

ÅRSRAPPORT 2024



Oplysninger om Sparekassen Djursland

Sparekassen Djursland

Bredgade 10,
8870 Langå
Telefon 86 46 13 22

CVR-nr. 70 55 81 14
www.spardjurs.dk
mail@spardjurs.dk

Bestyrelse

Pernille Amstrup-Bønløkke (formand)
Torben V. Blach (næstformand)
Allan Thorhauge
Christian Greve
Christian L.M. Laursen
Erik Møller
Birthe Rusike
Jan Kristensen, medarbejdervalgt
Karen F. Lisvad, medarbejdervalgt
Martin B. Gravesen, medarbejdervalgt
Jonas K. Mikkelsen, medarbejdervalgt

Direktion

Peter Lading Sørensen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8100 Aarhus C
CVR-nr. 30 70 02 28

Sparekassen Djurslands afdelinger

Auning

Centervej 8,
8963 Auning

Hornslet

Tingvej 10 A,
8543 Hornslet

Ebeltoft

Jernbanegade 22 B,
8400 Ebeltoft

Langå

Bredgade 10,
8870 Langå

Erhverv

Århusvej 94,
8940 Randers SV

Randers

Århusvej 94,
8940 Randers SV

Grenaa

Sønderport 2,
8500 Grenaa

Indhold

Oplysninger om Sparekassen Djursland	2
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	10
ESG & CSR	24
Ledelsesberetning – risikostyring	36
Resultatopgørelse	40
Balance	41
Egenkapitalopgørelse	42
Kapitalopgørelse	43
Noter	44

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Sparekassen Djursland.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder reglerne i lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Langå, den 27. februar 2025

Direktion

Peter Lading Sørensen
Direktør

Bestyrelse

Pernille Amstrup-Bønløkke
Formand

Torben V. Blach
Næstformand

Allan Thorhauge

Christian Greve

Christian L.M. Laursen

Erik Møller

Birthe Rusike

Martin B. Gravesen
Medarbejdervalgt

Jonas K. Mikkelsen
Medarbejdervalgt

Jan Kristensen
Medarbejdervalgt

Karen Lisvad
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Djursland

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Djursland for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, opgørelse af totalindkomst, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til 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”.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors 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.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Djursland den 26. marts 2024 for regnskabsåret 2024.

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 2024. 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. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng. Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”, herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.



Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Sparekassens samlede udlån udgør 1.405 mio. kr. pr. 31. december 2024 (1.308 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 53 mio. kr. pr. 31. december 2024 (54 mio. kr. pr. 31. december 2023).

Vi vurderer, at sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabs note 3 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- Vurdering af sparekassens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab er i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiell virksomhed.
- Gennemgang af sparekassens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadietinddeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- Test af stikprøve for eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte eksponeringer samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af objektiv indikation for kreditforringelse samt test af de anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.
- For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadiet 1 og 2, som for sparekassen baserer sig på datacentralen SDCs nedskrivningsmodel, har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, vurderet SDCs erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiell virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer samt sparekassens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet og testet sparekassens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regler i lov om finansiell virksomhed samt testet de talmæssige oplysninger heri.

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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet 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 regnskabet

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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 kontroller.
- 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 konklusion 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 note-oplysningerne, 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 27. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsautoriseret revisor
mne26804

Anders Hoberg Hedegaard
statsautoriseret revisor
mne45895

Ledelsesberetning

Årsrapporten for 2024 i overskrifter

Årets resultat før skat udgør 81,1 mio. kr. I forhold til 2023 er netto renteindtægter faldet med 4,0 mio. kr., men er fortsat på et meget tilfredsstillende niveau. Nettogebyrindtægter er steget 2,9 mio. kr. i forhold til 2023, hvilket dog primært skyldes, at primært DLR Kredit A/S og Sparinvest, som Sparekassen har aktier i, har udbetalt udbytter på 5,7 mio. kr. Kursreguleringer samt niveau for nedskrivninger er meget tilfredsstillende, og sammenfattet med et niveau for omkostninger i den høje ende er resultatet for 2024 meget tilfredsstillende.

Følgende hovedoverskrifter beskriver året 2024:

- forretningsomfang:
 - stigning i indlån på 1,8 %
 - stigning i udlån på 7,4 %
 - fald i garantier med 16,5 %
- fald i netto renteindtægter på 4,0 mio. kr.
- stigning i udbytter og gebyrindtægter på 2,9 mio. kr.
- fald i basisindtjening med 14,5 mio. kr. (17,6 %)
- tilfredsstillende kursregulering på Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer
- fornuftig branchemæssig spredning på udlån og garantier
- likviditeten er meget tilfredsstillende (LCR 1.190 %)
- tilfredsstillende solvensoverdækning på 22,0 %-point og 12,0 %-point efter opfyldelse af buffere og NEP-tillæg.

Hovedaktivitet

Sparekassen er et stærkt lokalt forankret pengeinstitut. Hovedaktiviteten er almindelige pengeinstitutforretninger, hvorved forstås: modtage indlån, yde lån, kreditter og finansiel leasing, handel med værdipapirer og valuta. Desuden rådgiver Sparekassen omkring finansiering, investering, pension, bolighandel, forsikring m.v. Hovedparten af kunderne i Sparekassen er private kunder og lokale erhverv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi kom ind i 2024 med fortsat høje inflationsrater, højt renteniveau og generel stor usikkerhed på de økonomiske markeder som følge af diverse krigshandlinger, hvor især Ruslands fortsatte invasion af Ukraine samt krigen i Mellemøsten trækker dybe usikre spor i den økonomiske udvikling.

Inflationen og markedrenterne er faldet hen over 2024, og inflationen synes nu på et niveau som nationalbankerne i USA og Europa er tilfredse med. Nationalbanken har i løbet af 2024 nedsat sine ledende rentesatser 4 gange – alle med 0,25 %. Markedsrenternes fald kan især i 2. halvår 2024 mærkes i Sparekassens netto renteindtjening forstærket af Sparekassens store indlånsoverskud.

Rentefald er generelt godt for de kunder, som skylder penge til Sparekassen i form af realkreditlån med variabel rente og almindelige udlån og kreditter. Sparekassen har bl.a. af denne grund yderst få tab på udlån til såvel private kunder som erhvervskunder – og ender 2024 med en samlet tilbageførsel af nedskrivninger på 1,0 mio. kr.

Krigen i Mellemøsten står måske foran en positiv udvikling, men spændingerne i den vestlige verdens forhold til Rusland synes at fortsætte med fornyet styrke. Hertil kommer usikkerheder om den politiske udvikling og retning i USA – specifikt over for en række danske virksomheder i almindelighed og i forhold til den grønne omstilling i særdeleshed p.g.a. truslerne om forøgede toldsatser samt fjernet fokus fra bæredygtige energikilder. Ledelsen fastholder derfor det ledelsesmæssige skøn på 15,5 mio. kr.

Resultatopgørelse og balance

Det regnskabsmæssige resultat for året 2024 blev et overskud på 81,1 mio. kr. før skat mod 90,5 mio. kr. i 2023.

Resultatopgørelse i sammendrag (i tkr.)	2024	2023
Netto renteindtægter	125.957	129.983
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter	71.320	68.412
Netto rente- og gebyrindtægter	197.277	198.395
Andre driftsindtægter	1	1.300
Udgifter til personale og administration	121.685	110.857
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.759	5.179
Andre driftsudgifter	680	956
Resultat før nedskrivning, kursregulering og skat	68.154	82.703
Nedskrivning på udlån m.v.	-1.043	2.219
Resultat før kursregulering	69.197	80.484
Kursreguleringer	11.944	9.997
Resultat før skat	81.141	90.481

Ved aflæggelse af halvårsrapporten for 2024 udmeldte Sparekassen forventningerne til resultatet for 2024 til 65 - 80 mio. kr. før skat. Det realiserede resultat blev 81,1 mio. kr. før skat, hvilket hermed overstiger de udmeldte forventninger med 1,1 mio. kr. Dette skyldes primært færre nedskrivninger på udlån m.v. end forventet ved halvåret.

Resultatopgørelse

Resultat før skat falder fra 90,5 mio. kr. i 2023 til 81,1 i 2024. Netto renteindtægter falder fra 130,0 i 2023 til 126,0 i 2024 eller et fald på 4,0 mio. kr.

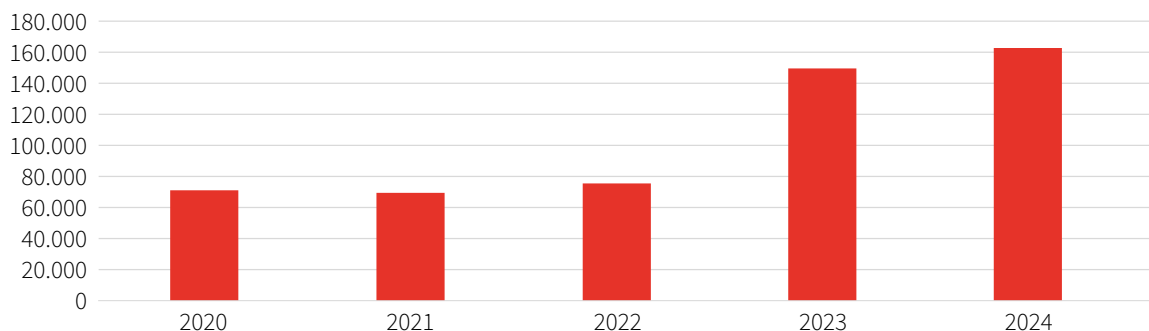
Sparekassens renteindtægter fra udlån stiger fra 90,9 mio. kr. i 2023 til 98,2 mio. kr. i 2024 – en stigning på 7,3 mio. kr. I første halvdel af 2024 nød Sparekassens renteindtægter fra udlån godt af et højt markedsrenteniveau – indtil Nationalbanken pr. juni 2024 påbegyndte en række nedsættelse af de ledende rentesatser. Sparekassens stigende udlån (7,4 %) har ligeledes medvirket til øget renteindtjening.

Sparekassens indtjening fra obligationsrenter er på uændret niveau – 39,5 mio. kr. i 2023 til 39,3 mio. kr. i 2024. Faldende kuponrente i 2. halvår er opvejet af øget mængde af obligationer, som er øget med ca. 300 mio. kr. pr. ultimo juni måned 2024.

Endelig udgør renteindtægter fra Sparekassens indestående i andre pengeinstitutter i 2024 24,4 mio. kr. mod 19,0 mio. kr. i 2023.

I nedenstående tabel er Sparekassens renteindtægter illustreret i tkr. fra 2020 – 2024.

Renteindtægter



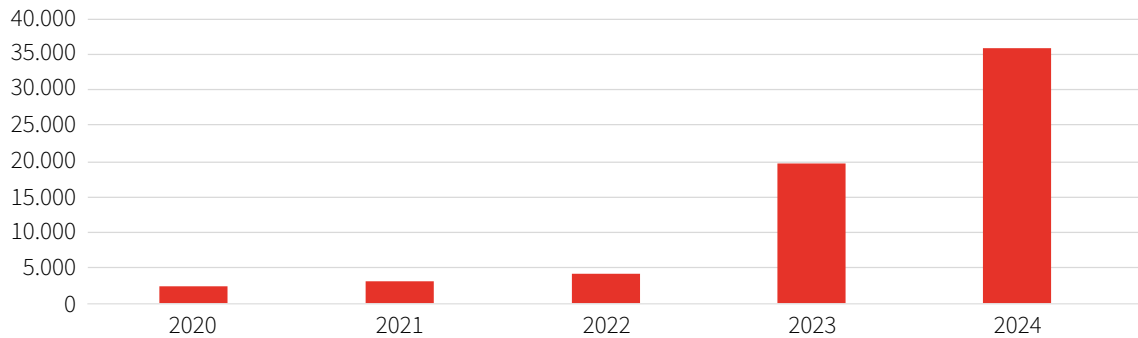
Renteudgifter til indlån er steget fra 17,2 mio. kr. i 2023 til 33,8 mio. kr. i 2024 – en stigning på 16,6 mio. kr.

Renter til efterstillet kapital udgør 1,6 mio. kr. i 2024, og dækker over renteudgiften til Sparekassens to supplerende kapitalindskud, hvoraf det ene på 25 mio. kr. er indfriet i Q3 2024. Således resterer der alene et lån på 15 mio. kr., som Sparekassen i løbet af 2025 vil ansøge Finanstilsynet om tilladelse til at indfri.

Øvrige renteudgifter udgør 0,5 mio. kr., og udgøres af renteudgifter på Sparekassens leasede aktiver. Herefter kan netto renteindtægterne opgøres til 126,0 mio. kr. i 2024 mod 130,0 mio. kr. i 2023 eller et fald på 4,0 mio. kr.

I nedenstående tabel er Sparekassens renteudgifter illustreret i tkr. fra 2020 – 2024.

Renteudgifter

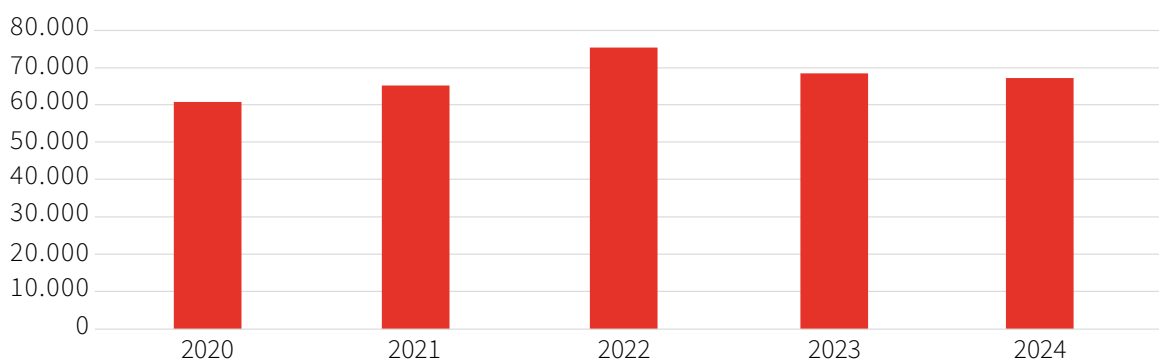


Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter er steget fra 68,4 mio. kr. i 2023 til 71,3 mio. kr. i 2024. Stigningen skyldes primært, at Sparekassen har modtaget udbytter fra ejerskab i sektorselskaber med 5,7 mio. kr. i 2024 i forhold til 1,4 mio. kr. i 2023.

Et mindre fald i gebyr- og provisionsindtægterne fra 68,9 mio. kr. i 2023 til 68,0 mio. kr. i 2024 kan primært henføres til et lavere aktivitetsniveau på især boligområdet, hvor handels- og omlægningsaktiviteten har været faldende.

I nedenstående tabel er Sparekassens gebyrer og provisionsindtægter illustreret i tkr. fra 2020 – 2024.

Gebyrer og provisionsindtægter

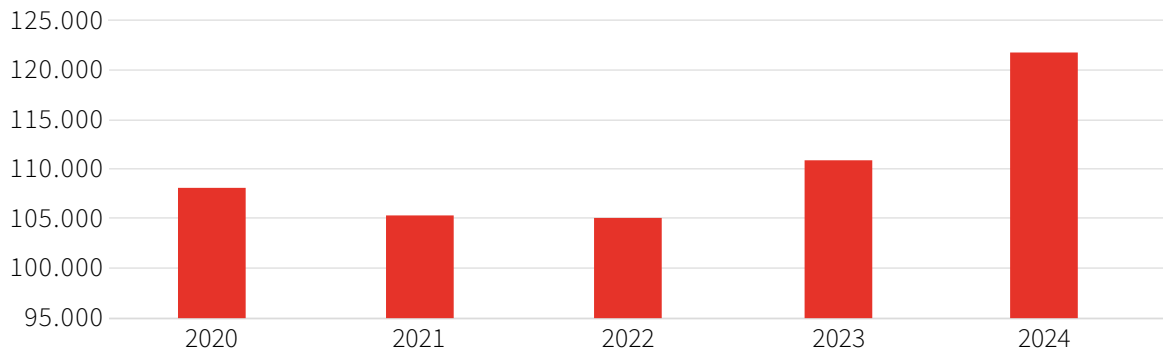


Udgifter til personale udgør 65,3 mio. kr. i 2024 mod 63,2 mio. kr. i 2023. Stigningen skyldes overenskomstmæssig lønstigning samt individuelle lønreguleringer. Antallet af ansatte har været på samme niveau i perioden.

Øvrige administrationsudgifter stiger fra 47,7 mio. kr. i 2023 til 56,3 mio. kr. i 2024 – en stigning på 8,6 mio. kr. Stigningen skyldes primært stigende drifts- og udviklingsomkostninger til Sparekassens primære IT-samarbejdspartner SDC A/S.

De samlede personale- og administrationsudgifter er illustreret i nedenstående tabel i tkr. fra 2020 – 2024

Personale- og administrationsudgifter



Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver stiger fra 4,8 mio. kr. i 2023 til 6,8 mio. kr. i 2024, hvilket primært skyldes værdiregulering af domicilejendomme.

Andre driftsudgifter på 0,7 mio. kr. i 2024 skyldes Sparekassens udgifter til renovering af sommerhusområdet ved "Skovsøen" i Fjellerup, hvor Sparekassen nu overdrager fællesarealerne til grundejerforeningen.

Kursreguleringer er i 2024 positiv med 11,9 mio. kr. mod 10,0 mio. kr. i 2023. Kursreguleringerne i 2024 fordeler sig med kursreguleringer på obligationer med 6,0 mio. kr. og kursreguleringer på aktier med 4,6 mio. kr. Sparekassens beholdning af aktier består udelukkende af sektoraktier, idet Sparekassen ikke har investeret i børsnoterede aktier. Endelig en positiv kursregulering på Sparekassens beholdning af øvrige aktier og valuta med 1,4 mio. kr.

Årets nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier udgør en tilbageførsel på 1,0 mio. kr. i 2024 mod en udgift på 2,2 mio. kr. i 2023. Sparekassens kunder har fortsat en yderst god bonitet.

For at tage højde for usikkerheden om den makroøkonomiske udvikling samt modelusikkerhed i almindelighed, beregnede Sparekassen i 2023 et ledelsesmæssigt skøn på 15,5 mio. kr. Efter en genberegning i 2024 er niveauet uændret.

For nærmere information henvises til note 9.

Sparekassen har den største kreditmæssige risiko på eksponeringer mod private kunder, idet disse udgør 65,1 % af de samlede udlån og garantier samt på eksponeringer mod landbruget, der udgør 8,7 %. Herefter kommer eksponeringer mod fast ejendom, der udgør 7,8 %.

Høj inflation i 2022 og 2023 var årsagen til en kraftig udhuling af reallønnen, som medførte et pres på visse kunders opsparing. Hen over 2024 er de fleste private kunders økonomi stabiliseret i takt med fallende renter og inflation. I Sparekassens markedsområde opleves fortsat meget lav ledighed og relativ nem omsætning af fast ejendom til forventet prisniveau.

Dele af landbruget har i 2024 oplevet høje afregningspriser og generelt et fornuftigt bytteforhold mellem afregnings- og foderpriser. Specielt har mælkeproducenterne i 2024 oplevet gode resultater, mens det er gået dårligere for planteavlerne og for visse svineproducenter. Det er dog forventningen, at landbruget generelt vil være præget af positive konsolideringer i 2024.

Ultimo 2024 er der i alt foretaget nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn med 53,0 mio. kr. mod 53,9 mio. kr. ultimo 2023. Faldet kan primært henføres til et fald i niveauet for individuelle nedskrivninger

Resultatet før skat udgør 81,1 mio. kr., og skatten er beregnet til 20,1 mio. kr. Årets resultat bliver således på 61,1 mio. kr. mod 69,2 mio. kr. i 2023.

Balance

Sparekassens samlede forretningsomfang, der opgøres som indlån ekskl. puljer+ udlån + garantier, udgør ultimo 2024 i alt 4.803,3 mio. kr. mod 4.724,4 mio. kr. ultimo 2023.

Udlån og garantier.

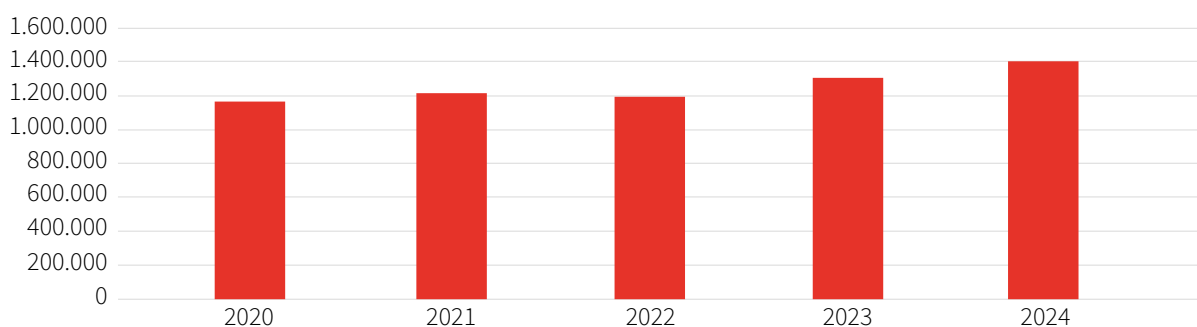
Sparekassens udlån efter nedskrivninger udgjorde ultimo 2024 1.405,4 mio. kr. mod 1.308,2 mio. kr. ultimo 2023, hvilket er en stigning på 97,2 mio. kr. eller 7,4 %.

Sparekassens udlån og garantistillelser er fordelt med 65,1 % til private og 34,9 % til erhverv – en fordeling Sparekassen er tilfreds med – dog således, at der er ønske om vækst inden for segmentet små og mellemstore virksomheder med en sund økonomi og inden for Sparekassens primære markedsområde.

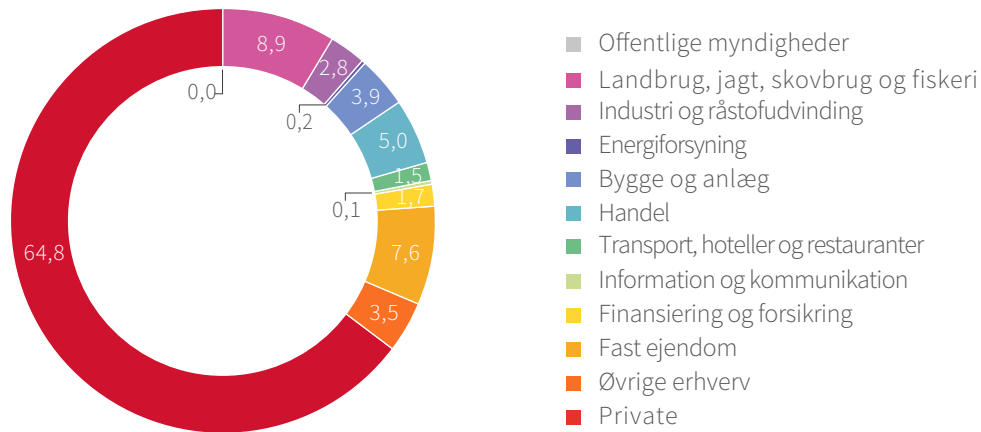
Sparekassens leasingaktiviteter bogført som udlån på egne bøger via PartnerLeasing A/S som administrationselskab udgør pr. 31.12.2024 15,6 mio. kr. Leasingaktiviteterne indgår i det samlede udlån. De samlede udlån efter nedskrivning er i perioden 2020 til 2024 øget fra 1.165,8 mio. kr. i 2020 til 1.405,4 mio. kr. i 2024 eller med 20,6 %.

Udviklingen kan illustreres således i tkr.:

Udlån



Udlån og garantier fordelt på brancher ultimo 2024 før nedskrivning:



Sparkassen overvåger løbende kvaliteten af udlån og tilhørende sikkerheder, og ved styring og kontrol af bl.a. overtræk, er Sparkassen hele tiden på forkant i forhold til faresignaler og risikotegn.

Indlån

Sparkassens samlede indlån inkl. puljeordninger udgør 3.517,1 mio. kr. ultimo 2024 mod 3.396,9 mio. kr. ultimo 2023, og dermed en stigning på 120,2 mio. kr. eller 3,5 %. Stigningen kan henføres til fortsat stigende opsparingslyst hos bestående kunder.

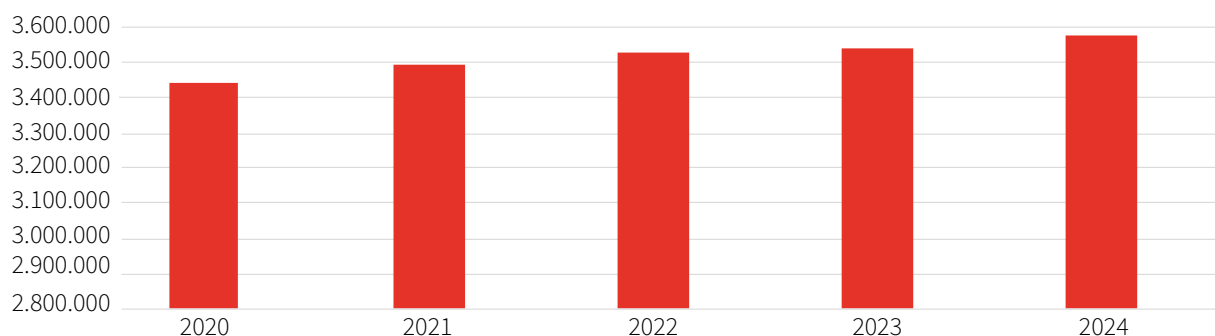
Sparkassens kunder tilbydes placering af pensionsmidler i puljeordning, som forvaltes af Sparinvest. Ultimo 2024 kan puljeindeståender opgøres til 604,6 mio. kr. mod 536,3 mio. kr. ultimo 2023. Afkast af puljeordninger kan for året opgøres til et positivt afkast på 51,3 mio. kr. mod et positivt afkast i 2023 på 48,0 mio. kr.

Sparkassens almindelige kundeindlån er bredt fordelt, idet over 80,0 % af alle kundeindlån er dækket af Garantiformuen. Sparkassen tilbyder i mindre omfang aftaleindlån med løbetid på op til 6 måneder – indestående på aftaleindlån pr. ultimo 2024 udgør 53,7 mio. kr. fordelt på 53 aftaler. Sparkassen er således ikke afhængig af enkelte større aftaleindlån.

De samlede indlån er i perioden 2020 til 2024 øget fra mio. kr. 3.040,7 til mio. kr. 3.517,1 eller med 15,7 %.

Udviklingen i indlån kan illustreres således i tkr.:

Indlån inkl. puljer



Værdipapirer

Egenbeholdningen af obligationer udgør ultimo 2024 1.304,1 mio. kr. mod 1.013,1 mio. kr. ultimo 2023. Beholdningen består af børsnoterede danske obligationer – primært realkreditobligationer. Stigningen skyldes primært en tilpasning af rammen i porteføljeaftalen med Sparekassens kapitalforvalter på området.

Sparekassens porteføljepleje af egenbeholdningen er outsourcet til ekstern kapitalforvalter, som har fastsatte varighedsmål at styre efter, og som leverer månedlige afkast- og risikorapporteringer i form af VAR-beregninger (Value at Risk). Desuden varetages en mindre del af beholdningen af Sparekassens Administrationsafdeling – primært forvaltning af Sparekassens likviditetsoverskud.

Beholdningen af aktier udgør ultimo 2024 147,0 mio. kr. mod 141,6 mio. kr. ultimo 2023. Beholdningen udgøres alene af aktier i virksomheder, som Sparekassen samarbejder med – såkaldte sektoraktier. Stigning skyldes kursstigninger samt omfordeling i.f.t. Sparekassens forretningsomfang med samarbejdspartnerne.

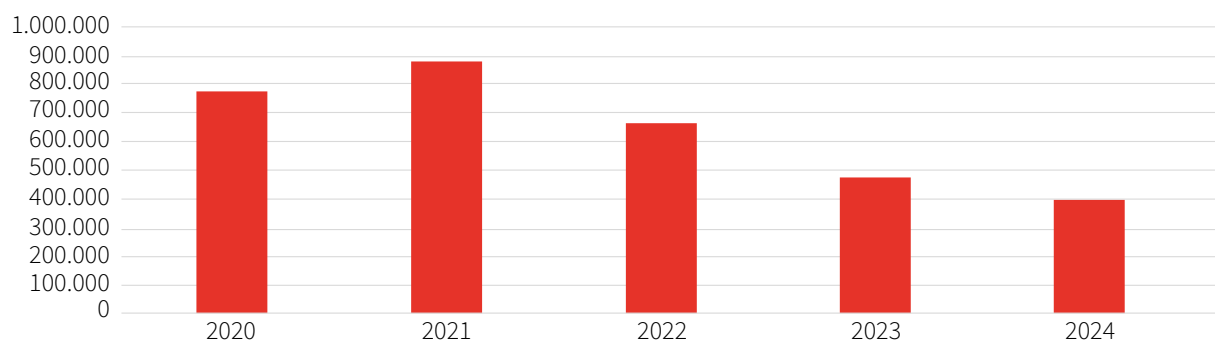
Eventualforpligtelser

Posten omfatter Sparekassens garantiforpligtelser, der primært er stillet for Sparekassens kunder som finans-, arbejds-, lånesags- og tabsgarantier. Forpligtelsen, der er specificeret i note 19 til årsrapporten, udgjorde ultimo 2024 i alt 399,0 mio. kr. mod 478,0 mio. kr. ultimo 2023 – et fald på 79,0 mio. kr. svarende til 16,5 %. Forpligtelsen er primært faldende grundet ændring i modellen for sikkerhedsstillelse af tabsgarantier over for Sparekassens primære samarbejdspartnere omkring formidling af realkreditlån.

Eventualforpligtelserne er i perioden 2020 til 2024 faldet fra 775,0 mio. kr. til mio. kr. 399,0 eller med 48,5 %.

Udviklingen kan illustreres således i tkr.:

Garantier



Likviditet

Sparekassen skal efterleve kravet til Liquidity Coverage Ratio (LCR) på minimum 100 %. Sparekassen lever op til kravet, idet LCR ultimo 2024 kan opgøres til 1.190 %. LCR beregnes som beholdning af højkvalitets likvide aktiver i forhold til netto cash-outflow over de kommende 30 dage i en stresssituation.

Sparekassen skal ligeledes efterleve kravet til Net Stable Funding (NSFR) på minimum 100%. Sparekassen har ultimo 2024 en NSFR-procent på 181 %.

Sparekassens ledelse har løbende fokus på likviditeten. Sparekassen har som det meste af branchen et stort likviditetsoverskud. Der arbejdes løbende med at tilbyde kunderne alternative investeringer til kontant placering. Indlånsoverskuddet kan ultimo 2024 opgøres til 1.507,1 mio. kr.

Samtidig udgjorde udlånsprocenten – udlån tillagt nedskrivning i forhold til indlån 41,4 %. Det er Sparekassens ønske at øge udlånet samt reducere indlånet, således at der opnås en bedre balance.

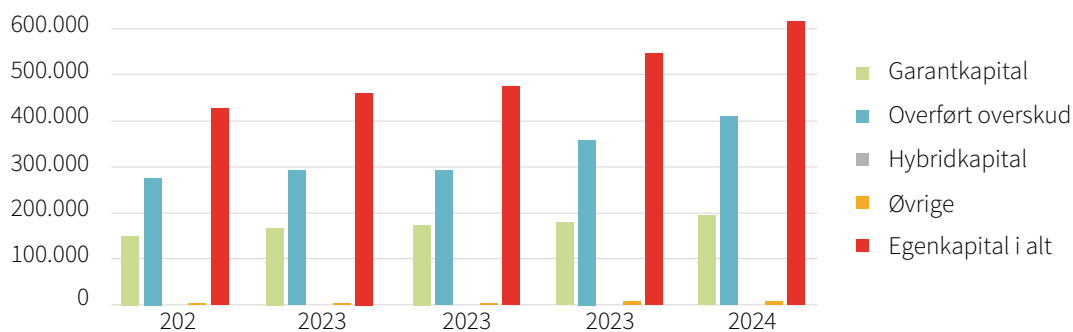
Egenkapital

Den samlede egenkapital er pr. 31.12.2024 opgjort til 614,1 mio. kr. Pr. 31.12.2023 udgjorde egenkapitalen 546,0 mio. kr. Der har været en nettotilgang i garantkapitalen på 12,2 mio. kr. som følge af kunders tegning af garantkapital. Udbetalte garantrenter i 2024 vedrørende 2023 udgør 7,8 mio. kr. Posten fratrækkes egenkapitalen. Egenkapitalen består desuden af overført overskud, som ultimo 2024 udgør 412,5 mio. kr., og endelig af opskrivningsshenlæggelse, som udgør 0,7 mio. kr.

Den samlede egenkapital er i perioden 2020 til 2024 øget fra 428,6 mio. kr. til 614,1 mio. kr.

Egenkapitalens sammensætning kan illustreres således i tkr.:

Egenkapital



Kapital og solvensbehov

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 32,0 % pr. 31.12.2024 mod 31,7 % pr. 31.12.2023, mens den egentlige kernekapital er opgjort til 31,1 % pr. 31.12.2024 mod 29,3 % pr. 31.12.2023. Stigningen sker primært grundet årets resultat samt tegning af garantkapital. Sparekassens egentlige kernekapital udgøres af overført overskud, garantkapital, opskrivningsshenlæggelse og rente til garantier. Sparekassen har indfriet et supplerende lån på 25 mio. kr. i efteråret 2024.

Sparekassen skal ud over at opgøre den faktiske kapitalprocent, også opgøre det individuelle solvensbehov.

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,0 % pr. 31.12.2024 mod 10,1 % ultimo 2023.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5 %, den kontracykliske kapitalbuffer udgør ultimo 2024 2,5 %, og den særlige ejendomsbuffer 0,3 %. NEP-kravet er 1. januar 2025 fastsat til 14,7 %, hvorefter det samlede krav til Sparekassens kapitalgrundlag udgør 20,0 %.

Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en overdækning på 12,0 %-point eller 204,1 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (kapitalbevaringsbuffer + kontracyklisk buffer + ejendomsbuffer + NEP-kravet) og kapitalprocenten.

Sparekassens bestyrelse tilstræber at opretholde en solvensmæssig overdækning på minimum 4,5 %-point. Den solvensmæssige overdækningsmålsætning er således opfyldt.

Sparekassen skal offentliggøre en række oplysninger – herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.spardjurs.dk.

Gældende og kommende kapitalkrav

Kontracyklisk kapitalbuffer

Den kontracykliske buffer blev efter COVID-19 krisen igen fuldt aktiveret pr. marts 2023, og udgør derfor p.t. 2,5 %.

Kapitalbevaringsbuffer

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5 % af de risikovægtede eksponeringer.

Systemisk risikobuffer

Pr. 30. juni 2024 er der indført en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomselskaber med en sats på 7 %. Sparekassen medtager denne buffer i form af en ekstra kapitalbelastning på p.t. 0,3 % af samlet risikoeksponering svarende til 4,7 mio. kr.

NEP-krav

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet frem i tid ændrer sig fra år til år. Pr. januar 2025 udgør Sparekassens NEP-krav 14,7 %, og er dermed Sparekassens NEP-krav for 2025. NEP-kravet udgjorde i 2024 15,1 %. Finanstilsynet har i december 2024 fastsat Sparekassens NEP-tillæg på basis af de risikovægtede eksponeringer ultimo 2023 til 4,5 %.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynets Tilsynsdiamant indeholder fire pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

De fire parametre er:

- Summen af store eksponeringer (under 175 procent af den egentlige kernekapital).
- Udlånsvækst (mindre end 20 procent pr. år).
- Ejendomsudlån – brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter (mindre end 25 procent af de samlede udlån).
- Likviditetspejlemærke (større end 100 procent).

Sparekassen har beregnet værdier ultimo 2024 og ultimo 2023, og af nedenstående tabel kan ses, at Sparekassen i begge år ligger komfortabelt inden for grænseværdierne.

Grænseværdierne og Sparekassens værdier ultimo 2024 og ultimo 2023:

Tilsynsdiamanten	Grænseværdier	Sparekassen Djursland pr. 31.12.2024	Sparekassen Djursland pr. 31.12.2023
Store eksponeringer	< 175 %	60,2 %	71,9 %
Udlånsvækst år – år	< 20 %	7,4 %	9,8 %
Ejendoms eksponering	< 25 %	7,7 %	6,6 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	1.186,1 %	785,0 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets slutning, som påvirker årsrapport 2024.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivning på udlån, hensættelse til tab på garantier, værdiansættelse af domicilejendomme og investeringsejendomme, immaterielle aktiver og til Sparekassens beholdning af unoterede aktier i sektorejede selskaber.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Der henvises til anvendt regnskabspraksis i note 2, hvor væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger i årsrapporten omtales.

Ledelsens vurdering af årets resultat

Årets resultat er meget tilfredsstillende. Resultatet af netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer samt samlede nedskrivninger er meget tilfredsstillende, mens omkostningsudviklingen isoleret betragtet er acceptabel. Samlet set anses årets resultat for meget tilfredsstillende.

- Indlån inkl. puljer stiger med 120,2 mio. kr. og udlån stiger med 97,2 mio. kr., hvilket er en tilfredsstillende udvikling.
- Netto rente- og gebyrindtægter er faldende i forhold til 2023 med 1,1 mio. kr. Indtægterne er dog på et højere niveau end forventet og dermed tilfredsstillende.
- Omkostninger til personale og administration er stigende med 10,8 mio. kr., hvilket primært skyldes højere drifts- og udviklingsomkostninger afholdt til IT-centralen SDC A/S.
- Basisindtjening er således faldende i forhold til 2023 med 14,5 mio. kr.
- Nedskrivning på udlån er på et meget lavt niveau. For at tage højde for usikkerheden ved den makroøkonomiske situation, har ledelsen genberegnet et ledelsesmæssigt skøn til nedskrivninger i niveauet 15,5 mio. kr.
- Kursreguleringer af Sparekassens beholdning af værdipapirer er tilfredsstillende. I 2024 har Sparekassen i samarbejde med porteføljemanager øget beholdningen af obligationer.

Forventninger til 2025

Det er usikkert, hvordan den makroøkonomiske situation udvikler sig, og dermed hvorledes Sparekassens kunder bliver påvirket heraf. Faldende inflation og dermed faldende markedsrenter bidrager positivt til mange kunders økonomi.

Et fortsat faldende renteniveau vil til gengæld påvirke Sparekassens indtjening i negativ retning i det kommende år. Dette skyldes primært Sparekassens store indlånsoverskud, og at indlånsrenten ikke kan nedsættes i samme takt som udlånsrenterne, når markedsrenterne ændres.

- Det er ledelsens forventning, at der i 2025 vil være en mindre vækst i økonomien på 2,0 – 2,5 %. Som altid er der en række usikkerhedsfaktorer, som kan påvirke indtjeningen.
- Markedsrenterne i Europa synes fortsat at være på vej ned. Der er konsensus om fald på 1,0 - 1,25 % yderligere i forhold til nuværende niveau på 2,60 %. Umiddelbart synes der ikke udsigt til negative markedsrenter.
- Præsidentskiftet i USA kan påvirke renterne i opadgående retning p.g.a. forventning om en yderst ekspansiv finanspolitik.
- Usikkerhed om krigshandlinger i verden i almindelighed og i Ukraine i særdeleshed.
- Aktivitetsniveauet på boligmarkedet forventes at blive positivt påvirket af yderligere sænkninger af renteniveauet.
- De senere år – 2024 inklusive – har budt på meget få tab og nedskrivninger på kunder. Det må forventes, at der i de kommende år i udvalgte brancher vil komme øgede tab. Private kunders økonomi skønnes dog fortsat at være meget robust.
- Løn- og personaleomkostningerne vil stige primært som følge af den overenskomstmæssige lønregulering. Der forventes uændret antal medarbejdere.

- Omkostninger til Sparekassens primære IT-leverandør SDC A/S forventes at stige yderligere fra et allerede højt niveau.
- Som følge af det nuværende renteniveau forventes likviditeten i 2025 at give et væsentligt lavere afkast end i 2024. Rente af indestående er i både Danmarks Nationalbank og hos clearingspartner ikke uvæsentlig henset til et stort likviditetsoverskud.
- I takt med den forventede renteutvikling forventes Sparekassens beholdning af obligationer at generere et afkast i omegnen af 2,3 %, som er ca. 0,7 % lavere end ved indgangen til 2024. Som altid er der usikkerhed forbundet med centralbankernes rentefastsættelser – også i 2025, og dermed usikkerhed omkring det forventede afkast.
- Beholdningen af finansielle anlægsaktiver – fortsat alene sektoraktier – ventes at give en positiv kursregulering.

Alt i alt forventes resultatet for 2025 at ligge i niveauet 35 – 50 mio. kr. før skat – et væsentligt lavere niveau end i 2024.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens øverste ledelse samt øvrige ledelsesniveauer

Politik for måltal om kønsmæssig sammensætning af bestyrelsen

Sparekassen er pålagt i ledelsesberetningen, at orientere om målsætninger i forhold til det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og i øvrige ledelseslag.

Repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen udgør ultimo 2024 5 mænd og 2 kvinder svarende til 71 % mænd og 29 % kvinder.

Fordelingen er under målet for antallet af repræsentantskabsvalgte kvinder i bestyrelsen, som er fastsat til mindst 33 % – et mål, som ønskes opfyldt frem mod 2027. Målsætningen vurderes realistisk, og forventes opfyldt i forbindelse med kommende valg til bestyrelsen.

Politik for måltal i øvrige ledelsesniveauer

I forhold til øvrige ledelseslag tilstræber Sparekassen en ligelig fordeling mellem kvinder og mænd*. Ved udgangen af 2024 udgør antallet af kvindelige ledere 67 % af Sparekassens ledere.

Sparekassen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt.

Måltal bestyrelsen	2024	2023
Samlet antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer	7	8
Underrepræsenteret køn i procent	29	25
Måltal i procent	33	33
Årstal for opfyldelse af måltal	2027	2027

Måltal øvrige ledelsesniveauer	2024	2023
Samlet antal medlemmer	6	7
Underrepræsenteret køn i procent	33	29
Måltal i procent	40/60	40/60
Opfyldt / ej opfyldt	Ej opfyldt	Ej opfyldt

* Ved en ligelig kønsfordeling forstås: en fordeling på 40/60 pct. af hhv. kvinder og mænd eller det antal/pct., som ligger tættest på 40 pct. uden at overstige 40 pct. Ifølge lovforarbejderne vil et køn i praksis ikke være underrepræsenteret, når det udgør 40 %. Det er uden betydning, om det er kvinder eller mænd, der udgør henholdsvis 40 pct. eller 60 pct.

God selskabsledelse

Sparekassens ledelse har forholdt sig til Komitéen for god Selskabsledelses Anbefalinger for god Selskabsledelse, som er gældende for regnskabsår, der begyndte den 1. januar 2021 eller senere.

Anbefalingerne ligger indenfor hovedområderne:

- samspil med Sparekassens garantier, investorer og øvrige interessenter,
- bestyrelsens opgaver og ansvar
- bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering,
- ledelsens vederlag
- risikostyring.

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Sparekassen er samlet i en redegørelse, som er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside www.spardjurs.dk/om-os, hvortil der henvises.

Sparekassens ledelse følger generelt anbefalingerne, og følges anbefalingerne ikke, har ledelsen redegjort om baggrunden herfor.

Sparekassen bakker desuden op om den danske regerings bestræbelse på at sætte menneskerettigheder og klima påvirkninger højt på dagsordenen. Sparekassen er et lokalt pengeinstitut med et udpræget lokalt sigte, og har derfor ikke specifikke politikker på disse områder.

A landscape photograph of a wetland area. In the foreground, there is a shallow stream with dark water, reflecting the sky. The banks are covered with tall, green grasses. In the middle ground, there is a large field of tall, golden-brown grasses. In the background, there is a line of trees and a small white building. The sky is blue with scattered white clouds.

ESG & CSR

Konkret støtter Sparekassen op om de 20 anbefalinger, som "Forum for Bæredygtig Finans" i regi af Finans Danmark har anbefalet pengeinstitutsektoren til at bidrage til den bæredygtige omstilling.

Anbefalinger til finanssektoren:

- Integrér bæredygtighed i forretningsmodellen
- Flere bæredygtige produkter på hylden
- Gennemfør bæredygtighed i egen forretning
- Klar og troværdig dokumentation og kommunikation om bæredygtighed
- Offentliggørelse af CO2e – aftryk og mål for fremtidige reduktioner
- Ambitiøs CO2e – screening
- Bæredygtig klassifikation på både udlån og investeringer
- Følge bæredygtighedsguiden til den finansielle sektor
- Årlig bæredygtighedsredegørelse
- Fokus på uddannelse
- Sparringspartner for bæredygtige iværksættere
- Bedre muligheder for at få lån til nye forretningsmodeller

Anbefalinger rettet mod finansiering af brancher med særlig relevans for klimaudfordringen og den bæredygtige omstilling:

- Øget fokus på finansiering af bæredygtige ejendomme
- Bedre energimærker med øget gennemslagskraft
- Øget fokus på finansiering af bæredygtige transportformer
- Øget fokus på finansiering af bæredygtig landbrugsdrift
- Bæredygtige målemetoder i landbruget

I Sparekassen er vi ikke direkte belastet af tunge miljømæssige problemstillinger eller kritiske menneskeretlige udfordringer. Sparekassen er dog bevidst om, at vi selv søger at drive en bæredygtig og social ansvarlig virksomhed, og at vi bidrager til udviklingen, hvor vi har mulighed for det.

I Sparekassen har vi derfor valgt at prioritere fire af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling. Dette med udgangspunkt i, at de forandringer Sparekassen kan bidrage med, er med til at ændre holdninger og bidrager ind i en større forandring på verdensplan. De fire mål er:



3 SUNDHED
OG TRIVSEL

Sparekassen ønsker en sund og attraktiv arbejdsplads med høj grad af trivsel. Medarbejderne skal føle sig trygge i deres hverdag igennem ansættelse i Sparekassen. Sparekassen tilbyder til det formål en pensionsordning og sundhedsforsikring til alle medarbejdere. Hertil kommer mulighed for seniorordninger, flexjob og andre løsninger for at fastholde erfarne medarbejdere i Sparekassen. Sundhed og trivsel måles ved jævnlige trivselsundersøgelser jf. målsætningerne som nævnt nedenfor.

4 KVALITETS-
UDDANNELSE

Sparekassen vægter videreuddannelse meget højt. Sparekassen samarbejder bl.a. med Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg men også med lokale uddannelsessteder som f.eks. Tradium i Randers. Sparekassens medarbejdere deltager også gerne i at uddanne andre – som f.eks. deltagelse i ”Pengeugen” og med økonomiske indlæg på områdets uddannelsesinstitutioner. Uddannelse tilbydes til alle uanset køn. Sparekassen har en række uddannelsesinstitutioner – herunder højskoler og efterskoler som kunde.

11 BÆREDYGTIGE BYER
OG LOKALSAMFUND

Sparekassen bidrager med bæredygtig vækst og arbejdspladser på Djursland og i Randers området. Sparekassen understøtter den lokale udvikling rundt om i de mindre lokalsamfund. Sparekassen støtter det lokale forenings- og idrætsliv med attraktive produkttilbud og direkte sponsorater.

13 KLIMA-
INDSATS

Sparekassen ønsker at begrænse Sparekassens miljøpåvirkning mest muligt. Sparekassen tænker i størst mulig bæredygtighed i sin indkøbspolitik. Sparekassen har etableret lånetyper, som fremmer kundernes køb af mere bæredygtige biler og energivenlige ejendomme. I samarbejde med Totalkredit får Sparekassens kunder adgang til energiberegnerne samt mulige lån til energiforbedringer og generel finansiering af den grønne omstilling. I samarbejde med BankInvest, Sparinvest og AP-Pension/Nærpension tilbyder Sparekassen en række investerings- og pensionsprodukter med fokus på den grønne omstilling – herunder udvalgte ”svanemærkede” investeringsfonde. Sparekassens konkrete og aktuelle initiativer findes på www.spardjurs.dk/bæredygtighed.

Helt konkret har Sparekassen desuden fokus på:

- produktudbud – såvel egne produkter samt produkter fra samarbejdspartnere
- markedsføring, sponsorater – herunder indkøb af reklameartikler
- lokaler, firmabiler og andre forbrugsprodukter
- etablering af ladestandere til elbiler.

Foruden de generelle tiltag i Sparekassen er der udarbejdet en handlingsplan for Sparekassens CO2e-aftryk på områderne for udlån og investering.

Handlingsplan for reduktion af klimaaftryk 2024

I Sparekassen Djursland ønsker vi at reducere den negative indvirkning på klimaændringerne, som vores virksomhed enten bidrager direkte til, eller som vi er forbundet med gennem vores forretning. Derfor opgør vi årligt klimaaftrykket af vores egen drift samt af vores udlåns- og investeringsaktiviteter med henblik på at følge udviklingen af vores klimaaftryk samtidig med, at vi iværksætter en række aktiviteter, som har til hensigt at reducere klimaaftrykket.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. Anbefaling nr. 5 anbefaler, at alle pengeinstitutter årligt fremlægger en handlingsplan for reduktion af CO2 fra investeringer og udlån i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport. Sparekassen Djursland ønsker med nærværende handlingsplan at opfylde denne anbefaling.

Praksis for bæredygtighedsrapporteringen udvikler sig hurtigt i disse år, og det er derfor vores ambition at vores måde at arbejde med handlingsplanen, vores datagrundlag, og vores opgørelsesmetoder vil udvikle sig i de kommende år.

Sparekassen Djurslands hovedindsatsområder

I Sparekassen Djursland har vi valgt at inddele vores indsats for at reducere vores klimaaftryk i følgende hovedindsatsområder:

- **Udlån:** dækker de indirekte udledninger, som stammer fra Sparekassen Djurslands udlånsaktiviteter (Scope 3 – Kategori 15)
- **Investeringer:** dækker de indirekte udledninger, som stammer fra Sparekassen Djurslands investeringsaktiviteter (Scope 3 – Kategori 15).

Betegnelserne i parentes henviser til de internationalt anvendte betegnelser fra den globale standard for drivhusgasregnskaber for virksomheder – GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard.

De konkrete aktiviteter og evt. eksklusioner i hvert hovedindsatsområde beskrives yderligere i de efterfølgende afsnit.

Sparekassen Djursland har siden 2022 målt klimaaftrykket fra disse hovedindsatsområder. I nedenstående tabel er de seneste års udvikling opgjort.

Metode, datagrundlag og datakvalitet

Udlån

Metode

Til brug for opgørelsen af finansierede emissioner anvender Sparekassen Djursland de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra udlån, som fremgår af sektorens CO2-model for den finansielle sektor – januar 2024 (CO2-modellen).

Det er endnu ikke muligt at opgøre de finansierede emissioner fra hele udlånsporteføljen, da udlån til private ofte ikke er formålsbestemt, og der for disse endnu ikke er udviklet en global standard for opgørelsesmetode. Dette gælder f.eks. kassekreditter til private. Det er oftest udlån til boligformål og bilkøb, der er formålsbestemt. På privatsiden medregnes således – i overensstemmelse med CO2-modellen – udelukkende finansierede emissioner fra boliglån og billån.

I vores opgørelser anvendes betegnelsen Boliglån for lån, hvor CO2-modellens metode for Udlån med pant i fast ejendom anvendes, og Billån anvender CO2-modellens metode for Billån til privatkunder. reduktionsmål for finansierede emissioner fra udlån.

Datagrundlag

Boliglån

Sparekassen Djurslands datacentral SDC A/S har ikke været i stand til at levere data for udledning på området for boliglån.

Billån

Finansierede emissioner fra billån til privatkunder er opgjort med udgangspunkt i statistiske udledningsdata fordelt på brændstoftype.

Erhvervsudlån

Finansierede emissioner fra erhvervsudlån, som er opgjort med udgangspunkt i Lokale Pengeinstitutters modelværktøj, er baseret på Danmarks Statistiks sektorgennemsnit fordelt på brancher. Sparekassen Djursland vil fremadrettet have et stort fokus på at indsamle individuelle data fra den enkelte erhvervskunde til erstatning for Danmarks Statistiks data, da data rapporteret af erhvervskunden selv per definition har en højere datakvalitet. Derfor vil opgørelsen med tiden blive mere præcis.

Datakvalitet

Datakvaliteten bag opgørelsen af finansierede emissioner er endnu ikke tilfredsstillende, hvorfor opgørelsen foreløbigt tager udgangspunkt i gennemsnitstal fra forskellige offentlige registre. Ud fra CO2-modellens datakvalitetshierarki indeholdende en datakvalitetsscore i intervallet 1-5, hvor score 1 er den bedste datakvalitetsscore og 5 den dårligste, ligger hele det nuværende datagrundlag med en datakvalitetsscore på 4-5. I takt med, at der fremkommer flere individuelle data, eller vi kan modtage relevante data fra f.eks. forsyningsselskaber, forbedres datagrundlaget. Vi forventer, at dette vil ske i de kommende år.

Opgørelser af finansierede emissioner er som tidligere beskrevet, fortsat præget af manglende individuelle kundedata, dokumentation og metoder. Derfor vil vi fremadrettet dels have fokus på at indsamle flere relevante bæredygtighedsdata, og dels tilskynde vores erhvervskunder til at tilvejebringe flere individuelle data, og derigennem give Sparekassen et bedre indblik i vores bæredygtighedsrisici og reduktionspotentiale. Denne dataindsamling vil både ske i Sparekassen Djursland og i samarbejde med vores datacentral og gennem øvrigt sektorsamarbejde.

Investeringer

Metode

Til brug for opgørelsen af finansierede emissioner af investeringer anvender vi de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som fremgår af sektorens CO2-model for den finansielle sektor - januar 2024 (CO2-modellen).

Datagrundlag

Til opgørelsen af finansierede emissioner er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra Sparinvest. Datagrundlaget består af en kombination af udledningsoplysninger fra virksomhedernes egen rapportering samt estimerede udledninger.

Til brug for opgørelse af finansierede emissioner fra investering i realkreditobligationer er anvendt data fra de realkreditinstitutter, som har offentliggjort data. Dette uanset, at ikke alle de relevante realkreditobligationer er udstedt af de institutter, som har offentliggjort data.

I takt med at flere virksomheder rapporterer om deres klimaaftryk og lægger sig fast på en opgørelsesmetode, forbedres datagrundlaget, men kvaliteten af udledningsdata bærer også ved dette års rapportering præg af ufuldkommenhed.

Datakvalitet

Sparekassen vurderer, at datakvaliteten er forbedret over de seneste to år, men fortsat bærer præg af ufuldkommenhed.

Vi forventer, at datagrundlaget for udledningsdata forbedres yderligere i de kommende år. Dette vil kunne bidrage positivt til Sparekassens løbende proces med at reducere udledningen fra investeringer.

Det har ikke været muligt at vise en egentlig datakvalitetsscore.

Udvikling i Sparekassen Djurslands udledninger siden 2022:

Hovedindsatsområde	2022	2023	2024	Ændring siden 2022
Udlån	7.247	7.449	6.256	-14 %
Investeringer	3.247	7.334	9.530	+193 %
Total	10.494	14.783	15.786	+50 %

I 2024 stammer størstedelen af Sparekassens udledninger fra investeringer. De enkelte hovedindsatsområder nedbrydes, og beskrives yderligere i de følgende afsnit i denne handlingsplan.

Sparekassen Djursland bestræber sig på, at opgørelsen giver et fyldestgørende og nøjagtigt billede af vores aktiviteterets klimaaftryk, men på grund af enten metodiske eller datamæssige udfordringer kan der være områder, hvor vi endnu ikke er i stand til at opgøre udledningerne.

Dertil kommer at størstedelen af udledningsopgørelserne for udlån og investeringer i dag, foretages på baggrund af estimater fremfor verificerede rapporterede opgørelser fra vores modparter. Opgørelserne er derfor på nuværende tidspunkt forbundet med en høj grad af usikkerhed, og der kan forekomme store udsving i opgørelserne fra år til år i takt med, at omfanget af opgørelsen udvides eller datakvaliteten forbedres.

Udlån

En af Sparekassen Djurslands kerneaktiviteter er at drive en sund udlånsforretning. Derfor er det naturligvis også her, at en stor del af Sparekassens indirekte udledninger stammer fra.

Vi har i Sparekassen Djursland systematisk målt klimaaftrykket af vores udlånsforretning siden 2022. I nedenstående tabel er udviklingen af klimaaftrykket opgjort siden 2022.

Som nedenstående tabel viser, er Sparekassen Djurslands finansierede emissioner fra udlån faldet med 14 % siden 2022.

Sparekassens datacentral SDC A/S har ikke været i stand til at generere data fsva. boliglån, hvilket heller ikke var tilfældet for regnskabsåret 2022 og 2023. Udledningen af finansierede emissioner er derfor ikke opgjort for 2024. Den primære årsag til faldet på 14 % på finansierede emissioner billån og erhvervsudlån, skal findes i faldet på 45 % i udledningen på billån, hvilket skal tilskrives ændret opgørelsesmetode. I 2022 og 2023 blev emissionerne beregnet med udgangspunkt i en gennemsnitsberegning på alle Sparekassens billån, hvor man for 2024 har fået opdelt billån således, at der nu tages højde for elbillån, hvilket giver en markant mindre udledning af finansierede emissioner for det samlede udlån til biler.

I ESG rapporten for 2023 var der angivet finansierede emissioner på 1.677 tCO₂e, hvilket i nærværende rapport er rettet til 4.528 tCO₂e med baggrund i det data, der nu er tilgængeligt fra SDC.

Udvikling i finansierede emissioner fra udlån siden 2022

Aktivklasse	2022	2023	2024	Ændring siden 2022
Boliglån	-	-	-	-
Billån	2.961	2.693	1.643	-45 %
Erhvervsudlån	4.286	4.528	4.613	+8 %
Total	7.247	7.449	6.256	-14 %

I nedenstående tabel er dette års opgørelse detaljeret beskrevet for hver aktivklasse.

Som tabellen viser, er der opgjort finansierede emissioner fra udlån. Udledningen fra disse udlån er opgjort til 6.256 tCO₂e. Dette svarer til en udledningsintensitet på 8,2 tCO₂e pr. mio. kr.

Blandt erhvervsudlån er det særligt udlån til virksomheder i brancherne Landbrug og Transport, som vægter højt i opgørelsen.

Der er beregnet finansierede emissioner på udlån for 760 mio. kr. ud af Sparekassens samlede udlån på 1.465 mio. kr.

Opgjorte finansierede emissioner fra udlån ultimo 2024

Aktivklasse	Samlet udlån til aktivklasse (mio. kr.)	Andel af udlån	Udlån omfattet af opgørelse (mio. kr.)	Finansierede emissioner (scope 1 + 2) (tCO2e) *	Andel af finansierede emissioner fra udlån	Udledningsintensitet (tCO2e pr. mio. kr.)	Vægtet datakvalitet (1=Høj kvalitet, 5=Lav kvalitet)
Boliglån	565	%	0	-	-	-	-
Billån	199	%	199	1.643	26 %	13,00	4,5
Erhvervsudlån	561	%	561	4.613	74 %	8,23	4,5
Heraf Landbrug	145	%	145	3.471	55 %	23,93	4,5
Heraf Transport	11	%	11	488	8 %	45,57	4,5
Øvrigt udlån**	140	%	0	-	-	-	-
Total	1.465	100 %	760	6.256	100 %	8,2	4,5

* Totale finansierede emissioner i ton CO2-ækvivalenter (tCO2e)

** Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at måle klimaaftrykket af hele Sparekassen Djurslands udlånsportefølje. En stor del af dette stammer fra uspecificeret udlån til private, hvor der endnu ikke er udviklet en internationalt anerkendt opgørelsesmetode. Sparekassen vil følge udviklingen, og anvende en sådan metode, når den kommer.

Tiltag til reduktion af udlånets klimaaftryk

Allerede i dag tilbyder Sparekassen Djursland en række udlånsprodukter med attraktive lånevilkår – især inden for finansiering af ejendomme og biler, som er udviklet med henblik på at motivere kunderne til at træffe klimavenlige valg.

Til at hjælpe kunderne med, at træffe klimavenlige valg, tilbyder vi en række låneprodukter med attraktive vilkår. Derfor har Sparekassen i år lanceret to nye låneprodukter i form af et energilån målrettet energirenovering af fast ejendom, samt et elbillån på ekstraordinære gode vilkår. Produkterne bidrager til en forbedring af datakvaliteten i Sparekassens opgørelse.

Fremadrettet har vi ligeledes planlagt en række tiltag, som skal reducere klimaaftrykket af vores udlån yderligere. Det indebærer, at vi vil:

1. Afsøge behovet for flere klimarelaterede låneprodukter

I 2025 vil Sparekassen Djursland fortsat bidrage til den grønne omstilling af samfundet ved at undersøge behovet for flere bæredygtige udlånsprodukter både i eget regi og sammen med Totalkredit og DLR Kredit, der er vores samarbejdspartnere indenfor realkredit.

2. Udbrede kendskab til vores klimarelaterede produkter

Sparekassen har de seneste år sikret sig, at vi har en række produkter, som kan understøtte kunders klimavenlige valg. Vi vil i de kommende år fokusere på at udbrede kendskabet til disse produkter – bl.a. ved kundemøder samt lokale kampagner.

Opgørelser af finansierede emissioner er fortsat i sin vorden, og der er væsentlige udfordringer med mangel på data inden for alle tre aktivklasser – boliglån, billån og erhvervsudlån. Der er således endnu ikke fastlagt et sikkert udgangspunkt for opgørelsen. Sparekassen Djursland finder på den baggrund ikke, at tiden endnu er moden til at opstille egentlige reduktionsmål for reduktion af finansierede emissioner fra vores udlån. Dette er i øvrigt også i overensstemmelse med Finans Danmarks CO2-model, hvor det anbefales, at der opstilles reduktionsmål, når der er fastlagt et basisår.

Selvom der endnu ikke kan opstilles egentlige reduktionsmål, er det forventningen, at udledningsintensiteten vil reduceres fremover, men på den korte bane kan ny og forbedret data vise en stigning, da vi endnu ikke har det fulde overblik over udledningsintensiteten i Sparekassen på grund af mangelfulde data. Den forventede reduktion på sigt skyldes bl.a., at kundernes stigende efterspørgsel efter elbiler vil reducere udledningsintensiteten på billån, og at den generelle omstilling i energiforsyningen til f.eks. fjernvarme og vedvarende energi, vil reducere udledningsintensiteten på tværs af alle aktivklasser. Derudover introduceres mange tiltag til at nedbringe virksomhedernes udledninger. Denne udvikling forventes at blive forstærket i takt med, at endnu flere brancher pålægges en klimaafgift.

Investeringer

Vi har siden 2022 målt klimaaftrykket af vores investeringer, hvilket er opgjort i tabellen herunder. For regnskabsåret 2022 blev der udelukkende opgjort klimaaftryk fra puljeinvesteringer, hvor der i 2023 blev tilføjet aftryk fra egenbeholdningen. I 2024 er der nu opgjort klimaaftryk fra øvrige investeringer på kundernes vegne. Med ny og forbedret data vil klimaaftrykket naturligt stige hvert år, da nye aktivklasser kommer til, men hvis vi udelukkende sammenligner puljeinvesteringer og egenbeholdning fra 2023 til 2024, er der sket et fald på 5,3 %. Med tilføjelsen af investeringer på kunders vegne er de finansierede emissioner steget 29,9 % fra 2023 til 2024.

De 3 aktivklasser udgør henholdsvis 27 %, 33 % og 40 % af de samlede finansierede emissioner fra investeringer.

Udvikling i finansierede emissioner fra investeringer siden 2022

Aktivklasse	2022	2023	2024	Ændring siden 2023
Investeringer på kundernes vegne	-	-	2.584	-
Puljeinvesteringer	3.247	3.767	3.110	-17,5 %
Egenbeholdningen	-	3.566	3.836	+7,5 %
Total	3.247	7.334	9.530	+29,9 %

Note: opgørelsen er baseret på modpartens scope 1 og 2.

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at Sparekassen har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter derfor den samlede portefølje, der disponeres af Sparekassen, vores puljeløsninger samt Sparekassens egenbeholdning.

Der er medtaget investeringer i obligationsafdelinger, aktieafdelinger, blandede afdelinger, investeringskonto FRI, Lokal Puljeinvest og egenbeholdning. Uden for opgørelsen er derfor f.eks. de investeringer, kunden selv foretager, eller som Sparekassen foretager efter instruks fra kunden.

Overordnet gælder det for de aktiver, der ikke er medtaget i opgørelsen, at de formodes at have et forholdsvist lavt klimaaftryk.

Aktivklasse	Markeds- værdi (mio. kr.)	Andel af investe- ringer	Investe- ringer omfattet af op- gørelse (mio. kr.)	Finan- sierede emis- sioner (scope 1+2) (tCO2e)	Finan- sierede emis- sioner (scope 3) (tCO2e)	Andel af finan- sierede emissi- oner fra investe- ringer**	Udled- ningsin- tensitet** (tCO2e pr. investe- ret mio. kr.)	Vægtet datakvali- tet (1=Høj kvalitet, 5=Lav kvalitet)
Investeringer på kun- dernes vegne	475	20 %	475	2.584	-	27 %	-	3,4
Pulje-investeringer	605	25 %	605	3.110	-	33 %	-	2,5
Egenbeholdningen	1.306	55 %	1.306	3.836	-	40 %	2,94	4,8
Øvrige investeringer*	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.386	100 %	2.386	9.530	-	100 %	3,99	3,3

* Investeringer hvor finansierede emissioner ikke er opgjort – f.eks. statsobligationer, skibskreditobligationer, realkreditobligationer og handelsbeholdning

** Baseret på modpartens scope 1 og 2

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det primært gennem vores porteføljeplejeprodukter.

Den samlede udledningsintensitet fra Sparekassens investeringer med en samlet markedsværdi på kr. 2.386 mio. kr. er pr. ultimo 2024 opgjort til at udgøre 3,99 tCO2e pr. investeret mio.kr.

Vedrørende Sparekassens egne investeringer – også kaldet egenbeholdningen – er de finansierede emissioner opgjort til 2,94 tCO2e pr. investeret mio. kr.

Langt hovedparten af egenbeholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har et betydeligt lavere klimaaftryk end aktier og virksomhedsobligationer.

Tiltag til reduktion af investeringernes klimaaftryk

Sparekassen Djursland tilbyder i dag en række attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont, risikoappetit og bæredygtighedspræferencer. Arbejdet med at opgøre vores klimaaftryk fra vores investeringer tilføres løbende ny viden, og det sætter os i stand til, at kunne målrette vores indsatser – f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender – både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

Sparekassen anser opgørelsen af drivhusgasser fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces for at mindske udledningen i finansierede emissioner fra vores investeringer.

Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ indvirkning og forøge positiv indvirkning.

Fremadrettet vil vi fortsætte med at fokusere på de hovedindsatser, vi har igangsat for at nedbringe klimaaftrykket af vores investeringer de seneste år, hvilket bl.a. omfatter:

1. Afdækning af kundernes bæredygtighedspræferencer

I takt med at Sparekassen får afdækket kundernes bæredygtighedspræferencer, forventer vi, at udbudet af investeringsprodukter med en bæredygtig profil udvides.

I forhold til vores produktleverandører på investeringsområdet er de transparente om klimaaftrykket af de virksomheder, som deres produkter investerer i. Det sætter os i stand til at hjælpe kunderne med, at finde netop de investeringsprodukter, der passer til deres bæredygtighedspræferencer.

2. Afsøgning af muligheder for yderligere reduktion

I 2025 fortsætter vi arbejdet med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere udledningen fra investeringer. Dette sker i samarbejde med relevante eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på reduktion af udledning på sigt vil bidrage til at reducere Sparekassens samlede finansierede emissioner fra investeringer.

Datagrundlaget af vores nuværende opgørelse er fortsat forbundet med en høj grad af usikkerhed. Selv om den grundlæggende rapportering af klimaaftryk fra virksomheder er blevet bedre og er under udvikling, er det vores opfattelse, at der fortsat er stor usikkerhed om modeller, målinger og rapporteringsomfang. Vi har derfor fortsat ikke et tilstrækkeligt betryggende grundlag til at kunne opstille et konkret mål for reduktion af finansierede emissioner fra vores investeringer.

Vi har et overordnet ønske om, at de investeringsprodukter vi rådgiver om og selv investerer i, til stadighed investerer i selskaber, der bredt set tager ansvar for klimaet. Derfor er det også en ambition for os, at vi løbende reducerer klimaaftrykket fra vores investeringer.

Sparekassen Djurslands engagement i og arbejde med at få reduceret klimaaftrykket fra vores investeringer sker i parløb med vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet. Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet – f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere klimaaftrykket fra deres investeringsprodukter. Sparinvest og BankInvest, som er vores primære leverandører af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af klimaaftryk, som Sparekassen støtter op om.

Oplysning om ledelseshverv

Sparekassens bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder følgende andre ledelseshverv:

Bestyrelsesformand Pernille Amstrup-Bønløkke

Bestyrelsesmedlem i: Pajbjergfonden, CVR nr. 10149028

Næstformand Torben V. Blach

Bestyrelsesmedlem i: Fonden for Søby Sparekasse, CVR nr. 24256081

Bestyrelsesmedlem Allan Thorhauge

Øvrige hverv: CFO i Energy Solution A/S, CVR nr. 34585997

Bestyrelsesmedlem Christian Greve

Bestyrelsesmedlem i: Fonden Hummelmosen, CVR.nr. 12412835

Bestyrelsesmedlem Erik Møller

Bestyrelsesformand i: Blik og VVS Kaj Dahl Andersen A/S, CVR nr. 14235094
AARHUS VVS A/S, CVR nr. 34600708
Jysk Blik og VVS Kaj Dahl Andersen A/S, CVR nr. 42479543
Egon Hansen & Søn A/S, CVR nr. 34413215
Direktør i: LUMA CONSULT ApS, CVR nr. 38360396
EM Randers ApS, CVR nr. 38360310

Direktør Peter Lading Sørensen

bestyrelsesmedlem i: Nærpension Forsikringsformidling A/S, CVR.nr. 30591380
PartnerLeasing A/S, CVR.nr. 17702572

Vederlag til ledelse

Ledelsens aflønning er beskrevet på Sparekassens hjemmeside. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Det fremgår heraf, at der ene og alene er aftalt fast aflønning. www.spardjurs.dk/Om-Os.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår at garantkapitalen for 2024 forrentes med 4,0 % svarende til 7,3 mio. kr.

Ledelsesberetning – risikostyring

Risikostyring i Sparekassen Djursland

Der henvises til note 3.

Risikoforhold

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.

De fire primære risikotyper i forbindelse med driften af Sparekassen Djursland er kreditrisikoen på udlånsporteføljen, markedsrisikoen på områderne fonds og valuta, likviditetsrisikoen samt den operationelle risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at der opstår tab, når debitor skal tilbagebetale lån og kreditter ved forfald.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse ændres som følge af ændringer i rentesatser samt værdipapir- og valutakurser.

Sparekassen Djurslands likviditetsrisiko defineres som risikoen for tab som følge af manglende tilstrækkelig likviditet til opfyldelse af Sparekassens forpligtelser både generelt og i henhold til LCR. Det gælder således, at der til enhver tid skal være den tilstrækkelige likviditet på både kort og på længere sigt.

Ved operationel risiko forstås risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder – herunder juridiske risici.

Kreditrisici

Sparekassen Djursland tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer ikke udgør nogen trussel mod Sparekassens eksistens. Sparekassen har bl.a. en målsætning om, at en enkelt branche maksimalt må udgøre 12 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, og at samlet eksponering mod erhvervs-kunder maksimalt må udgøre 45 %.

Fordelingen på brancher vurderes af Sparekassens ledelse som værende fornuftig. Det vurderes, at ingen branche vil kunne true Sparekassen.

Sparekassens kreditpolitik har bl.a. til formål at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, at kreditværdighed er et væsentligt parameter, og at der gerne skal være tale om langvarige helkunderrelationer.

Sparekassens kreditpolitik foreskriver bl.a. attraktive kundetyper, ønske til geografisk eksponering, maksimal eksponering på branche, andel af store eksponeringer, og krav til kunders egenfinansiering.

Politikken er udmøntet i en instruks til den ansvarlige for kreditområdet (kreditdirektøren), som sikrer at kreditpolitikken overholdes, og varetager den daglige styring af Sparekassens kreditrisiko.

Kreditdirektørens beføjelser er nøje beskrevet i nævnte instruks, og endvidere er kontrolfunktioner og rapporteringskrav beskrevet – bl.a. at restancer og overtræk nøje følges. Restancerne er på et meget beskeden niveau, idet overtræk og restancer over 30 dage ultimo 2024 kan opgøres til 0,4 mio. kr.

Kreditmæssig koncentration og bonitet

Sparekassens kreditpolitik foreskriver, at der med baggrund i Tilsynsdiamantens pejlemærke for store eksponeringer styres efter, at summen af de 20 største eksponeringer aldrig overstiger 150 % af Sparekassens egentlige kernekapital. Ultimo 2024 kan pejlemærket opgøres til 60,2 %, og dermed overholdes kreditpolitikken på dette punkt.

Sparekassen overvåger løbende kvaliteten af udlån og tilhørende sikkerheder, og ved styring og kontrol af bl.a. overtræk, er Sparekassen hele tiden på forkant i forhold til faresignaler og risikotegn.

Markedsrisici

Som led i Sparekassens handel med og beholdning af værdipapirer og valuta opstår der markedsrisici. Indgåelse af markedsrisiko er en del af Sparekassens aktiviteter, og af betydning for indtjeningen.

Sparekassens bestyrelse fastlægger den overordnede politik, og i instruks er der sket videredelegering.

For hver risikotype inden for markedsrisikoen er der fastsat konkrete rammer, og det indgår således ved en risikovurdering, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Politikken foreskriver bl.a.:

- renterisikoen må ikke overstige 4 % af kernekapitalen efter fradrag inden for handelsbeholdningen, og 3 % uden for handelsbeholdningen
- valutarisikoen må ikke overstige 5 % af kernekapitalen efter fradrag
- ønsker at deltage i sektorens normale fordeling og tegning i sektorejede selskaber
- intet ønske om at indgå positioner i noterede udenlandske aktier.

Administrationsafdelingen kontrollerer hver måned, at grænserne i instruks er overholdt, og der rapporteres på grænserne til Sparekassens bestyrelse.

Porteføljepleje af Sparekassens beholdning af obligationer er outsourcet til Sparinvest. Sparekassen modtager månedsvi rapportering om de outsourcete beholdninger.

Sparekassen er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest Holding A/S, SparInvest Holdings SE, EgnsInvest Holding A/S, Factor Insurance Brokers A/S, BOKIS A/S, PartnerLeasing A/S og SDC A/S.

Besiddelserne afhænger af Sparekassens forretningsomfang med sektorselskaberne. Som det fremgår af note 24 er kursudsving på noterede aktier i sektorejede selskaber en faktor, som kan påvirke Sparekassen i væsentlig grad.

Endvidere fremgår det af note 25, at Sparekassens renterisiko er stigende fra 1,6 % i 2023 til 1,9 % i 2024. Beholdningen udgøres fortsat af obligationer udstedt af primært danske realkreditinstitutter. Risikoen ønskes fortsat lav henset til beholdningens sammensætning – en sammensætning, som løbende tilpasses kravene til likviditet i LCR.

Likviditetsrisiko

Sparekassens bestyrelse fastlægger den overordnede politik.

For at sikre at den til enhver tid nødvendige likviditet vil være til stede, opgøres Sparekassens likviditetsbehov løbende i henhold LCR-krav.

Det er Sparekassens målsætning at have et solidt likviditetsberedskab med en overdækning, der til enhver tid sikrer Sparekassens likviditet i forhold til kravene i LCR.

I politikken foreskrives, at Sparekassens likviditetsrisiko skal være forsvarlig, hvilket bl.a. indebærer:

- at likviditetsoverdækningen skal være på mindst 550 % - 450 %-point over lovkravet på 100 %
- at denne overdækning kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt
- at likviditetsberedskabet er så robust, at der under et foreskrevet stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i en periode på 12 måneder.

Likviditetsberedskabet i.h.t. LCR udgøres i al væsentlighed af realkreditobligationer med stor likviditet og høj kreditkvalitet (level 1 assets).

Bestyrelsen vurderer politikken mindst en gang årligt, og foretager de nødvendige tilpasninger efter indstilling fra direktionen, som ligeledes løbende rapporterer om væsentlige ændringer i likviditets- eller fundingsforhold.

Af note 23 fremgår Sparekassens valutarisiko. Risikoen er 2,1 % i 2024 mod 2,6 % i 2023. Risikoen relaterer sig primært til EUR og GBP. Sparekassen anser risikoen for minimal.

Den operationelle risiko

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er IT-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. IT-sikkerhedspolitikken indeholder desuden nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen har endvidere fået gennemgået IT sikkerheden af et eksternt firma. Konklusionerne og anbefalingerne herfra indgår i Sparekassens løbende kontrol og opfølgning.

Sparekassen ønsker et betryggende kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvordan kontrol skal foregå. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner. Sparekassen samarbejder desuden med større finansielle institutter, der vil kunne stille faglig kapacitet til rådighed ved behov herfor, ligesom der vil kunne trækkes på hjælp fra andre sparekasser, der samarbejdes med i erfa-grupper.

Den nødvendige faglige ekspertise sikres gennem en høj grad af løbende faglig kompetenceudvikling, og gennem tiltrækning af kompetente nye medarbejdere udefra, der kan bidrage til at vedligeholde og højne det faglige niveau.

Sparekassen har udpeget en hvidvask-, en compliance- og en risikoansvarlig, som skal medvirke til at sikre, at Sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Der arbejdes med modeller og metoder som led i kapitaldækningsreglerne. Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Strategiske alliancer og samarbejdspartnere

Sparekassen Djursland har indgået en række strategiske alliancer med eksterne samarbejdspartnere. Aftalerne gør det muligt, at Sparekassen kan tilbyde kunderne en meget bred palette af alle typer af finansielle ydelser. Sparekassen har således ikke udgifter til, at skulle etablere funktionerne, og skal heller ikke have kompetencer til drift af funktionerne.

Det er selvfølgelig aftaler, der er til gavn for begge parter. Sparekassen modtager således gebyrer, provisionsindtægter, kurtage m.v. fra samarbejdspartnerne. Indtægterne medtages i regnskabet under posten gebyrer- og provisionsindtægter.

De væsentligste samarbejdspartnere er følgende:

- Sparekassen Kronjylland er en betydende og primær samarbejdspartner for Sparekassen. Clearing af transaktioner samt kunders overførsler til og fra udlandet foretages via Sparekassen Kronjylland. Sparekassen Kronjylland varetager tillige fondsfunktionen for Sparekassen med formidling og afvikling af kundernes handler således, at Sparekassen ikke selv har behov for at være fondshandler.
- Totalkredit A/S og DLR Kredit A/S er Sparekassens alliancepartnere når det gælder realkreditfinansiering. Sparekassen ejer en relativt stor post aktier i DLR Kredit A/S. Totalkredit anvendes ved privatkunders finansiering af fritids- og ejerboliger, medens DLR Kredit anvendes ved finansiering af landbrugs- og boligudlejningsejendomme m.m.
- Privatsikring A/S, Nærpension A/S og TopDanmark Forsikring A/S er alliancepartnere omkring Sparekassens udbud af forsikringer. Privatsikring A/S anvendes ved tegning af skadesforsikringer medens Nærpension A/S og TopDanmark Forsikring A/S anvendes til Sparekassens forskellige udbud af gruppelevsfor sikringer m.v.
- Sparinvest og BankInvest er primære leverandører, når Sparekassen sælger beviser i investeringsforeninger. Foreningerne har alle mange forskellige afdelinger med hver sit særpræg således, at Sparekassen altid kan finde en afdeling, der passer til kundens ønske og behov. Sparekassen er aktionærer i BankInvest Holding A/S og Sparinvest Holdings SE. Endvidere er Sparinvest Sparekassens samarbejdspartner, når Sparekassens kunder vælger at placere deres opsparinger i puljer. Sparinvest udbyder en række puljer, således at kunderne kan finde en investering, som passer til deres risikoprofil.
- Krone Kapital A/S og PartnerLeasing A/S er Sparekassens samarbejdspartnere på leasingområdet. Krone Kapital formidler leasingaftaler for både Sparekassens private og erhvervs kunder, mens PartnerLeasing A/S formidler leasingaftaler for Sparekassens erhvervs kunder.

Øvrige leverandører af ydelser

Sparekassen samarbejder med en række øvrige selskaber og finansielle institutioner m.v., der sikrer Sparekassens produktudbud. Disse er bl.a. SDC A/S (IT-central), Nets A/S (betalingsformidling), VP Securities A/S, BOKIS A/S, VISA International (Visa-Dankort), MasterCard A/S.

Resultatopgørelse

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
4	Renteindtægter	161.808	149.355
5	Renteudgifter	35.851	19.372
	Netto renteindtægter	125.957	129.983
	Udbytte af aktier mv.	5.673	1.441
6	Gebyrer og provisionsindtægter	67.952	68.895
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.305	1.924
	Netto rente- og gebyrindtægter	197.277	198.395
7	Kursreguleringer	11.944	9.997
	Andre driftsindtægter	1	1.300
8	Udgifter til personale og administration	121.685	110.857
13-15	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.759	5.179
	Andre driftsudgifter	680	956
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.043	2.219
	Resultat før skat	81.141	90.481
10	Skat	20.062	21.311
	Årets resultat	61.079	69.170
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	61.079	69.170
	Opskrivning af domicilejendomme	658	0
	Anden totalindkomst efter skat	658	0
	Årets totalindkomst	61.566	69.170
	Forslag til resultatdisponering		
	Årets resultat	61.079	69.170
	I alt til disponering	61.079	69.170
	Anvendt til rente af garantkapital	7.301	7.826
	Overført resultat	53.825	61.344
	I alt anvendt	61.079	69.170

Balance

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbank	521.251	890.311
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	193.593	105.657
12	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.405.382	1.308.182
	Obligationer til dagsværdi	1.304.088	1.013.088
	Aktier mv.	146.990	141.575
17	Aktiver tilknyttet puljeordninger	604.596	536.328
13	Immaterielle aktiver	12.188	13.519
14	Grunde og bygninger	27.152	23.958
	– Investeringsejendomme	3.845	0
	– Domicilejendomme	11.517	14.669
	– Domicilejendomme (leasing)	11.790	9.289
15	Øvrige materielle aktiver	5.506	5.418
10	Udskudte skatteaktiver	1.849	2.322
	Andre aktiver	27.615	25.682
	Periodeafgrænsningsposter	7.141	6.556
	Aktiver i alt	4.257.351	4.072.596
Passiver			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	71	48
16	Indlån og anden gæld	2.912.489	2.860.528
17	Indlån i puljeordninger	604.596	536.328
	Aktuelle skatteforpligtelser	15.624	18.454
	Andre passiver	88.452	64.987
	Periodeafgrænsningsposter	5.004	4.781
	Gæld i alt	3.626.237	3.485.126
Hensættelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	305	275
9	Hensættelser til tab på garantier	638	392
	Andre hensatte forpligtelser	1.055	830
	Hensatte forpligtelser i alt	1.998	1.497
18	Efterstillede kapitalindskud	15.000	40.000
	Egenkapital		
	Garantkapital	193.681	181.525
	Opskrivningshenlæggelse, anlægsaktiver	658	0
	Overført resultat	412.476	356.622
	Rente af kapital	7.301	7.826
	Egenkapital i alt	614.116	545.973
	Passiver i alt	4.257.351	4.072.596

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Opskrivnings- henlæggelse	Rente af garantkapital	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	175.031	294.177	0	4.285	473.493
Ændringer i året:					
Årets resultat	0	69.170	0	0	69.170
Totalindkomst for regnskabsåret	0	69.170	0	0	69.170
Garantkapital indbetalt (netto)	6.494	0	0	0	6.494
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	-4.255	-4.255
Reg. afsat rente af garantkapital	0	29	0	-29	0
Skatteværdi af rente af garant kapital	0	1.072	0	0	1.072
Foreslået rente af garantkapital	0	-7.826	0	7.826	0
Egenkapital 31. december 2023	181.525	356.623	0	7.826	545.973
Egenkapital 1. januar 2024	181.525	356.623	0	7.826	545.973
Ændringer i året:					
Årets resultat	0	61.079	0	0	61.079
Anden totalindkomst	0	0	658	0	658
Totalindkomst for regnskabsåret	0	61.079	658	0	61.737
Garantkapital indbetalt (netto)	12.156	0	0	0	12.156
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	-7.771	-7.771
Reg. afsat rente af garantkapital	0	55	0	-55	0
Skatteværdi af rente af garantkapital	0	2.020	0	0	2.020
Foreslået rente af garantkapital	0	-7.301	0	7.301	0
Egenkapital 31. december 2024	193.681	412.476	658	7.301	614.116

Kapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Kapitalprocent beregnet som kapitalgrundlag efter fradrag i procent af risikoeksponering i alt	32,0%	31,7%
Kernekapitalprocent beregnet som kernekapital efter fradrag i procent af risikoeksponering i alt	31,1%	29,3%
Egentlig kernekapitalprocent beregnet som egentlig kernekapital efter fradrag i procent af risikoeksponering i alt	31,1%	29,3%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital ex. hybrid kernekapital	614.116	545.973
Egentlig kernekapital før fradrag	614.116	545.973
Foreslået rente af garantkapital	-7.301	-7.826
Immaterielle aktiver	-12.188	-13.518
Udskudt aktiveret skatteaktiv	-1.849	-2.322
Egentlig kernekapital – instrumenter i den finansielle sektor	-52.409	-56.073
Utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer	-6.621	-8.003
Øvrige fradrag	-4.701	-4.469
Egentlig kernekapital efter fradrag	529.047	453.762
Supplerende kapital	15.000	40.000
Fradrag supplerende kapital	0	-2.127
Kapitalgrundlag	544.047	491.635
Risikovægtede poster		
Kreditrisiko	1.191.441	1.179.046
Markedsrisiko	177.507	140.455
Operationel risiko	332.040	229.821
Risikovægtede poster i alt	1.700.988	1.549.322

Noter

1. Hoved- og nøgletal.....	45
2. Anvendt regnskabspraksis.....	46
3. Risikostyring	57
4. Renteindtægter.....	60
5. Renteudgifter.....	60
6. Gebyrer og provisionsindtægter	60
7. Kursreguleringer	60
8. Udgifter til personale og administration	61
9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	62
10. Skat	65
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	65
12. Udlån og tilgodehavender	66
13. Immaterielle aktiver.....	69
14. Grunde og bygninger.....	70
15. Øvrige materielle anlægsaktiver	71
16. Indlån og anden gæld	72
17. Pensionspuljer	72
18. Efterstillede kapitalindskud	73
19. Eventualforpligtelser	73
20. Regnskabsmæssig sikring	73
21. Pantsætninger	73
22. Nærtstående parter	74
23. Valutarisiko	74
24. Aktierisiko	75
25. Renterisiko på gældsinstrumenter	75

1. Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	197.277	198.395	144.616	130.544	125.390
Kursreguleringer	11.944	9.997	-31.055	-1.137	-816
Andre driftsindtægter	1	1.300	88	35	48
Udgifter til personale og administration	121.685	110.857	105.202	105.505	108.080
Andre driftsudgifter	680	956	48	0	417
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.043	2.219	-5.103	-4.633	931
Resultat før skat	81.141	90.481	8.998	22.675	10.231
Skat	20.062	21.311	1.115	5.994	1.233
Årets resultat	61.079	69.170	7.883	16.681	8.998
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.405.382	1.308.182	1.191.543	1.215.864	1.165.791
Indlån	3.517.085	3.396.856	3.231.316	3.177.452	3.040.719
Egenkapital	614.116	545.973	473.493	461.260	428.591
Aktiver i alt	4.257.351	4.072.596	3.822.401	3.747.568	3.579.487
Nøgletal					
Kapitalprocent	32,0	31,7	28,1	23,6	23,3
Kernekapitalprocent	31,1	29,3	25,6	21,5	21,1
Egenkapitalforrentning før skat	14,0	17,8	1,9	5,1	2,4
Egenkapitalforrentning efter skat	10,5	13,6	1,7	3,8	2,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,63	1,77	1,09	1,21	1,09
Renterisiko	1,9	1,6	1,6	3,1	3,0
Valutaposition	2,1	2,6	0,6	0,6	1,9
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	41,4	40,1	38,6	40,0	40,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,4	2,5	2,6	2,7
Årets udlånsvækst	7,4	9,8	-2,0	4,4	-2,8
LCR	1.190	781	855	634	2.298
Summen af store eksponeringer	60,2	71,9	82,7	74,9	80,4
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	-0,2	-0,3	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,8	2,9	2,9	2,6	3,7
Afkastningsgrad	1,4	1,7	0,2	0,5	0,3

2. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ingen ændringer i anvendt regnskabspraksis for regnskabsåret 2024.

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 og immaterielle aktiver på tidspunkt 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 forekommer, inden årsrapporten 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. Endvidere indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Værdistigninger i domicilejendomme indregnes i anden totalindkomst medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter lukkekursen for valutaen på balancedagen svarende til den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte kurs.

Valutaforskelle, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balance dagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Samtlige renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner periodeafgrænses inden for regnskabsåret.

Renteindtægter på udlån som klassificeres som stadie 3 beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger.

Rente af garantkapital beregnes og afsættes som en overskudsdisponering. Denne overskudsdisponering godkendes af repræsentantskabet i forbindelse med regnskabets godkendelse, hvorefter renten tilskrives garantierne.

Renteindtægter omfatter den periodiserede del af stiftelsesprovisioner m.v., der anses for at være en del af lånets effektive rente. Renteindtægter på nedskrevne udlån indregnes som reducerede nedskrivninger.

Gebyrer og provisioner

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 og DLR opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes 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. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Der afgives ikke segmentoplysninger, da Sparekassen kun er til stede i Danmark og Sparekassen ikke har opdelt sin forretning, der udelukkende består af traditionel sparekassevirksomhed, i segmenter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter – herunder fortjeneste ved salg af midlertidig overtagne aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til Sparekassens personale.

Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser m.v. er beregnet og afsat i takt med, at retten optjenes under posten lønninger samt hensatte forpligtelser.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales fast bidrag til et af Sparekassen valgt pensionsselskab. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

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 regulering af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i totalindkomstopgørelsen med den del, der kan henføres til anden totalindkomst, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Posten består desuden af ændring i udskudt skat som følge af vedtaget ændring i fremtidige skatteprocenter.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Sparekassen er tilmeldt aconto-skatteordningen, og betalt aconto-skat modregnes i skyldig skat.

Såfremt regnskabsåret viser et negativt resultat før skat beregnes og aktiveres udskudt skat – dog under forudsætning af, at kommende års skattepligtige resultater forventes at have en størrelse, der giver mulighed for anvendelse af den udskudte skat.

Udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Det udskudte skatteaktiv er indregnet i balancen under posten udskudte skatteaktiver og er optaget til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Nedskrivning for forventede kredittab

Med de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller, udviklet af datacentralen SDC A/S og Sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- en stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 %, og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 %, eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 %. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet tillige tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor Sparekassen har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra større svage stadie 2 eksponeringer, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Kvartalsvis vurderes det, om de største eksponeringer, hvilket Sparekassen har defineret som eksponeringer større end 2 % af Sparekassens justerede kapitalgrundlag, har den rigtige stadie/nedskrivningsberegning i modelberegningen.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral SDC A/S, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Danmarks Nationalbank 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 to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles 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.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

Måling af udlån

Udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. og nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Stiftelsesprovisioner m.v., der sidestilles med en løbende rentebetaling, og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, periodiseres over løbetiden for det enkelte lån.

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:

- **stadie 1** omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. 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. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- **Stadie 3** omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet beregnet ud fra tre scenarier i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes under hensatte forpligtelser.

I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Obligationer og aktier m.v.

Værdipapirer, der er noteret på en børs, måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balance dagen.

Unoterede aktier måles ligeledes til dagsværdi. Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Sparekassens unoterede aktier omfatter aktier i sektorejede selskaber, og de beregnede dagsværdier herpå offentliggøres hvert kvartal af Lokale Pengeinstitutter med kommentarer og forudsætninger for beregningerne.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer føres i resultatopgørelsen under posten kursreguleringer.

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke afskrivning af goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokteres til Sparekassens pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelse af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

Goodwill afskrives ikke, men for hver pengestrømsfrembringende enhed testes goodwill for værdiforringelse mindst en gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris, og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikation på værdifald. Der nedskrives i så fald til nytteværdien.

Nedskrivninger på goodwill og kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen. Nedskrivninger på immaterielle aktiver (undtagen goodwill) kan tilbageføres, hvis der ikke længere er grundlag for nedskrivningen.

Grunde og bygninger

Sparekassen ejer en investeringsejendom og domicilejendomme.

Investeringsejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme, og måles efter første indregning til dagsværdi. Ændring i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursregulering.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, hvilket er dagsværdi, opgjort ud fra afkastmetoden på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Afskrivninger på bygninger beregnes lineært med 2 % p.a. svarende til en forventet brugstid på 50 år og med en evt. scrapværdi. Afskrivningen af særlige installationer i bygninger sker over 20 – 25 år. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivninger og nedskrivning ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under posten afskrivninger, medens eventuelle opskrivninger indregnes i anden totalindkomst med fradrag af udskudt skat, og bindes under posten opskrivningsshenlæggelser. Såfremt der er foretaget opskrivninger på en ejendom, der er indregnet i opskrivningsshenlæggelser, og hvor der efterfølgende foretages nedskrivninger på samme ejendom, modregnes nedskrivningen i anden totalindkomst i den tidligere foretagne opskrivningsshenlæggelse.

Såfremt en tidligere nedskrevet ejendom efterfølgende opskrives, indtægtsføres opskrivningen over resultatopgørelsen indtil hele den foretagne nedskrivning er tilbageført.

Avance/tab ved afståelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsudgifter.

Ved første indregning måles domicilejendomme som er leasingaktiver til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaftaler består af leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på domicilejendomme samt biler.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode.

Leasing

Leasingkontrakter (leasinggiver)

Leasingaktiviteter i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor Sparekassen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af amortisering (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne, og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste og tab ved salg af leasingaktiver føres under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsudgifter.

Leasingaktiviteter, hvor Sparekassen er leasinggiver omfatter landbrugsudstyr, lastbiler, industrimaskiner mv.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver, der består af driftsmidler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle værdiforringelse. Afskrivningerne beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid.

Afskrivninger og værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under posten af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Andre aktiver og passiver

Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder renter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets udløb, samt aktiver der ikke henhører under andre aktivposter.

Andre passiver omfatter passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter leasingforpligtelser og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning – herunder skyldige renter.

Regnskabsposterne måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter vedrørende senere regnskabsperioder, som er indgået før regnskabsårets afslutning, herunder modtagne renter og provisioner. 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.

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 virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres som nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser omfatter forpligtelser vedrørende personale – herunder jubilæumsgratualer m.v.

Garantier

De af Sparekassen afgivne garantier, specificeres i noterne under posten eventualforpligtelser. Såfremt det vurderes mest sandsynligt, at en garantiforpligtelse vil påføre Sparekassen et tab, hensættes forpligtelsen hertil under passivposten hensatte forpligtelser, og beløbet udgiftsføres i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Egenkapital

Renter af garantkapital optages under posten overskudsdisponering. Sparekassens ledelse beslutter på repræsentantskabsmøde i forbindelse med godkendelse af årsrapporten, hvorvidt årets resultat berettiger til udbetaling af garantrente. Garantrente vedrørende regnskabsåret 2024 udbetales således i 2025 efter afholdelse af repræsentantskabsmødet.

Nettobeløbet ved udstedelse af garantkapital indregnes som en stigning i egenkapitalen. Betaling af renter behandles som udbytte, og indregnes direkte i egenkapitalen på det tidspunkt forpligtelsen opstår.

Ved Sparekassens indfrielse af garantkapital vil egenkapitalen på indfrielsestidspunktet blive reduceret med indfrielsesbeløbet.

Hoved- og nøgletal

De i noterne anførte hoved- og nøgletal er opstillet og beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelsen forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, som har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

De omtalte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som selvfølgelig er usikre og uforudsigelige. At foretage skøn, som involverer kundeforhold og andre modparter, vil i sagens natur være forbundet med usikkerhed.

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, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2024, er følgende:

- nedskrivning på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier.
- Værdiansættelse af immaterielle aktiver.
- Værdiansættelse af investeringsejendom og domicilejendomme.
- Værdiansættelse af sektoraktier.

Måling af udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den ovennævnte beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2024, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende makroøkonomisk model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, som landbrug, 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 dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Værdierne på særligt landbrugsaktiver er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsomme. Således konstaterer Sparekassen stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden.

Endvidere kan ændringer i de anvendte værdier på staldpladser mv. kræve yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises, at sådanne ændringer vil være væsentlige.

Vi skal endvidere fremhæve, at særligt inden for landbrug kan en fornyet negativ udvikling medføre yderligere nedskrivninger, herunder ved ændring af de forudsætninger og skøn, der ligger til grund for nedskrivninger inden for dette område.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, 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.

For opgørelse af sikkerhedsværdier for private boliger anvendes der en vurdering fastsat af en vurderingssagkyndig ud fra kendskab til handler i det pågældende område og boligens stand.

Hensættelse til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti, er ligeledes behæftet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold.

Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment. 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.

Baggrund, metode og forudsætninger for det ledelsesmæssige skøn:

Tillæg 1: 11,5 mio. kr.

Baggrund: makroøkonomiske risici, geopolitisk uro, krig mv.

Metode og forudsætninger: skøn over øget nedskrivningsprocenter for alle segmenter undtagen landbrug.

Tillæg 2: 2,5 mio. kr. vedr. landbrug.

Baggrund: klimarelaterede risici, herunder CO₂-afgift.

Metode og forudsætninger: skøn over yderligere nedskrivningsprocenter svarende til 9,8 % af blanco.

Tillæg 3: 1,5 mio. kr. vedr. modelusikkerheder.

Baggrund: afbøde usikkerheder i nedskrivningsmodellen.

Metode: og forudsætninger: skønsmæssig vurdering.

Fordeling af det ledelsesmæssige skøn på stadier ultimo 2023 og 2024 i tkr.:

Stadier	2024	2023
Stadie 1	1.550	1.550
Stadie 2	4.650	4.650
Stadie 2 svag	9.300	9.300
I alt	15.500	15.500

Værdiansættelse af immaterielle aktiver

Nedskrivningstest på goodwill og kunderelationer indebærer skøn over, hvorledes de dele af Sparekassen, som goodwill og kunderelationer relaterer sig til, vil være i stand til at generere positive pengestrømme til at understøtte værdien af goodwill og kunderelationer. Skønnet over de forventede fremtidige pengestrømme medfører en vis usikkerhed. Den fremtidige usikkerhed er indregnet i diskonteringsrenten.

Værdifastsættelse af investeringsejendomme og domicilejendomme

For investeringsejendom er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af dagsværdien, og for domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af den omvurderede værdi. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

Værdiansættelse af sektoraktier

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder – såkaldte sektoraktier. Sektoraktierne værdiansættes til dagsværdi. Sektoren modtager ultimo hvert kvartal oplysning om dagsværdien i de væsentligste fællesejede selskaber fra Lokale Pengeinstitutter på baggrund af oplysninger fra selskaberne. Sparekassen anvender disse kurser. Kurserne er forbundet med en vis usikkerhed idet målingen kun i mindre grad er baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række noterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Ved omfordeling af sektoraktier anvendes omfordelingskursen som dagsværdi. Målingen er således forbundet med usikkerhed.

3. Risikostyring

Sparekassens virksomhed medfører, at Sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforsholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Sparekassen får vanskeligheder med, at overholde forpligtelser som de forfalder.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er Sparekassens overordnede politik, at Sparekassen alene påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen derfor har fornødne kompetencemæssige ressourcer til.

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

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

En af de væsentligste risici i Sparekassen er kreditrisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastlagt politikker og instrukser med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter ligger indenfor de vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter, som Sparekassen har forretninger med. Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkelte eksponeringer eller brancher ikke kan påvirke Sparekassens handlefrihed. Det er således Sparekassens målsætning at erhvervsudlån til en enkelt branche ikke overstiger 12 % af Sparekassens samlede udlån og garantier før fradrag af nedskrivninger.

Erhvervsudlån må i alt maksimalt udgøre 45 % af Sparekassens udlån og garantier før fradrag af nedskrivninger. Sparekassens udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 12.

Sparekassen tilstræber at opnå tilstrækkelig sikkerhed til, at afdække risikoen i de enkelte eksponeringer, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentligt for Sparekassen at opnå tilstrækkelig sikkerhed uanset sikkerhedens type, og uanset om det giver mulighed for modregning i forbindelse med opgørelse af kreditrisikoen i kapitalopgørelsen.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer og køretøjer.

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler og varelagre.

Sparekassens største udlån til en enkelt branche er til landbrug. Eksponeringerne er fordelt på flere grene inden for både animalsk produktion og planteavl. Sparekassens væsentligste landbrugseksponeringer er alle individuelt vurderet, og nedskrivningsbehovet vurderes som værende tilstrækkeligt.

Kreditstyring

Sparekassen følger løbende eksponeringer på individuel basis. Udviser eksponeringen observerbar indikation for kreditforringelse, bliver der foretaget nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen har historisk set haft en realistisk kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsporteføljen.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at Sparekassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssig afdækning af risikoen på eksponeringen.

Kreditbonitet

Sparekassens eksponeringer opdeles i de kreditboniteter (3, 2a, 2b, 2c og 1), der er defineret af Finanstilsynet. Sparekassen tilpasser løbende sine krav til eksponeringernes bonitet i forhold til de aktuelle økonomiske vilkår.

Kreditkvalitet

Sparekassens eksponeringer opdeles efter, om de er NPE (non-performing exposure) eller performing, hvor NPE er misligholdte eksponeringer. NPE dækker over eksponeringer, hvor en eller flere af følgende betingelser er opfyldt:

- eksponeringen har været i restance i mere end 90 dage,
- eksponeringen er kategoriseret som unlikely to pay (UTP),
- eksponeringen er stadie 3 efter nedskrivningsreglerne.

Inden for NPE findes underkategorier med strengere definitioner for misligholdelse – eksempelvis begreber som objektiv indikation på kreditforringelse (OIK), kreditlempelser samt IFRS 9 stadie 2 svag og stadie 3.

Kreditlempelser er defineret som en ændring i lånevilkårene eller en fuldstændig/delvis refinansiering af en lånekontrakt, der ikke ville være givet/gennemført, hvis ikke eksponeringen havde været i økonomiske problemer. Ved disse hændelser vil kunderådgiveren kategorisere kunden som kreditlempet.

Siden 30. juni 2021 har NPE-bagstopper skullet fradrages i Sparekassens egentlige kernekapital. NPE-bagstopperen er en del af CRR II-reglerne og indebærer, at misligholdte eksponeringer indenfor en tidsperiode på maksimalt 10 år, fuldt ud skal fradrages i den egentlige kernekapital, hvis ikke eksponeringerne er fuldt nedskrevet.

Sparekassens fradrag for NPE-bagstopperen pr. 31. december 2024 udgør 6,6 mio. kr. Fradraget forøges som årene går, og Sparekassen holder derfor løbende øje med udviklingen i NPE-bagstopperen, ligesom der arbejdes med en fremskrivning og en behandling af eksponeringerne.

NPL-ratio beskriver andelen af nødlidende udlån. D.v.s. udlån, som opfylder NPE-definitionen beskrevet ovenfor i forhold til det samlede udlån. Hvis ratioen er 5,0 % eller derover, skal Sparekassen vedtage og gennemføre en strategi for nedbringelsen af disse udlån. Sparekassens NPL-ratio er pr. 31. december 2024 opgjort til 2,4 %.

Kreditrisici er yderligere beskrevet i noterne 9 og 12.

Markedsrisiko

Det er Sparekassens politik, at markedsrisici holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastsat konkrete risikorammer.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretning samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassens valutarisiko er opgjort til 0,0 %. Sparekassens valutarisiko består af risiko på udenlandske papirer (Investeringsforening), samt på beholdning af kontant valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder. Ejerandele i disse virksomheder er forretningsmæssigt relaterede, og anses derfor ikke som værende en del af Sparekassens aktierisiko.

Markeds-, valuta- og aktierisiko: Sparekassens risici fremgår af note 23, 24 og 25.

Likviditetsrisici

Det er Sparekassens mål, at udlån finansieres af indlån og egenkapital.

Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til Sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

IT-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC A/S, som Sparekassen er medejer af. IT-sikkerheden vurderes løbende.

4. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.377	18.979
Udlån og andre tilgodehavender	98.158	90.888
Obligationer	39.273	39.488
I alt renteindtægter	161.808	149.355

5. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	37	6
Indlån og anden gæld	33.768	17.217
Efterstillede kapitalindskud	1.581	2.033
Øvrige renteudgifter	465	116
I alt renteudgifter	35.851	19.372

6. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	8.477	8.280
Betalingsformidling	8.797	7.979
Lånesagsgebyrer	28.181	29.369
Garantiprovision	1.129	1.199
Øvrige gebyrer og provisioner	21.369	22.068
I alt gebyrer og provisionsindtægter	67.952	68.895

7. Kursreguleringer

Obligationer	6.024	2.686
Aktier mv.	4.555	6.620
Valuta	758	648
Aktiver tilknyttet puljeordninger	51.253	48.026
Indlån i puljeordninger	-51.253	-48.026
Øvrige aktiver	607	43
I alt kursreguleringer	11.944	9.997

8. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Vederlag til bestyrelse (11 medlemmer i 2024 og 12 i 2023)	1.527	1.277
Vederlag til bestyrelse i alt	1.527	1.277
Det udgiftsførte honorar i 2024 til bestyrelsen indeholder et vederlag til 4 bestyrelsesmedlemmer, som har udført en særlig opgave, som ikke er indeholdt i det vedtagne honorar på repræsentantskabsmødet i marts 2024. Det særlige vederlag er betinget af repræsentantskabets godkendelse.		
Personaleudgifter		
Løn (incl. løn til direktion: direktør Peter Lading Sørensen)	49.163	48.033
Pension	5.384	5.275
Andre udgifter til social sikring	9.275	8.926
Personaleudgifter i alt	63.822	62.234
heraf ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil (6 ansatte i 2024 og 7 ansatte i 2023)		
Lønninger	6.039	5.796
Pensioner	715	695
Udgifter til social sikring	1.029	989
I alt	7.783	7.480
Øvrige administrationsudgifter i alt	56.337	47.345
Udgifter til personale og administration i alt	121.685	110.857
Antal beskæftigede		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	75	73

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionens individuelle vederlag fremgår af Sparekassens hjemmeside under www.spardjurs.dk/Om-Os/Lønpolitik-og-vederlag

Pensionstilsagn

Sparekassen har ikke givet pensionstilsagn til nuværende eller forhenværende medlemmer af Sparekassens direktion.

Incitamentsprogrammer

Der er ikke fastsat særlige incitamentsprogrammer for bestyrelse, direktion, medarbejdere eller væsentlige risikotagere.

Aflønning

Sparekassens bestyrelse, direktion og medarbejdere aflønnes alle med fast vederlag. Der sker ikke aflønning af repræsentantskabsmedlemmer.

Revisionshonorar EY

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	669	0
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	519	0
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed*	88	0
Honorar for skatterådgivning	0	0
Honorar ikke-revisionsydelser **	62	0

* Andre erklæringsopgaver består af lovpligtige erklæringer til offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.

** Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter review ifm. indregning af overskud i kapitalgrundlaget, samt generel regnskabs-, moms- og skatterådgivning.

Revisionshonorar PwC

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	24	630
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	0	506
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed*	0	108
Honorar for skatterådgivning	0	0
Honorar andre ydelser **	24	16

* Andre erklæringsopgaver består af erklæringer til offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.

** Andre ydelser består af erklæring ifm. indregning af overskud i kapitalgrundlaget og deltagelse i møde med Finanstilsynet.

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Stadie 1		
Nedskrivninger primo	2.758	2.877
Nye nedskrivninger, netto	160	-119
Nedskrivninger ultimo	2.918	2.758
Stadie 2		
Nedskrivninger primo	17.635	17.019
Nye nedskrivninger, netto	1.270	615
Nedskrivninger ultimo	18.903	17.635

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Stadie 3		
Nedskrivninger primo	32.310	34.130
Nye nedskrivninger, netto	-2.436	3.446
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2.320	-7.135
Andre bevægelser	1.966	1.869
Nedskrivninger ultimo	29.520	32.310

Sparekassen har i 2024 afskrevet eksponeringer herunder aconto afskrivninger, der samlet svarer til 2,3 mio. kr. tilsvarende 7,1 mio. kr. i 2023. Det ledelsesmæssige skøn på udlån udgør 15,5 mio. kr. i 2024 mod 15,5 mio. kr. i 2023. Heraf indgår 1,55 mio. kr. i stadie 1 i 2024 mod 1,55 mio. kr. i 2023 og 13,95 mio. kr. i stadie 2 i 2024 mod 13,95 mio. kr. i 2023

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Stadie 1		
Hensættelser primo	119	245
Nye hensættelser, netto	33	-126
Hensættelser ultimo	153	119
Stadie 2		
Hensættelser primo	191	626
Nye hensættelser, netto	377	-435
Hensættelser ultimo	568	191
Stadie 3		
Hensættelser primo	911	2.116
Nye hensættelser, netto	62	-1.205
Andre bevægelser	0	0
Hensættelser ultimo	973	911

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	53.035	53.923
Nedskrivning på udlån og andre tilgodehavender kreditforringet ved første indregning		
Nedskrivning primo	0	416
Årets bevægelser	0	-416
Nedskrivning ultimo	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-1.007	3.942
Tab uden forudgående nedskrivning	418	751
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-924	-709
Indregnet i resultatopgørelsen	-1.513	3.984
Hensættelser til tab på garantier og utrukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	471	-1.765
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2	0
Indregnet i resultatopgørelsen	469	-1.765
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-1.043	2.219

10. Skat

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Skat af årets skattepligtige indkomst	17.740	19.371
Regulering af aktuel skat tidligere regnskabsår	-171	44
Regulering af udskudt skat	473	824
Beregnet skat i alt	18.042	20.239
Skat af egenkapitalbevægelser	2.020	1.072
Skat i alt i resultatopgørelsen	20.062	21.311
Effektiv skatteprocent		
Beregning af effektiv skatteprocent		
Selskabsskatteprocent i Danmark	26,0	25,2
Regulering for skat af skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger m.v.	-1,3	-1,6
Ændring af skatteprocent for udskudt skat	0	-5,0
Regulering af tidligere års skatter	0	5,0
Effektiv skatteprocent	24,7	23,6
Udskudte skatteaktiver		
Hensat primo	2.322	3.146
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Årets regulering	-473	-824
Udskudte skatteaktiver ultimo	1.849	2.322
Udskudte skatteaktiver fordeler sig på følgende:		
Materielle aktiver	1.260	1.548
Immaterielle aktiver	-2.835	-2.579
Udlån	3.214	3.151
Andre aktiver og passiver	209	202
I alt udskudte skatteaktiver	1.849	2.322

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	193.593	105.657
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	193.593	105.657
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
Anfordring	193.593	105.657
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	193.593	105.657

12. Udlån og tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
Anfordring	23.643	8.476
Til og med 3 måneder	61.237	106.351
Over 3 måneder og til og med 1 år	307.298	249.612
Over 1 år og til og med 5 år	383.819	346.295
Over 5 år	629.385	597.448
Udlån og tilgodehavender i alt	1.405.382	1.308.182
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.405.382	1.308.182
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.405.382	1.308.182
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8,7%	7,3%
Industri og råstofudvinding	2,7%	3,0%
Energiforsyning	0,2%	0,2%
Bygge- og anlæg	4,0%	3,3%
Handel	4,8%	7,1%
Transport, hoteller og restauranter	1,5%	1,1%
Information og kommunikation	0,1%	0,1%
Finansiering og forsikring	1,8%	1,9%
Fast ejendom	7,8%	6,7%
Øvrige erhverv	3,3%	3,4%
Erhverv i alt	34,9%	34,0%
Private	65,1%	66,0%
Udlån og garantier i alt	100,0%	100,0%

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter rating klasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)**2024**

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	42.245	56.016	98.261
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	94.212	41.175	648	136.035
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	758.812	154.060	0	912.872
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	1.118.590	120.941	0	1.239.531
Total	1.971.614	358.421	56.664	2.386.699

2023

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	45.528	72.989	118.517
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	133.004	25.351	14.689	173.044
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	769.434	129.037	0	898.471
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	1.016.264	102.812	0	1.119.076
Total	1.918.702	302.728	87.678	2.309.108

Sparekassen har gennem de senere år haft faldende nedskrivninger – både individuelle og statistiske (IFRS9).

Sparekassen konstaterer også en generel forbedret økonomi på alle segmenter, hvorfor vi løbende har ændret klassifikation på kunder.

Der ses en ændring i de bedste klassifikationer (2a og 2b) fra ultimo 2021 til ultimo 2024. Således udgør de bedste klassifikationer 90,2 % ultimo 2024 mod 85,6 % ultimo 2021.

Tilsvarende falder klassifikation 1 fra 6,5 % til 4,1 % i samme periode.

En tilsvarende ændring ses i stadietvandringen, idet stadie 1 og 2 ultimo 2021 udgjorde 91 % mod 94 % ultimo 2024. Tilsvarende falder stadie 2 svag og stadie 3 fra 9 % til 6 %.

Det ledelsesmæssige skøn er uændret 15,5 mio. kr. og fordeles fortsat således, stadie 1–10 %, stadie 2–30 % og stadie 2 svag–60 %.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

2024

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	135.926	85.167	70	221.163
Industri og råstofudvinding	45.680	15.967	3.034	64.681
Energiforsyning	15.795	250	0	16.045
Bygge og anlæg	116.222	7.202	1.970	125.394
Handel	94.035	37.480	7.013	138.528
Transport, hoteller og restauranter	29.251	5.342	1.898	36.491
Information og kommunikation	2.916	412	0	3.328
Finansiering og forsikring	33.370	4.289	1.782	39.441
Fast ejendom	149.328	17.373	2	166.703
Øvrige erhverv	81.717	21.899	2.466	106.082
Erhverv i alt	704.240	195.381	18.235	917.856
Private	1.267.373	163.040	38.429	1.468.843
Total	1.971.613	358.421	56.664	2.386.699

2023

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	138.492	42.308	95	180.895
Industri og råstofudvinding	47.739	20.456	3.007	71.202
Energiforsyning	15.610	1	0	15.611
Bygge og anlæg	87.223	10.479	3.893	101.595
Handel	119.984	30.156	19.926	170.066
Transport, hoteller og restauranter	27.012	1.554	1.935	30.501
Information og kommunikation	2.247	938	0	3.185
Finansiering og forsikring	56.315	2.629	1.882	60.826
Fast ejendom	113.807	24.518	7.001	145.326
Øvrige erhverv	78.699	16.754	1.561	97.014
Erhverv i alt	687.128	149.793	39.300	876.221
Private	1.231.574	152.935	48.378	1.432.887
Total	1.918.702	302.728	87.678	2.309.108

13. Immaterielle aktiver

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Goodwill		
Kostpris primo	11.090	11.090
Kostpris goodwill ultimo	11.090	11.090
Kunderelationer		
Kostprisen	14.753	14.753
Kostpris primo		
Samlet kostpris ultimo	14.753	14.753
Ned- og afskrivninger		
Ned- og afskrivninger primo	12.324	10.849
Årets ned- og afskrivninger	1.332	1.475
Samlede ned- og afskrivninger ultimo	13.656	12.324
Kunderelationer ultimo i alt	1.097	2.429
Immaterielle aktiver ultimo i alt	12.188	13.519

Der er foretaget impairmenttest af goodwill. Denne gav ikke anledning til nedskrivninger.

14. Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Investeringsjendomme		
Primo	0	0
Tilgang	3.845	0
Indregnet værdi ultimo	3.845	0
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	14.669	19.815
Tilgang	430	171
Afgang	-5.320	-5.185
Årets afskrivninger	-503	-617
Værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen	-1.346	0
Værdiændringer, som i årets løb er indregnet i egenkapitalen	658	0
Årets tilbageførsler	2.929	485
Omvurderet værdi ultimo	11.517	14.669
Leasing domicilejendomme		
Leasing aktiver		
Primo	9.289	9.379
Tilgang	3.909	345
Afgang	0	0
Årets tilbageførsler	0	639
Årets afskrivninger	-1.408	-1.074
Indregnet værdi ultimo	11.790	9.289
Leasing forpligtigelser		
Forfald af leasing forpligtigelser		
0-1 år	1.645	1.047
1-5 år	6.166	4.993
Over 5 år	4.234	3.325
Indregnet værdi ultimo	12.045	9.365

Sparekassen er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i Sparekassens balance som leasingaktiver under domicilejendomme med 11,8 mio. kr. Leasinggælden er indregnet under andre passiver 12,0 mio. kr.

15. Øvrige materielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Kostprisen		
Kostpris primo	14.336	12.638
Regulering	0	-1.531
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.324	3.883
Afgang i årets løb	-854	-654
Kostpris ultimo	15.806	14.336
Ned- og afskrivninger primo	8.918	9.313
Årets afskrivninger	1.676	1.642
Regulering	0	-1.531
Tilbageførte ned- og afskrivninger	-294	-506
Ned- og afskrivninger ultimo	10.300	8.918
Bogført værdi ultimo	5.506	5.418

Heraf Leasing driftsmidler

Leasing aktiver

Primo	1.091	278
Tilgang	311	1.272
Afgang	-296	-88
Årets tilbageførsler	148	59
Årets afskrivninger	-570	-430
Indregnet værdi ultimo	684	1.091

Leasing forpligtigelser

Forfald af leasing forpligtigelser

0-1 år	517	514
1-5 år	174	579
Over 5 år	0	0
Indregnet værdi ultimo	691	1.093

Sparekassen er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i Sparekassens balance som en del af driftsmidler med 0,7 mio. kr. Leasinggælden er indregnet under andre passiver med 0,7 mio. kr.

16. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Indlån og anden gæld fordelt på		
Anfordring	2.713.138	2.607.057
Tidsindskud	53.689	100.008
Særlige indlånsformer	145.662	153.463
I alt indlån og anden gæld	2.912.489	2.860.528
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	2.773.595	2.714.034
Til og med 3 måneder	4.045	3.227
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.002	8.677
Over 1 år og til og med 5 år	40.017	37.369
Over 5 år	86.830	97.221
I alt indlån og anden gæld	2.912.489	2.860.528

17. Pensionspuljer

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Aktiver		
Kontantindestående	2.420	1.683
Investeringsforeningsandele	599.269	533.913
Andet	2.907	732
Aktiver i alt	604.596	536.328
Passiver		
Samlet indlån	604.596	536.328
Passiver i alt	604.596	536.328

18. Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR	15.000	40.000

Supplerende kapital: 25,0 mio. kr. udstedt 21. august 2019, fast rente 5,00 % p.a. frem til 1. september 2024 – udløb 21. august 2029. Lånet blev indfriet i august 2024.

Supplerende kapital: 15,0 mio. kr. udstedt 12. november 2020, fast rente 5,25 % p.a. frem til 12. november 2025 – udløb 12. november 2030

19. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Garantier		
Finansgarantier	88.569	98.387
Tabsgarantier for realkreditlån	81.198	238.237
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	162.780	93.192
Øvrige garantier	66.490	48.207
Garantier i alt	399.037	478.023
Andre forpligtende aftaler		
Udtrædelsesgodtgørelse af SDC*	86.368	77.679
Andre forpligtende aftaler ialt	86.368	77.679

* Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassen maksimalt pligtig til at skulle betale et beløb svarende til 2½ års omsætning fra ophør af kundeforholdet + Sparekassens andel af immaterielle anlægsaktiver.

20. Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen har ikke foretaget sikring af poster i balancen ved anvendelse af finansielle instrumenter.

21. Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

22. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Sparekassen

Ingen har bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Størrelsen af lån – samt pant, kaution eller garanti med oplysninger om de væsentligste vilkår stillet til nedenstående ledelsesmedlemmer

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Lån til ledelsen		
Direktion	100	100
Bestyrelse	40.306	26.046
Lån til ledelsen i alt	40.406	26.146
Sikkerhedsstillelser		
Direktionen	0	0
Bestyrelsen	24.795	14.660
Sikkerhedsstillelser i alt	24.795	14.660

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår. Herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2,80 % til 11,75 %.

23. Valutarisiko

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Valutakursindikator 1	10.843	11.873
Valutaindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	2,1%	2,6%

Valutarisikoen er udtryk for risikoen for tab på Sparekassens positioner i fremmed valuta, når valutakursen ændrer sig negativt med 2 % i forhold til eksponering.

Valutaindikator 1 beregnes som den største sum af henholdsvis positioner i valuta, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende, og sum af positioner i valuta, hvor Sparekassen har nettogæld. Den største af disse positioner sættes i forhold til kernekapitalen efter fradrag.

Med udgangspunkt i Sparekassens positioner i EUR og øvrige valutaer er kursfølsomheden vurderet i forhold til opgørelsen af en sandsynlig valutakursrisiko. Kursrisikoen i forhold til EUR skønnes at udgøre 2,25 %, GBP 5 % mens kursrisikoen på øvrige valutaer skønnes til at udgøre 12,0 %.

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Positioner i EUR	8.360	9.436
Valutarisiko 2,25 %	188	212
Positioner i GBP	1.876	1.758
Valutarisiko 5 %	94	88
Positioner i andre valutaer	606	680
Valutarisiko 12 %	73	82
Negativ effekt på årets resultat før skat	355	382
Negativ effekt på egenkapital	262	286

24. Aktierisiko

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Beholdning unoterede aktier og andre kapitalandele	146.990	141.575
I alt aktieportefølje	146.990	141.575
Aktieeksponering i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0

Sparekassens aktieeksponering opgøres som Sparekassens beholdning af børsnoterede aktier i % af kernekapitalen efter fradrag. Andre kapitalandele indgår ikke i beregningen, men påvirker Sparekassens aktierisiko, og indgår i den følgende beregning.

Aktierisikoen er udtryk for risikoen for tab på porteføljen, når aktiekurserne falder.

Sandsynlige kurstab opgøres i forhold til et kurstab på 5 % på sektoraktier.

Kursfald på 5 % – sektoraktier	7.350	7.079
Negativ effekt på årets resultat før skat	7.350	7.079
Negativ effekt på egenkapital	7.350	7.079

25. Renterisiko på gældsinstrumenter

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)		
DKK	10.145	7.241
I alt renterisiko på positioner	10.145	7.241
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	1,9%	1,6%