

HALVÅRSRAPPORT

2024



Sparekassen Nørre Nebel



SPAREKASSEN
for Nørre Nebel og Omegn

Bredgade 46, 6830 Nørre Nebel

CVR-nr. 66671011

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Femårsoversigt	20
Resultat- og totalindkomstopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse	23
Noter	24



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

PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2024 for Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

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

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Nørre Nebel, den 22. august 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

Ledelsesberetning

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 ca. 65 veluddannede og topmotiverede 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, og det er afgørende for sparekassen, at beholde en tæt og personlig kontakt til sine kunder. Den personlige betjening af kunderne sker fra afdelinger beliggende i Nørre Nebel, Outrup og Varde.

Sparekassen introducerede i begyndelsen af 2024 en ny strategi **”Det naturlige valg”**, og en af hjørnestenene i strategien er den personlige rådgivning.

”Når du træder ind ad døren hos os, får du en personlig rådgiver. En som kender dig og dine forhold. Vores rådgivning bygger på tillid og tager udgangspunkt i dine behov” siger Per Knudsen.

Sparekassen arbejder proaktivt for kunder og lokalområdet



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen realiserede i 1. halvår 2024 et tilfredsstillende resultat. Et resultat før skat på 20,2 mio. kr. mod et overskud på 16,6 mio. kr. i 1. halvår 2023. Efter skat udgør resultatet et overskud på 14,9 mio. kr. mod et overskud på 12,4 mio. kr. i 1. halvår 2023.

Resultatet er fortsat påvirket af et højt renteniveau i markedet, der blandt andet har medført en høj forrentning af sparekassens store overskudslikviditet.

Den høje forrentning af overskudslikviditeten kommer fra renter af sparekassens obligationsbeholdning og renter af kontantindestående i Nationalbanken, som har påvirket resultatet positivt med 16,9 mio. kr. mod 13,8 mio. kr. i 1. halvår 2023. Rentemarginalen, der er forskellen mellem renter af indlån og udlån, har påvirket med 20,9 mio. kr. mod 22,9 mio. kr. i 1. halvår 2023. Forklaringen på faldet skal ses i lyset af, at sparekassen i efteråret 2023 ændrede rentesatsen på flere indlånsprodukter, så kunderne har mulighed for at opnå rente af udvalgte indlånskonti. Faldet i rentemarginalen på 2 mio. kr. er begrænset af, at udlånsvolumen er steget i løbet af 1. halvår 2024.

Det er glædeligt at konstatere, at alle afdelinger oplever tilgang af såvel privat- som erhvervs-kunder, hvilket understreger, at sparekassens forretningsmodel med nærvær og personlig rådgivning stadig er relevant. 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. Periodens resultat lever til fulde op til det forventede resultat for 1. halvår 2024. Det er gået bedre end ventet, inflationen er tilbage på et mere normalt niveau, og det er sparekassens vurdering, at kunderne kreditmæssigt har det godt.

Resultatet for 1. halvår 2024

Netto renteindtægter udgør 37,7 mio. kr. mod 36,2 mio. kr. i 1. halvår 2023, hvilket svarer til en stigning på 4,1%.

Netto gebyrindtægter udgør 13,6 mio. kr. mod 14,0 mio. kr. i 1. halvår 2023. Udviklingen afspejler et generelt lavere aktivitetsniveau hos kunderne, hvor det stigende renteniveau blandt andet har medført et fald i formidlingen af realkreditlån, da aktivitetsniveauet på boligmarkedet har været faldende. Hertil kommer modtaget udbytte på 3,1 mio. kr., hvilket er markant højere end i 1. halvår 2023. DLR Kredit har for første gang udbetalt udbytte til aktionærene.

Kursreguleringer udgør en netto kursgevinst på 8,6 mio. kr. mod 2,8 mio. kr. i 1. halvår 2023. Den positive ændring kan primært henføres til kursregulering af obligationer, der bidrager med 6,4 mio. kr. mod nærmest 0 i 1. halvår 2023.

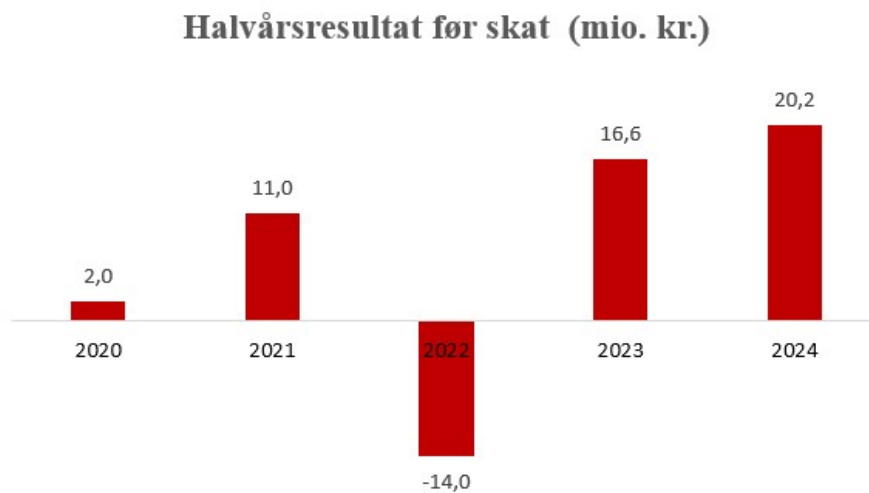
De positive kursgevinster i 2. halvår 2023 og 1. halvår 2024 skal naturligvis ses i sammenhæng med store urealiserede kurstab på egenbeholdningen af obligationer i 2022 som følge af krigen i Ukraine.

Udgifter til personale og administration udgør 38,4 mio. kr. mod 32,6 mio. kr. i 1. halvår 2023. Stigningen kan især henføres til markant stigende udgifter til IT, overenskomst-mæssig lønregulering samt udskiftning af inventar i forbindelse med renovering af sparekassens hovedafdeling i Nørre Nebel.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 3,8 mio. kr. mod 3,9 mio. kr. i 1. halvår 2023. Sparekassens nedskrivninger har ikke været væsentligt påvirket af de seneste års stigende renteniveau, og det er vurderingen, at kreditbogen er stærk.

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 2,1 mio. kr. siden ultimo 2023, primært som følge af indførelsen af CO2-afgift på landbruget fra 2030.

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



Balancen pr. 30.06.2024

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør 901 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 6,0 % i forhold til ultimo 2023.

Udlånsvækst 6,0%

Obligationer til dagsværdi udgør 821 mio. kr. mod 888 mio. kr. ultimo 2023. Faldet skyldes, at en del af beholdningen af virksomhedsobligationer er solgt.

Indlån udgør 1.706 mio. kr., mod 1.725 mio. kr. ultimo 2023, svarende til et mindre fald på 1,2 %. Faldet i indlån skal ses i sammenhæng med, at sparekassen også i 2024 har haft fokus på at rådgive kunderne om den mest optimale placering af opsparinger. Sparekassen har således oplevet en pæn vækst i både pensionspuljer samt på Investeringskonto Fri.

Indlån i puljeordninger udgør 381 mio. kr. mod 354 mio. kr. ultimo 2023 svarende til en stigning på 7,5 %.

Egenkapitalen udgør 405 mio. kr. mod 391 mio. kr. ultimo 2023.

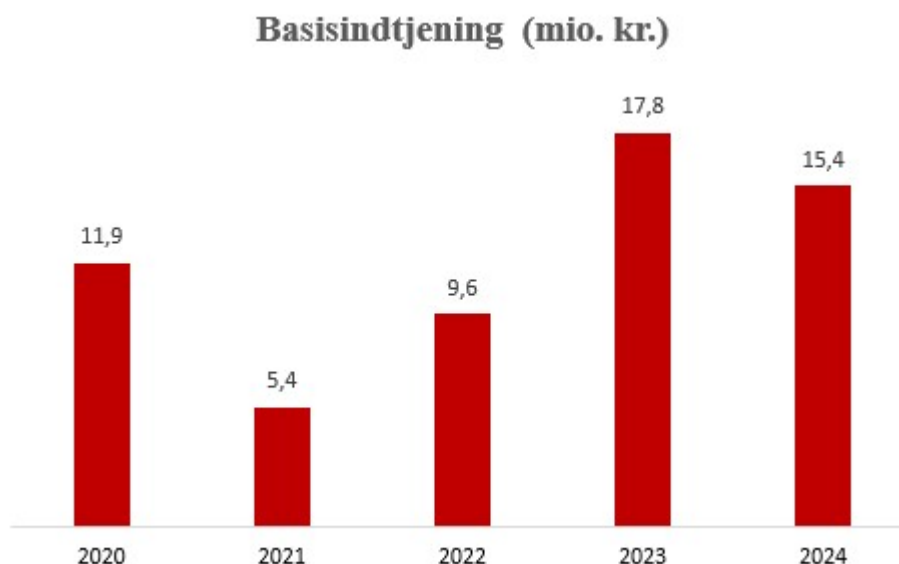
Balancen udgør 2.535 mio. kr. mod 2.512 mio. kr. ultimo 2023.

Basisindtjeningen

Basisindtjeningen defineres som resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat.

Basisindtjeningen udgør 15,4 mio. kr. mod 17,8 mio. kr. i 1. halvår 2023. Basisindtjeningen er faldet med 13,4%, men faldet skal vurderes under hensyntagen til, at administrationsudgifterne er steget, blandt andet som følge af markant stigende IT-omkostninger og udgifter til nyt inventar i forbindelse med reoveringen af sparekassens hovedsæde. 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 halvår haft følgende udvikling:



Krediteksponeringer

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

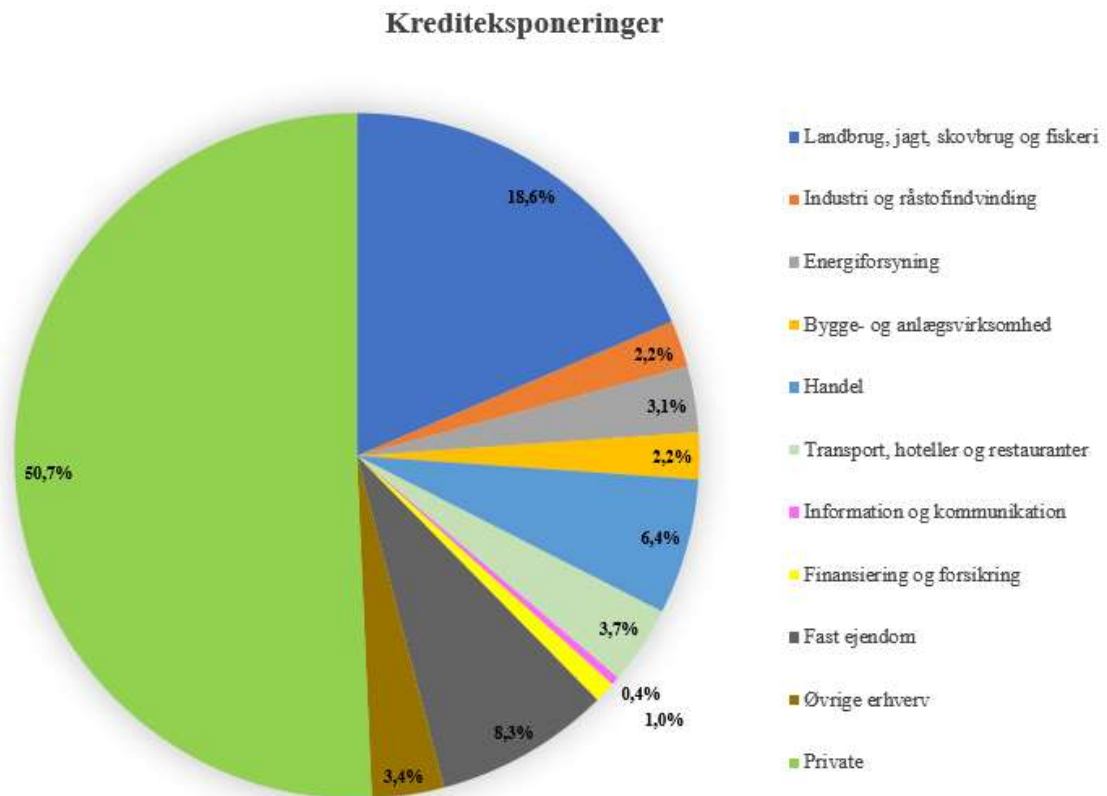
De samlede krediteksponeringer pr. 30. juni 2024 udgør 1.548 mio. kr., mod 1.497 mio. kr. ultimo 2023, hvilket svarer til en stigning på 51 mio. kr. Fordelingen pr. branche fremgår nedenfor samt af note 10.

Sparekassen har i forretningsmodellen fastsat en målsætning om, at den samlede kreditrisiko begrænses ved en branchemæssig spredning af eksponeringerne. Således må eksponeringen mod landbrug ikke overstige 20%, ejendomseksponeringer må ikke udgøre mere end 13% og ingen af de

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

Den procentvise fordeling af krediteksponeringerne pr. 30. juni 2024 lever op til grænserne i forretningsmodellen.

Krediteksponeringer pr. 30. juni 2024 fordeler sig på brancher således:



Ledelsesmæssige skøn

Generelt vurderes kreditkvaliteten af sparekassens udlånsportefølje som god. Finanstilsynets seneste inspektion gav ikke anledning til yderligere nedskrivninger på de gennemgåede eksponeringer. Vurderingen er, at nedskrivningerne indtil videre ikke er væsentligt påvirket af de seneste års stigning i rente, inflation og 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. Landbrugseksponeringen er primært koncentreret indenfor mælke- og kvægproduktion. Det er generelt vurderingen, at kreditkvaliteten af vores landbrugskunder er god. Branchen har p.t. fornuftige afregningspriser på såvel mælk, kød og korn, men renten og de samlede driftsomkostninger er på et højere niveau, hvilket har en negativ effekt på bytteforholdet og dermed også på indtjeningen.

Landbrug udgør den største eksponering i sparekassen



Udfordringen gennem foråret og sommeren har været de store regnmængder, som allerede har en større negativ effekt på udbyttet af især korn, der dels er blevet sået sent, og dels rådner rødderne i den våde jord, ligesom planteavl mangler varme. Hovedafgrøden for mælkeproducenterne er majs, hvor det endnu er for tidligt at sige, hvor hårdt det regnfulde vejr kommer til at påvirke udbyttet. Som følge heraf er der foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til branchen landbrug. Hertil kommer et ledelsesmæssigt skøn som følge af indførsel af CO₂-afgift på landbruget. Den endelige udformning af aftalen blev indgået den 24. juni 2024, og med baggrund heri, samt model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter, har sparekassen estimeret et ledelsesmæssigt skøn på mernedskrivninger som følge af indfasningen af CO₂-afgiften ud fra en porteføljebetragtning. Modellen har beregnet et ledelsesmæssigt tillæg på 2,1 mio. kr.

Krediteksponeringer til alle øvrige erhverv er fordelt på flere brancher, primært i sparekassens nærområde. På alle 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 pris- og renteniveau, usikkerhed om ejendomspriser samt de konsekvenser, som udfordringer i verdensøkonomien giver med krigen mellem Rusland og Ukraine og Israel-Palæstina konflikten.

Inflationen er p.t. tilbage på et mere normalt niveau, men inflationen har i de foregående år medført stigende leveomkostninger, der delvist er blevet kompenseret af overenskomstmæssige lønforhøjelser. Rentestigninger er afløst af mindre rentefald, samt udsigt til at renten på sigt skal falde yderligere. Renten er på et højere niveau end før krigen i Ukraine brød ud, 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 samlet ledelsesmæssigt skøn på 9,3 mio. kr. I forhold til ultimo 2023 er der udgiftsført 2,1 mio. kr.

På grund af ovennævnte usikkerhed om fremtiden har sparekassen desuden reserveret 2,2 mio. kr. som et tillæg til solvensbehovet. Der er således reserveret i alt 11,5 mio. kr. til imødegåelse af de fremtidige økonomiske usikkerheder, selv om det fortsat ikke er muligt at sammenkæde disse mulige tab til konkrete hændelser.

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 10, 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. 30. juni 2024 udgjorde:

- | | |
|----------------------------|---|
| • Egenkapitalen | 405 mio. kr. mod 391 mio. kr. ultimo 2023 |
| • Kapitalgrundlaget | 373 mio. kr. mod 369 mio. kr. ultimo 2023 |
| • Kapitalprocenten | 33,2 mod 32,8 ultimo 2023 |
| • Individuelt kapitalbehov | 11,3% mod 12,5% ultimo 2023 |
| • Risikovægtede poster | 1.123 mio. kr. mod 1.124 mio. kr. ultimo 2023 |

Med sparekassens nuværende kapitalprocent på 33,2 er det ledelsens vurdering, at sparekassen kan leve op til alle kendte fremtidige kapitalkrav.

Kapitalprocent 33,2

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

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

Sparekassens solvensmæssige overdækning er pr. 30. juni 2024 opgjort til 121 mio. kr., jf. nedenstående opgørelse:

Solvensmæssig overdækning	mio. kr.	%
Kapitalgrundlag	373	33,2
Kapitalbehov	-127	-11,3
Overdækning før bufferkrav	246	21,9
Kapitalbevaringsbuffer	-28	-2,5
Konjunkturudligningsbuffer	-28	-2,5
Systemisk buffer (eksponeringer mod ejendomsselskaber)	-4	-0,4
NEP-tillæg	-65	-5,8
Overdækning efter bufferkrav	121	10,7

Sparekassen har en solvensmæssig overdækning pr. 30. juni 2024 på 21,9% 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 i tilfredsstillende høj grad overstiger den interne målsætning.

Regeringen har med virkning fra den 30. juni 2024 aktiveret en systemisk buffer, der er fastsat til 7% af eksponeringer mod ejendomsselskaber i belåningsintervallet over 15%. Sparekassen har opgjort bufferen til 4,1 mio. kr., hvilket svarer til en forøgelse af sparekassens kapitalkrav med 0,4 procentpoint.

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 halvårsregnskabet 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 ultimo juni 2024.

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 2024 til 17,1% af de risikovægtede poster. NEP-kravet består af solvensbehovet på 11,3% og et NEP-tillæg på 5,8%.

På baggrund af sparekassens kapitalplan forventes det, at alle kravkrav fortsat fremadrettet vil være opfyldt.

Blåbjerg Stenen



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. 30. juni 2024 er sparekassens LCR-procent opgjort til 817,2 mod 803,3 ultimo 2023.

LCR 817,2%

Nøgletallet "Net Stable Funding Ratio" (NSFR) skal sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. NSFR skal minimum udgøre 100%. Pr. 30. juni 2024 er sparekassens NSFR-procent opgjort til 176,4 mod 178,6 ultimo 2023.

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

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

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten angiver fire pejlemærker for en række særlige risikoområder med tilhørende grænseværdier, som er beregnet i henhold til Finanstilsynets vejledning. Ved udgangen af juni 2024 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående figur.

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

Sparekassen pr. 30. juni 2024: 91,7 % ✓

Pejlemærke: likviditetspejlemærke > 100 %

Sparekassen pr. 30. juni 2024: 894,7 % ✓

Pejlemærke: årlig udlånsvækst < 20 %

Sparekassen pr. 30. juni 2024: 4,1 % ✓

Pejlemærke: ejendomseksponering < 25 % af udlån og garantier

Sparekassen pr. 30. juni 2024: 9,8 % ✓

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 aflæggelsen af halvårsrapporten for 2024 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelsen heraf i note 10.

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

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.

Den finansielle sektor skal medvirke til at fremme den bæredygtige omstilling i samfundet. I forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2023 blev der udarbejdet en rapport om det samlede CO₂-aftryk af de aktiver, sparekassen finansierer, formidler eller investerer i. Rapporten er tilgængelig på sparekassens hjemmeside, og sparekassen har løbende fokus på at fremme og støtte op om den grønne omstilling. Vi redegør årligt for CO₂-aftrykket af kundernes investeringer foretaget via Lokal Puljepension og Investeringskonto Fri samt visse udlån. Handlingsplanen er offentliggjort på sparekassens hjemmeside under <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redegørelser>

Sparekassen har i samarbejde med en række andre pengeinstitutter indgået en aftale med energiselskabet Better Energy om at købe grøn strøm fra en solcellepark. Siden 2023 har sparekassens strømforbrug været dækket af strøm fra solcelleparken.

Sparekassens ejendom i Nørre Nebel blev i 2023 gennemgået af en ekstern konsulent, med henblik på at optimere energiforbruget. Der blev udarbejdet en række forslag, som løbende bliver implementeret.

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 har sparekassen en strategi om 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.

For at understøtte det lokale område, har sparekassen besluttet at forøge sponsor- og kulturstøtten med ca. 40%. Dette vil komme mange i området til gavn, og det er samtidig i tråd med sparekassens

vision om, at være en aktiv del af det lokalområde, som vi er en stolt del af. Sparekassen er stolt af at have indgået et samarbejde med Bork Festival for 2024. Overskuddet fra festivalen deles med lokale samarbejdsclubber og foreninger, og via Bork Havn Fonden støttes initiativer, der er til gavn for børn og unge, hovedsageligt i nærområdet.

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", så sparekassen er medvirkende til at fastholde og udvikle lokale virksomheder, arbejdspladser og bosætning.

Sparekassen har indgået et samarbejde med Outrup Speedway



I sparekassens nye strategi indgår medarbejdertilfredshed som et vigtigt parameter. Vi har fokus på at styrke vores virksomhedskultur og sikre medarbejdernes trivsel og udvikling. Sparekassen har været her siden 1869, og vi har en stålsat ambition om også at være her fremadrettet. Det er ikke en selvfølge, at der kan være et pengeinstitut af vores størrelse i Nørre Nebel.

Samlet set er målet at skabe en inkluderende, støttende og udviklingsorienteret arbejdsplads, hvor alle medarbejdere har mulighed for at trives og vokse - både professionelt og personligt.

Vi ønsker at være områdets mest attraktive arbejdsplads, hvor medarbejderne trives og føler sig tilfredse med deres arbejdsliv. Vi har fokus på at ansætte finanstrainees og elever, og fra sommeren 2024 har vi i alt 3 finanstrainees og 2 elever ansat.

Den allervigtigste ressource vi har, er vores medarbejdere, og vi ønsker at følge med tiden. Medarbejdere har i dag andre ønsker til deres arbejdsliv, end for blot få år siden, og det stiller krav til sparekassen. Vi er stolte af, at der er mange af vores medarbejdere, der bliver længe ved os, vi har jævnligt både 25 og 40 års jubilarerer. Og i 2024 har vi den sjældne fornøjelse at have 2 medarbejdere, der kan fejre, at de har været på arbejdsmarkedet i 50 år.

For at vi også i fremtiden kan fejre lange relationer med vores kolleger, skal vi som arbejdsplads flytte os. Det er derfor helt naturligt for os at have en del kolleger, der arbejder på deltid, både tidligt i deres arbejdsliv, men også som seniormedarbejdere.

Men kravene går begge veje, og vi stiller som arbejdsplads naturligvis krav til vores kolleger. I en verden der hurtigere og hurtigere forandrer sig, er løbende uddannelse en nødvendighed, og som arbejdsplads skal vi sikre os, at der altid er de nødvendige kompetencer og viden til stede ved vores medarbejdere. Det er en forudsætning for at levere gode kundeoplevelser og rådgivning i særklasse. Men det er faktisk også et medarbejdergode, at sparekassen er indstillet på at bruge ressourcer på at udvikle medarbejderne.

Sparekassen deltager på Uddannelsestræf



Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

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

Forventninger til 2024

Som oplyst i årsrapporten for 2023 var forventningerne til det endelige resultat før skat for 2024 et resultat i niveauet 20 – 25 mio. kr. Halvårets resultat før skat udgør et overskud på 20,2 mio. kr.

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.

Forventningerne til resultatet før skat for 2024 opjusteres til et resultat før skat i niveauet 28 - 30 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.

Blåvand Strand



Ledelsen

Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for en periode på fire år ad gangen, og der vil i efteråret 2024 blive afholdt valg til repræsentantskabet. Bestyrelsen skal bestå af fem til syv medlemmer og består for tiden af seks medlemmer, hvoraf et medlem er på barselsorlov. 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, og direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Der foreligger ikke variabel aflønning af direktion, medarbejdere eller bestyrelsesmedlemmer.

I årsrapporten for 2023 er der en præsentation af de enkelte bestyrelsesmedlemmer og deres kompetencer.

Lønpolitikken opdateres årligt og er offentliggjort på sparekassens hjemmeside

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

En oversigt over ledelsens aflønning offentliggøres årligt på sparekassens hjemmeside under

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

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen ønsker at følge anbefalinger fra Komiteen for god selskabsledelse og Finans Danmarks ledelseskodeks.

Sparekassen har forholdt sig til anbefalingerne, og redegjort for hvorledes anbefalingerne er overholdt i ”Redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse” og ”Redegørelse vedrørende Finans Danmarks ledelseskodeks”, som begge er offentliggjort på vores hjemmeside

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

Kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med sparekassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer. Der henvises til note 10.

Femårsoversigt – hoved- og nøgletal

	30.06 2024 t.kr.	30.06 2023 t.kr.	30.06 2022 t.kr.	30.06 2021 t.kr.	30.06 2020 t.kr.
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	54.399	50.923	39.457	34.631	38.096
Kursreguleringer	8.550	2.767	-26.525	2.212	-10.791
Udgifter til personale og administration	38.428	32.566	29.354	28.658	25.801
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3.770	3.920	-2.947	-3.454	-859
Halvårets resultat efter skat	14.937	12.442	-10.919	8.609	1.569
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	900.897	865.398	759.530	705.379	735.573
Indlån eksklusiv puljer	1.705.576	1.727.538	1.646.740	1.602.302	1.542.978
Egenkapital	404.946	365.934	350.328	345.117	329.063
Aktiver i alt	2.534.775	2.468.464	2.353.564	2.331.722	2.193.612
Nøgletal					
Kapitalprocent	33,2	28,1	25,5	24,5	25,0
Kernekapitalprocent	33,2	28,1	25,5	24,5	25,0
Egenkapitalforrentning før skat	5,1	4,6	-3,9	3,2	0,6
Egenkapitalforrentning efter skat	3,8	3,5	-3,1	2,5	0,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,47	1,45	0,48	1,43	1,08
Renterisiko	2,9	4,0	4,3	4,1	2,8
Valutaposition	0,4	2,0	3,1	0,5	2,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	45,3	44,8	41,5	40,3	44,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,4	2,2	2,0	2,2
Halvårets udlånsvækst	6,0	6,7	6,2	-1,0	0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	817	701	587	458	519
Net Stable Funding Ratio (NSFR)*	176	173	172	N/A	N/A
Summen af store eksponeringer	92	92	97	105	105
Halvårets nedskrivningsprocent	0,3	0,3	-0,3	-0,3	-0,1
Afkastningsgrad	0,6	0,5	-0,5	0,4	0,1

* NSFR er gældende fra 01.07.2021, hvorfor der ingen sammenligningstal er for perioden forud herfor.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

	Note	1. halvår 2024 t.kr.	1. halvår 2023 t.kr.	Året 2023 t.kr.
Renteindtægter	1	45.179	37.753	84.640
Renteudgifter	2	7.451	1.528	5.760
Netto renteindtægter		37.728	36.225	78.880
Udbytte af aktier mv.		3.061	656	670
Gebyrer og provisionsindtægter	3	14.994	15.142	29.546
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.384	1.100	2.359
Netto rente- og gebyrindtægter		54.399	50.923	106.737
Kursreguleringer	4	8.550	2.767	10.423
Udgifter til personale og administration	5	38.428	32.566	65.088
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		551	555	1.109
Andre driftsudgifter		15	15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	3.770	3.920	2.189
Resultat før skat		20.185	16.634	48.759
Skat		5.248	4.192	11.180
Resultat		14.937	12.442	37.579

Forslag til resultatdisponering

Henlagt til egenkapital		14.937	12.442	37.579
I alt anvendt		14.937	12.442	37.579

Totalindkomstopgørelse

Resultat		14.937	12.442	37.579
Værdiregulering af domicilejendomme		-777	0	-285
Totalindkomst		14.160	12.442	37.294

Balance

Aktiver		30.06	30.06	31.12
	Note	2024	2023	2023
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		320.946	328.716	293.471
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		10.091	11.492	19.594
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		900.897	865.398	850.039
Obligationer til dagsværdi		820.868	825.497	888.044
Aktier mv.		68.203	66.079	68.801
Aktiver tilknyttet puljeordninger		381.239	336.971	354.491
Grunde og bygninger:				
Domicilejendomme		10.903	11.097	11.003
Domicilejendomme (leasing)		1.700	1.965	1.833
Øvrige materielle aktiver		1.867	1.931	1.783
Aktuelle skatteaktiver		0	1.789	0
Udsudte skatteaktiver		1.101	858	1.101
Andre aktiver		13.003	13.696	18.588
Periodeafgrænsningsposter		3.957	2.975	3.587
Aktiver i alt		2.534.775	2.468.464	2.512.335
Passiver		30.06	30.06	31.12
		2024	2023	2023
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
Gæld	Note			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		3	153	0
Indlån og anden gæld		1.705.576	1.727.538	1.725.486
Indlån i puljeordninger		381.239	336.971	354.491
Aktuelle skatteforpligtelser		3.916	0	6.039
Andre passiver		38.073	36.170	34.620
Periodeafgrænsningsposter		859	1.512	589
Gæld i alt		2.129.666	2.102.344	2.121.225
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til tab på garantier	7	78	137	272
Andre hensatte forpligtelser		85	49	52
Hensatte forpligtelser i alt		163	186	324
Egenkapital				
Opskrivningshenlæggelser		771	1.833	1.548
Overført overskud		404.175	364.101	389.238
Egenkapital i alt		404.946	365.934	390.786
Passiver i alt		2.534.775	2.468.464	2.512.335

Øvrige noter

8 - 11

Egenkapitalopgørelse

1. halvår 2024	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2024	1.548	389.238	390.786
Tilbageførsel af opskrivningshenlæggelser	-777	0	-777
Periodens resultat	0	14.937	14.937
Egenkapital 30.06.2024	771	404.175	404.946
1. halvår 2023	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2023	1.833	351.659	353.492
Periodens resultat	0	12.442	12.442
Egenkapital 30.06.2023	1.833	364.101	365.934
Året 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



Noter

	1. halvår 2024 t.kr.	1. halvår 2023 t.kr.	Året 2023 t.kr.
1. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.730	2.745	7.791
Udlån og andre tilgodehavender	28.341	24.340	52.267
Obligationer	12.177	11.044	25.180
Afledte finansielle instrumenter	-69	-376	-607
Øvrige renteindtægter	0	0	9
I alt	45.179	37.753	84.640
2. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	1	3	0
Indlån og anden gæld	7.407	1.480	5.664
Øvrige renteudgifter	43	45	96
I alt	7.451	1.528	5.760
3. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	1.259	1.524	3.246
Betalingsformidling	992	930	1.900
Lånesagsgebyrer	1.508	1.557	3.152
Garantiprovision	5.548	5.974	11.655
Øvrige gebyrer og provisioner	5.687	5.157	9.593
I alt	14.994	15.142	29.546

Nymindestrømmen



Noter

	1. halvår 2024 t.kr.	1. halvår 2023 t.kr.	Året 2023 t.kr.
4. Kursreguleringer			
Obligationer	6.353	-283	4.540
Aktier mv.	2.248	2.931	5.789
Valuta	-104	-801	29
Valuta-,rente-,aktie- og andre kontrakter m.v.	53	920	65
Aktiver tilknyttet puljeordninger	22.919	17.351	31.926
Indlån i puljeordninger	-22.919	-17.351	-31.926
I alt	8.550	2.767	10.423
Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.			
5. Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse	1.417	1.959	3.025
I alt	1.417	1.959	3.025
Herudover er der stillet fri bil og multimedia til rådighed for direktionen.			
Antal i direktionen	1	1,5	1,3
Antal i bestyrelsen	6	6	6
Personaleudgifter			
Lønninger	16.704	15.377	30.174
Pensioner	1.915	1.752	3.807
Udgifter til social sikring	393	429	714
Lønsumsafgift	2.992	2.825	5.518
I alt	22.004	20.383	40.213
Øvrige administrationsudgifter	15.007	10.224	21.850
I alt	38.428	32.566	65.088
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	54,0	51,2	51,6

Vestjyllands "konge"



Noter

	1. halvår 2024 t.kr.	1. halvår 2023 t.kr.	Året 2023 t.kr.
6. Nedskrivninger og hensættelser til tab			
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	4.006	3.845	1.953
Tab uden forudgående nedskrivning	44	10	102
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-40	-13	-189
I alt	4.010	3.842	1.866
Nedskrivninger på øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	-79	46	153
I alt	-79	46	153
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser, netto	-161	32	170
I alt	-161	32	170
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	3.770	3.920	2.189



Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (stadiefordelt)				30.06 2024
	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	I alt t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	5.577	5.734	37.372	48.683
Nye nedskrivninger, netto	3.329	3.346	9.843	16.518
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-8.161	-8.161
Indfrie	-771	-326	-13.695	-14.792
Overførsler til stadie 1	315	-1.135	-541	-1.361
Overførsler til stadie 2	-1.111	4.481	-95	3.275
Overførsler til stadie 3	-5	0	373	368
Andre bevægelser	0	0	717	717
Nedskrivninger ultimo	7.334	12.100	25.813	45.247
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	441	0	0	441
Nye nedskrivninger, netto	-79	0	0	-79
Nedskrivninger ultimo	362	0	0	362
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	68	29	227	324
Nye hensættelser, netto	9	2	36	47
Indfrie	-46	-10	-12	-68
Overførsler til stadie 1	6	-17	-175	-186
Overførsler til stadie 2	-2	12	-1	9
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	36	1	0	37
Hensættelser ultimo	71	17	75	163
Nedskrivninger og hensættelser				
I alt ultimo	7.767	12.117	25.888	45.772

Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (stadiefordelt)				30.06 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	582	177	7.751	8.510
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-402	-402
Indfrie	-544	-797	-5.021	-6.362
Overførsler til stadie 1	269	-794	-411	-936
Overførsler til stadie 2	-287	2.749	0	2.462
Overførsler til stadie 3	-2	-40	217	175
Andre bevægelser	0	0	1.461	1.461
Nedskrivninger ultimo	3.855	6.405	49.008	59.268
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	288	0	0	288
Nye nedskrivninger, netto	46	0	0	46
Nedskrivninger ultimo	334	0	0	334
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	73	23	59	155
Nye hensættelser, netto	5	0	527	532
Indfrie	-48	-20	-450	-518
Overførsler til stadie 1	0	-1	0	-1
Overførsler til stadie 2	-1	2	0	1
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	10	7	0	17
Hensættelser ultimo	39	11	136	186
Nedskrivninger og hensættelser				
I alt ultimo	4.228	6.416	49.144	59.788

Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (stadiefordelt)				31.12 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
Tidligere 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
Nye nedskrivninger, netto	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

Noter

	30.06 2024 t.kr.	30.06 2023 t.kr.	31.12 2023 t.kr.
8. Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.			
Finansgarantier	85.252	66.556	53.652
Tabsgarantier for realkreditudlån	82.354	119.961	110.305
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	8.208	17.503	20.065
Øvrige garantier	7.047	9.088	8.493
I alt	182.861	213.108	192.515
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%	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	48.828
Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.			



Noter

	30.06 2024 t.kr.	30.06 2023 t.kr.	31.12 2023 t.kr.
9. Kapitalforhold			
Egenkapital	404.946	365.934	390.786
Halvårets resultat indregnes ikke i kapitalgrundlaget	-14.937	-12.442	0
Skatteaktiver	-1.101	-858	-1.101
Andre fradrag	-15.971	-21.566	-21.044
Egentlig kernekapital	372.937	331.068	368.641
Kapitalgrundlag	372.937	331.068	368.641
Den samlede risikoeksponering/risikovægtede poster	1.122.501	1.180.031	1.124.054

Hvidbjerg Strand



Noter

10. 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 50,7% til privatkunder og 49,3% til erhverv. Heraf udgør landbrugseksponeringer 18,6%, 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	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2023
	t.kr.	%	t.kr.	%	t.kr.	%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	287.536	18,6	298.202	20,2	270.509	18,1
Industri og råstofindvinding	34.647	2,2	44.327	3,0	34.835	2,3
Energiforsyning	47.950	3,1	50.725	3,4	48.863	3,3
Bygge og anlæg	33.772	2,2	33.964	2,3	33.821	2,3
Handel	99.396	6,4	104.264	7,1	99.640	6,7
Transport, hoteller og restauranter	57.566	3,7	31.773	2,1	51.778	3,4
Information og kommunikation	5.352	0,4	8.367	0,6	5.415	0,4
Finansiering og forsikring	15.767	1,0	15.978	1,1	17.023	1,1
Fast ejendom	128.963	8,3	105.826	7,2	127.855	8,5
Øvrige erhverv	52.026	3,4	57.428	3,9	53.074	3,5
Erhverv i alt	762.975	49,3	750.854	50,9	742.813	49,6
Private	785.137	50,7	724.287	49,1	754.493	50,4
I alt	1.548.112	100,0	1.475.141	100,0	1.497.306	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.

Forår i Vestjylland



Fordelingen på bonitetskategorier kan illustreres således:

30.06.2024 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	51.743	4.353	0	56.096
Bonitetskategori 2a	490.533	80.790	0	571.323
Bonitetskategori 2b	664.894	140.495	2	805.391
Bonitetskategori 2c	25.063	4.891	11	29.965
Bonitetskategori 1	0	20.393	64.944	85.337
I alt	1.232.233	250.922	64.957	1.548.112

31.12.2023 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

30.06.2023 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	33.745	1.031	0	34.776
Bonitetskategori 2a	448.435	68.082	549	517.066
Bonitetskategori 2b	642.879	113.765	8.986	765.630
Bonitetskategori 2c	23.006	4.898	0	27.904
Bonitetskategori 1	0	10.256	119.509	129.765
I alt	1.148.065	198.032	129.044	1.475.141



Fordeling på brancher kan illustreres således:

30.06.2024 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	254.784	32.438	314	287.536
Industri og råstofindvinding	12.521	22.126	0	34.647
Energiforsyning	45.066	2.884	0	47.950
Bygge og anlæg	23.727	10.045	0	33.772
Handel	46.198	22.734	30.464	99.396
Transport, hoteller og restauranter	44.824	10.927	1.815	57.566
Information og kommunikation	4.840	0	512	5.352
Finansiering og forsikring	13.685	2.082	0	15.767
Fast ejendom	75.623	46.187	7.153	128.963
Øvrige erhverv	41.217	2.717	8.092	52.026
Erhverv i alt	562.485	152.140	48.350	762.975
Private	669.748	98.782	16.607	785.137
I alt	1.232.233	250.922	64.957	1.548.112

31.12.2023 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	4.886	0	529	5.415
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	576.863	108.199	57.751	742.813
Private	632.534	94.933	27.026	754.493
I alt	1.209.397	203.132	84.777	1.497.306

30.06.2023 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	225.521	17.849	54.832	298.202
Industri og råstofindvinding	37.438	6.889	0	44.327
Energiforsyning	49.025	1.700	0	50.725
Bygge og anlæg	24.110	9.854	0	33.964
Handel	54.535	14.264	35.465	104.264
Transport, hoteller og restauranter	26.804	4.969	0	31.773
Information og kommunikation	7.685	138	544	8.367
Finansiering og forsikring	14.371	1.545	62	15.978
Fast ejendom	64.771	34.101	6.953	105.826
Øvrige erhverv	47.583	3.539	6.306	57.428
Erhverv i alt	551.844	94.848	104.162	750.854
Private	596.221	103.184	24.882	724.287
I alt	1.148.065	198.032	129.044	1.475.141

Markedsrisici

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

Obligationsbeholdningen

Sparekassens beholdning af obligationer består pr. 30. juni 2024 af realkreditobligationer og øvrige obligationer. Øvrige obligationer er erhvervsobligationer. Erhvervsobligationerne er fordelt på flere små beholdninger. Papirerne har en kort løbetid og overvejende en god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere i forbindelse med generelle ændringer i kreditspænd i markedet, og selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af papirerne. På grund af den korte løbetid betragtes risikoen som acceptabel.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og er udtryk for det tab eller den gevinst, der opnås ved en ændring af renten på de finansielle markeder på 1 procentpoint. Den overvejende renterisiko udgøres af sparekassens beholdning af obligationer. Sparekassen foretager løbende afdækning af renterisikoen. Renterisikoen er ultimo juni 2024 opgjort til 2,9% af sparekassens kernekapital, svarende til 10,7 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 821 mio. kr. pr. 30.06.2024 mod 888 mio. kr. ultimo 2023.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter unoterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren) samt børsnoterede aktier. Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 68 mio. kr. ultimo juni 2024, hvoraf sektoraktier udgør 60 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 1. halvår 2024 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo juni 2024 viser en likviditetsdækningsgrad (LCR) på 817,2%. LCR er et kortsigtet likviditetsmål, som skal sikre, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages

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

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

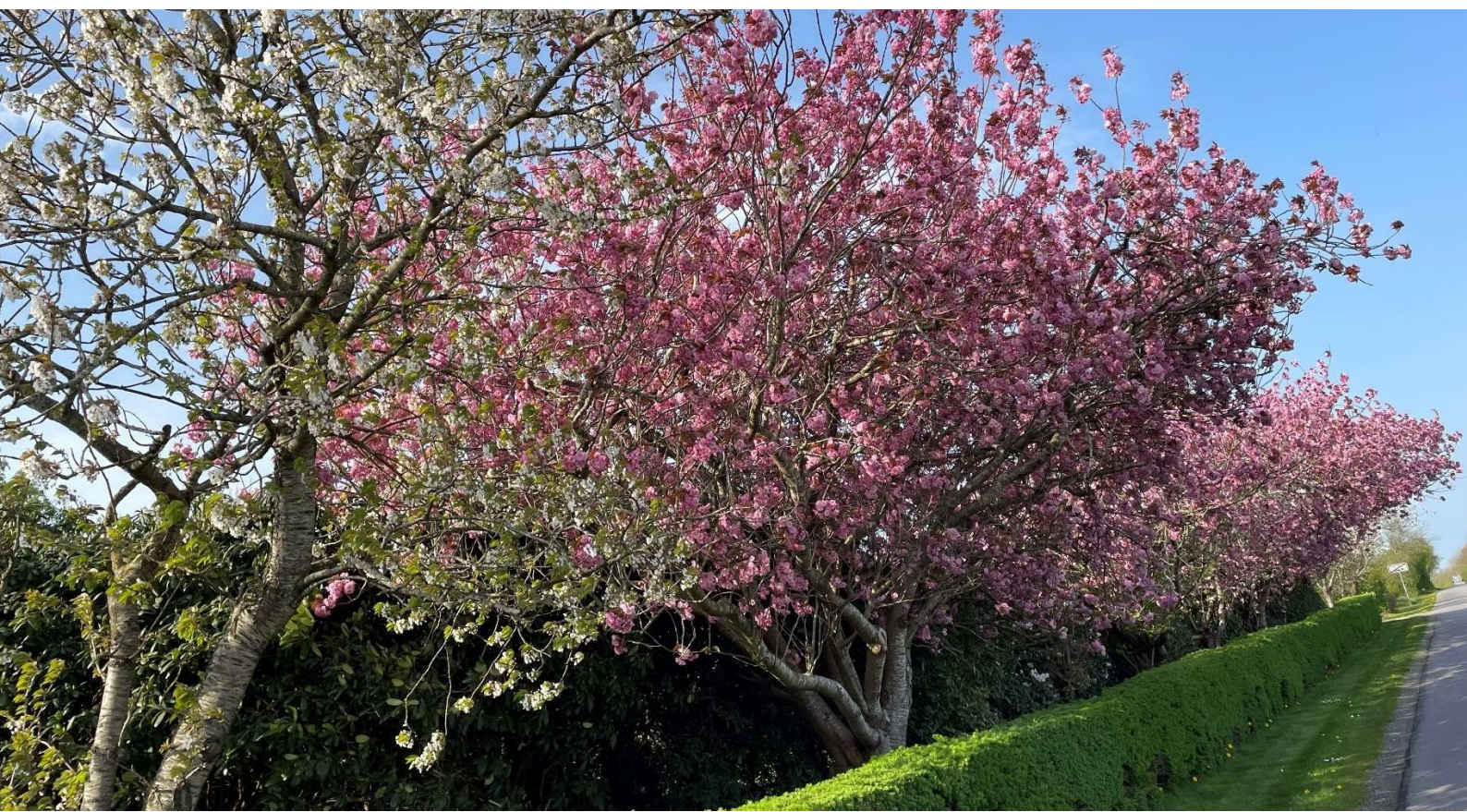
Nøgletallet NSFR har til formålet at sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. NSFR styres ligeledes efter en likviditetsmodel, der er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Der udarbejdes kvartalsvis en NSFR-rapport, der forelægges bestyrelsen. NSFR skal minimum udgøre 100%, men sparekassen har en intern målsætning på 125%. Sparekassens NSFR udgør 176,4% pr. 30. juni 2024.

Operationelle risici

Sparekassen er opmærksom på, at medarbejderne udgør en vigtig ressource, og vurderer løbende risikoen for at miste nøgledarbejdere. I disse overvejelser indgår behovet for outsourcing af arbejdsopgaver, som den enkelte nøgledarbejder 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.

Kirsebærtræer i Billum



Noter

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2023. Årsrapporten for 2023 indeholder den samlede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvorfor der henvises til årsrapporten for 2023, note 23.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

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 halvårsrapporten for 2024, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023 og omfatter i al væsentlighed:

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

Hoved- og nøgletal

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

