt et nyt nøgletal i kraft. NSFR har været gældende fra den 28. juni 2021. Formålet er at sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorizont 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 178,6% pr. 31. december 2023.

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 en IT-sikkerhedspolitik og nødplaner, 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.



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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2022.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet 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 årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser.

Årsregnskabet 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 årsrapporten for 2023, er:

- 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
- Måling af udskudte skatteaktiver

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den økonomiske situation i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Værdierne i særligt landbrugseksponeringer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. En afgørende faktor for nedskrivningsberegningerne er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger er der maksimalt anvendt en hektar pris på 120 t.kr. Hvis værdien på landbrugsjord og staldpladser nedsættes yderligere, vil dette medføre behov for yderligere nedskrivninger.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. Da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab i stadie 3 er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Såfremt der for eksponeringer med OIK ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie, registreres og behandles eksponeringerne som stadie 2(svag).

Ud over fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at de statistiske modeller ikke tager højde for alle relevante forhold. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle data.

Finansielle instrumenter, som er værdiansat ud fra ikke observerbare input, udgør dog kun en meget lille del af sparekassens aktiver pr. 31. december 2023.

Måling af noterede aktier og visse obligationer er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række noterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af noterede aktier og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Måling af domicilejendomme

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn, der primært knytter sig til fastsættelsen af forrentningskravet for den enkelte ejendom samt den anvendte kvadratmeterpris, der varierer efter lokalernes anvendelsesmuligheder.

Måling af udskudte skatteaktiver

Indregning af uudnyttede skattemæssige underskud sker i den udstrækning, at det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori de skattemæssige underskud kan modregnes. Fastlæggelsen af hvor stort et beløb der kan indregnes som udskudt skatteaktiv baseres på et skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud med baggrund i udarbejdede budgetter. Pr. 31. december 2023 har sparekassen udnyttet det skattemæssige underskud på 2.869 t.kr., der blev indregnet pr. 31. december 2022.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteudgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter og positive renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

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

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, pensioner, lønsumsafgift samt andre sociale omkostninger til sparekassens personale. I beløbet indgår vederlag til bestyrelsen. Der sker ikke aflønning af repræsentantskabsmedlemmerne.

Omkostninger til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med at de ansatte opnår ret til de pågældende ydelser og goder.

Administrationsomkostninger omfatter udgifter til IT, markedsføring, lokale- og kontorholdsomkostninger, forsikringer, revision, småanskaffelser og øvrige omkostninger forbundet med drift af sparekassen.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af driftsmidler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Den udskudte skat er påvirket af implementeringen af ”Arne skatten”, der ændrer skattesatsen fra 2022 til 2024 som følge af ændringer i skattelovgivningen ved indførelse af et samfundsbidrag fra den finansielle sektor. Ændringerne i skattelovgivningen betyder, at selskabsskatteprocenten for finansielle virksomheder stiger fra 22% i 2022 til 25,2% i 2023 og 26% i 2024. Ændringen betyder, at det udskudte skatteaktiv er forøget med 211 t.kr. fra 2022 til 2023 og med 34 t.kr. fra 2023 til 2024.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består primært af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., samt fradrag for nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på

kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier, hvor stadie 2 er underopdelt i stadie 2 og stadie 2(svag):

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, men hvor kundens betalingsevne ikke er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 2(svag) omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og hvor kundens betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn. For disse aktiver beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets kontraktuelle levetid. Stadie 2(svag) omfatter desuden aktiver med OIK, men hvor der efter en individuel vurdering ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie. Nedskrivningerne beregnes for disse aktiver baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser samt reguleringer hertil under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på sparekassens rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af sparekassens datacentral SDC og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning når:

Under 1 pct.:

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-

måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover:

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det sparekassens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Udlån i stadie 2, hvor kundens betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghestegn, behandles som stadie 2(svag). En kundes betalingsevne er som udgangspunkt kendetegnet ved betydelige svaghestegn, hvis kundens 12-måneders PD er over 5,0 pct. Endvidere behandles finansielle aktiver med OIK som stadie 2(svag), såfremt der efter en individuel vurdering ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- når sparekassen eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 1,5 mio.kr. individuelt.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt ud

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk af de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på governance. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Af- og nedskrivninger

Statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1, 2 og 2(svag) – med undtagelse af OIK-eksponeringer, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie – foretages baseret på en statistisk nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som sparekassen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Sparekassen bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Ledelsen har vurderet, at der er behov for at foretage et tillæg for ledelsesmæssige skøn på 7.259 t.kr.

Nedskrivninger i stadie 3 og stadie 2 (svag) for udlån med OIK, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie:

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet. Såfremt der for eksponeringer med OIK ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie, registreres og behandles eksponeringerne som stadie 2 (svag).

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos

den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive indgået en frivillig aftale, hvor sparekassen bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervskunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld – alternativt sendes sager til inddrivelse via et inkassoselskab, som står for inddrivelse af gælden.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter sparekassen dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter under henholdsvis aktiver og passiver. Afkastet af midlerne i puljeordninger føres i resultatopgørelsen under posten kursreguleringer. Under posten kursreguleringer føres tillige en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat elimineres i sparekassens resultat.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Domicilejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen af domicilejendommens værdi.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Leaset domicilejendom

Sparekassens huslejekontrakt indregnes i balancen svarende til aktivets nutidsværdi af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Leasingaktivet afskrives over en periode på 10 år. Leasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse og reguleres løbende med betalte afdrag. Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelsen til nutidsværdi har sparekassen anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 5 år.

Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdi, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver. Leasingaktivet afskrives over en periode på 3 år svarende til leasingperiodens længde.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavender renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten eventualforpligtelser. Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten hensatte forpligtelser og udgiftsført i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover akkumuleret overført overskud af opskrivningshenlæggelser. Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når en ejendom nedskrives eller sælges.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle

instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten kursreguleringer i resultatopgørelsen.

Hoved- og nøgletal

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

Bork Havn



