



ÅRSRAPPORT

2023

Indhold

Selskabsoplysninger	1
Organisation	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	9
Årsregnskabet	29
Resultatopgørelse og totalindkomst	29
Balance pr. ultimo	30
Egenkapitalopgørelse	32
Noter	33

Selskabsoplysninger

Rønde Sparekasse
Hovedgaden 33
8410 Rønde

Telefon 86371366
Telefax 86371836
Internet: www.roendespar.dk
E-mail post@roendespar.dk

Reg.nr. 9354
CVR.nr. 17625012

Stiftet: 25. august 1868.

Hjemsteds-
kommune: Syddjurs

Repræsentantskab for perioden 01.01.24-31.12.27:

Finn Randrup, Tværvej 9, Egens, 8410 Rønde.
Connie Udengaard, Vinkelvej 5, 8410 Rønde.
Steen Knudsen, Baunevænget 29, 8410 Rønde.
Bjarne Madsen, Ø. Bakkevej 11, Vridders, 8420 Knebel.
Jan Møller Nielsen, Lillerupvej 10, 8410 Rønde.
Kim Bendtsen, Spurvevej 11, Thorsager, 8410 Rønde.
Anita Søholm, Tjurvej 7, 8410 Rønde.
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde.
Tina Bryder, Viborgvej 103B, 8600 Silkeborg.
Gert Tinggaard Jakobsen, Lufthavnsvej 3, Feldballe, 8410 Rønde.
Henrik Juulsgaard Poulsen, Månebjergvej 1, Korup, 8410 Rønde.
Jesper Norup, Hvedevangen 23, Thorsager, 8410 Rønde.
Lars Overgaard Christiansen, Havrevænget 28, Thorsager, 8410 Rønde.
Morten Nykjær Hallstrøm, Marienhoffvej 21, 8550 Ryomgård.
Vibeke Kahl, Nørreherredsvej 2 A, Ellev, 8410 Rønde.
Jane Skipper, Thorsagervej 2 A, 8544 Mørke.
Karsten Fryland Nielsen, Baunevænget 25, 8410 Rønde.
Henrik Søgaard Jensen, Harald Selmers Vej 82, 3 tv., 8240 Risskov.
Flemming Møller Hoe, Rubjergparken 30, 8870 Langå.
Per Hansen, Århusvej 3, Følle, 8410 Rønde.
Lars Bonde, Skolevej 15, 8410 Rønde.
Birgit Fuglsbjerg, Nygårdsvænget 10, 8410 Rønde.
Flemming Flindt, Baunehøjvej 4, Knagstrup, 8543 Hornslet.
Christian Svendsen, Bjødstrupvej 10, Bjødstrup, 8410 Rønde.
Bjarne Jacobsen, Hvedevangen 4, Thorsager, 8410 Rønde.
Laura Hviid Ketelsen, Silkeborgvej 335, 2.tv., 8230 Åbyhøj
Anne-Dorthe Hammer, Rådmandsvej 9D, 8500 Grenå.
Bent Sloth Lave, Scharffenbergsgade 13, 6400 Sønderborg.
Jeppe Henriksen, Frellingvej 23, 8560 Kolind.
Frederikke Kahl Søndergaard, Havrevænget 27, 8410 Rønde.

Bestyrelse:

Formand: Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2022-marts 2025)
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2021-marts 2024)
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2022-marts 2025)
Christian Svendsen, Bjødstrup (valgperiode marts 2023-marts 2026)
Ane Søgaard, Århus (valgperiode marts 2021-marts 2024)
Flemming Johnsen, Mariager (valgperiode marts 2021-2024)

Direktion:

Jens Haahr, Rønde

Revisor:

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Repræsentantskabsmøde:

Ordinært repræsentantskabsmøde afholdes den 13. marts 2024.

Godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde den 13. marts 2024.

Dirigentens underskrift:

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 for Rønde Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel 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, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 og resultatet af sparekassens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Rønde, den 12. marts 2024.

Direktion:

Jens Haahr

Bestyrelse:

Steen Knudsen
Formand

Finn Randrup
Næstformand

Anita Søholm

Christian Svendsen

Ane Søgaard

Flemming Johnsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Rønde Sparekasse

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med Lov om finansiel 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Rønde Sparekasse den 17. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutningen i en samlet sammenhængende opgaveperiode på tre år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

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

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.

Udlån udgør 303,9 mio.kr. pr. 31. december 2023 (udlån udgjorde 326,2 mio.kr. pr. 31. december 2022). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgør 34,5 mio.kr. pr. 31. december 2023 (34,1 mio.kr. pr. 31. december 2022).

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

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet, er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 3 og 13.

I 2023 har indregning af effekten af makroøkonomiske usikkerheder krævet særlige opmærksomhed, i form af ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger.

Vi har vurderet, at følgende forhold er de mest skønsmæssige og har krævet en øget opmærksomhed ved revisionen:

- Identifikation af eksponeringer og garantier mv, som er kreditforringet i forhold til første indregning.
- Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie et og to.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie tre.
- Vurdering af konsekvenserne af makroøkonomiske usikkerheder samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, i form af ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger.

Forholdet er behandlet således i revisionen

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

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

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelserne i stadie et og to
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn.

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

- Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af den tilknyttede datacentral, herunder den modtagne revisorerklæring om at modellens beregninger er inden for rammerne af regelsættet i den danske regnskabsbekendtgørelse, samt der i sparekassens anvendelse af nedskrivningsmodellen er taget højde for de fremhævelser, der er nævnt i revisorerklæringen.
- Gennemgang og vurdering af sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie et og stadie to, herunder en vurdering af de modelvariable og forudsætningerne herfor, som sparekassens ledelse har vurderet at være dækkende for sparekassens forhold.
- Stikprøvevis kontrol af nøjagtigheden af data der ligger til grund for opgørelsen, samt efterregning heraf.
- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.
- For udlån klassificeret i stadie tre, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og sparekassens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.
- Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger i relation til konsekvenserne af makroøkonomiske usikkerheder og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om

selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 12.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10777

Ledelsesberetning 2023 – hovedpunkter

Ledelsen finder det opnåede resultat meget tilfredsstillende.

- Sparekasse realiserer et resultat før skat på 21,2 mio. kr. mod 4,5 mio. kr. i 2022. Resultatet er det bedste i Sparekassens 155-årige historie
- De samlede nedskrivninger påvirker resultatet negativt med kr. 4,1 mio. mod sidste års positive påvirkning på kr. 5,4 mio.
- Sparekassen har øget det ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger med 0,5 mio. kr. til 4,3 mio. kr. svarende til ca. 1,4 % af sparekassens udlån eller 1,0 % af udlån og garantier
- Kursreguleringer påvirker resultatet positivt med 4,2 mio. kr. mod sidste års negative påvirkning på 11,3 mio. kr.
- Sparekassen har fortsat en meget tilfredsstillende basisindtjening* på 21,0 mio. kr. mod 10,4 mio. kr. i 2022
- Udgifter til personale og administration udgør 28,6 mio. kr. mod 27,5 mio. kr. i 2022, en stigning på 4,0 %, hvilket er tilfredsstillende set i sammenhæng med de generelle prisstigninger og indgåede overenskomster
- Egenkapitalen udgør 159,6 mio. kr. mod 143,1 mio. kr. ultimo 2022
- Udlån udgør 303,9 mio. kr. mod 326,2 mio. kr. ultimo 2022 – et fald på 6,8%
- Udlån og garantier er fordelt med 73 % til private kunder og 27 % til erhvervs-kunder
- Indlån inkl. puljer udgør 1.031,8 mio. kr. mod 1.043,3 mio. kr. – et fald på 1,1%
- Kapitalprocenten er opgjort til 37,3 % mens Sparekassens individuelle kapitalbehov inkl. bufferkrav og et udækket NEP-krav er opgjort til 19,5 %. Den kapitalmæssige overdækning udgør således 17,8 %
- Tilfredsstillende likviditet med en LCR-procent på 3.147 % og en NSFR på 216 % mod lovens krav på 100 %.
- Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten
- Sparekassen har fastsat garantrenten for 2023 til 5,0 %

*) Basisindtjeningen er udtryk for nettorente- og gebyrindtægterne tillagt øvrige driftsindtægter, fratrukket omkostninger til personale og administration, afskrivninger og andre driftsudgifter.

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter, og dermed tilbyde kunderne et bredt sortiment af pengeinstitut-, realkredit-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter.

Sparekassen lægger afgørende vægt på den tætte og personlige kundekontakt, som er omdrejningspunktet for den individuelle rådgivning. Sparekassens kunder er primært baseret i Sparekassens markedsområde som udgør Djursland og de kommuner som støder op hertil. Ved udgangen af 2023 er 84 % af Sparekassens eksponeringer givet til kunder, som har bopæl inden for Sparekassens markedsområde.

Den Grønne omstilling tager fart

Finanssektoren er blevet tildelt en central rolle i samfundets grønne omstilling.

Rønde Sparekasse bidrager naturligt til denne omstilling. Stadig flere finansielle produkter udbydes i grøn udgave, herunder bl.a. boligfinansiering, bolig renovering, bilkøb og finansiering af virksomheders grønne omstilling.

Sparekassens samlede finansiering af grøn omstilling forventes at vokse i takt med kundernes efterspørgsel af finansiering af grønne aktiver og kunders investeringsønsker i grønne aktiver.

Sparekassen inddrager bæredygtighed i rådgivningen af kunderne, hvor det er relevant. Dette fordrer naturligvis efteruddannelse af rådgivere; en proces der løbende forventes udbygget de kommende år.

Sparekassens samarbejdspartnere har iværksat betydelige initiativer for at kunne efterkomme den forventede efterspørgsel efter bl.a. grønne investeringsalternativer, og som en naturlig del heraf, at kunne rapportere på klimaafttrykket på de gennemførte investeringer. Sparekassen opgør for regnskabsåret 2023 Sparekassens CO₂ aftryk fra investeringsprodukter, herunder for kunders investering i puljer i Lokal Puljeinvest og Investeringskonto FRI. Nærmere oplysninger kan findes på Sparekassens hjemmeside [CO₂ -aftrykket fra investeringsprodukter 2023](#)

I tillæg hertil har Sparekassen udarbejdet en erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Rønde Sparekasse sikrer sig, at valgte samarbejdspartnere indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen, så der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Se mere på Sparekassens hjemmeside

[Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer](#)

For at bidrage yderligere til den grønne omstilling har Sparekassen i 2023 fået forhåndstilladelse til at etablere et solcelleanlæg på Sparekassens domicilejendom. Projektet er i projekteringsfasen og forventes realiseret i 2024. Anlægget vil fylde ca. 105 m² og have en forventelig årsproduktion på ca. 20.000 – 25.000 kWh.

Sparekassen vil ved investeringen potentielt kunne dække ca. 25 – 30 % af ejendommens samlede el-forbrug og samtidig levere et betydelig bidrag til elnettet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Rønde Sparekasses betalte selskabsskat er i 2023 forhøjet med ca. 0,6 mio. kr. til i alt kr. 5,1 mio. grundet folketingets vedtagelse af en særskat på finansielle virksomheder gældende for 2023 og frem. Særskatten skal finansiere retten til tidlig pension, den såkaldte Arne-pension. Arne-skatten hæver selskabsskatten fra 22 pct. til 25,2 pct. i 2023, stigende til 26 % i 2024.

Årets resultat efter skat udgør således 16,1 mio. kr. mod 3,6 mio. kr. efter skat i 2022. Den positive udvikling på 12,5 mio. kr. skyldes hovedsageligt en betydelig forøgelse af netto rente- og gebyrindtægter på 11,9 mio. kr. i forhold til 2022. Den stigende rente gennem 2023 har medført en højere forrentning af Sparekassens betydelige overskudslikviditet.

I konsekvens heraf har Sparekassen en basisindtjening på 21,0 mio. kr. mod 10,4 mio. kr. i 2022.

Basisindtjeningen anvendes som mål for Sparekassens nettoindtjening via driften. I forbindelse med årsrapport 2022 blev der udmeldt en forventet basisindtjening i niveauet 8,0 – 11,0 mio. kr., der senere blev opjusteret i halvårsregnskabet for 2023 til niveauet 15,0 – 17,0 mio. kr.

Den opnåede basisindtjening ligger således markant over de udmeldte forventninger og skyldes en fortsat væsentlig vækst i indtjening i andet halvår 2023.

Forventninger til årets resultat før skat blev i årsrapporten for 2022 meldt ud at være i niveauet 5,0 – 8,0 mio. kr., der senere blev opjusteret i halvårsregnskabet for 2023 til niveauet 15,0 – 17,0 mio. kr.

Resultatet før skat på 21,2 mio. kr. for 2023 ligger således også betydeligt over det forventede.

At resultat før skat og basisindtjeningen er næsten identisk skyldes, at påvirkningen af positive kursreguleringer på 4,2 mio. kr. ophæves af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 4,1 mio. kr.

Ledelsen finder det opnåede resultat meget tilfredsstillende, men forventer ikke at kunne gentage rekordindtjeningen i 2024.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne er i 2023 steget med ca. 11,7 mio. kr. fra 37,6 mio. kr. til 49,3 mio. kr.

Stigningen er en kombination af en stigning i netto renteindtægterne på ca. 13 mio. kr. og et fald på ca. 1 mio. kr. i netto gebyrer og provisionsindtægterne.

Stigningen i nettorenteindtægterne skyldes hovedsageligt en højere forrentning af Sparekassens betydelige overskudslikviditet i Danmarks Nationalbank kombineret med en generelt stigende udlånsrente. Sparekassen oplever dog et betydeligt pres på rentemarginaler på gængse produkter som bil- og boliglån.

Faldet i gebyrer og provisionsindtægterne skyldes primært en mere afdæmpet aktivitet på boligmarkedet i 2023 set i forhold til 2022.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne er i 2023 positive med samlet 4,2 mio. kr.

Kursregulering på obligationer er positiv med 2,3 mio. kr., og kursregulering på aktier er positiv med 1,8 mio. kr.

2023 var et turbulent år på værdipapirmarkedene, hvor Nationalbanken gennemførte 6 renteforhøjelser og foliorenten steg fra 1,75 % til 3,60 %. Samtidig oplevede markedet en betydelig usikkerhed i relation til inflationsudvikling, klimaforandringer og krig i såvel Ukraine og i Mellemøsten.

Når 2023 alligevel blev et godt investeringsår skyldes det et skifte i centralbankernes retorik vedrørende pengepolitikken. Specielt FED i USA og i mindre grad ECB i Europa begyndte i 4 kvartal at indikerer mulige rentelempelser. Retorikken og timingen overraskede de finansielle markeder, hvilket var årsagen til betydelige rentefald i årets sidste to måneder. Rentefaldet udløste kursstigninger på såvel obligationsmarkedet som aktiemarkedet og var hovedårsagen til et positivt 2023.

Sparekassen har grundet et stort indlånsoverskud i niveauet 600 mio. kr. haft en betydelig obligationsbeholdning med en løbetid på mellem 1 år og 2 år, der i regnskabsåret har bevæget sig fra en kursværdi på ca. 270 mio. kr. til en kursværdi på ca. 235 mio. kr., hovedsageligt som følge af udløb på en del af beholdningen.

Til trods for Sparekassens relativt beskedne renterisiko på 1,8 % på obligationsbeholdningen ved indgangen til 2023 har rentefaldet sidst på året udløst en kursgevinst på 2,3 mio. kr. Sparekassens renterisiko på obligationsbeholdningen udgør ved udgangen af 2023 på 1,4 %.

Sparekassen forventer et fald i den korte rente i 2024, men forventer ikke kursgevinster på obligationsbeholdningen i 2024 grundet udløb på dele af beholdningen.

Afkastet på aktier stammer fra Sparekassens beholdning af sektoraktier, da Sparekassen ikke har haft kommercielle aktier i 2023.

Sparekassen har en positiv kursregulering på valuta på 0,1 mio. kr., hvorefter de samlede kursreguleringer kan opgøres til en samlet positiv påvirkning på 4,2 mio. kr. i 2023.

Udgifter til personale og administration

Personaleudgifterne eksklusive ledelsesvederlag udgør i 2023 13,3 mio. kr. mod 13,0 mio. kr. i 2022, en stigning på ca. 2,3 %, hvilket betragtes som tilfredsstillende, henset til de indgåede overenskomster på finansområdet. Det gennemsnitlige antal beskæftigede i Sparekassen, omregnet til heltidsbeskæftigelse, udgør i 2023 i alt 16 medarbejdere mod ligeledes 16 medarbejdere i 2022.

Sparekassen har i regnskabsåret været tilbageholdende ift. at vækste forbruget af personaleressourcer, da aktivitetsniveauet gennem regnskabsåret har været stagnerende. Sparekassen forventer imidlertid en vækst i medarbejderantallet i 2024, da tilgangen af nye kunder og yderligere regulering kræver flere ressourcer, herunder til hvidvaskbekæmpelse, compliance- og risikostyring.

Sparekassen har i regnskabsåret ligeledes forsøgt at fastholde en relativ beskeden udvikling i administrationsudgifterne der i 2023 udgør 12,9 mio. kr. mod 12,2 mio. kr. i 2022, en stigning på 5,7 %. Prisudviklingen på især IT-ydelser vanskeliggør en mere beskeden udvikling i administrationsudgifterne.

Samlet udgør udgifter til personale og administration 28,6 mio. kr. i 2023 mod 27,5 mio. kr. i 2022.

Sparekassens omkostningsstruktur er i store træk effektiviseret bl.a. som følge af, at alle funktioner er samlet på en lokation. Sparekassen forventer, at udgifterne til personale og administration vil være stigende i 2024.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Dansk økonomi har i 2023 bevæget sig ind i en konjunkturfase med afdæmpet vækst, i takt med at især højere renter er slået igennem på forbrug og boliginvesteringer. Når hertil kommer, at Krigen i Ukraine fortsat skaber en betydelig usikkerhed for mange virksomheder, så er såvel forbrugere og virksomheder blevet mærkbart mere forsigtige.

Enkelte af Sparekassens kunder er i konsekvens heraf begyndt at opleve betalingsvanskeligheder i 2023. Sparekassen har i 2023 nedskrevet 3,6 mio. kr. på især 2 kundegrupper, boligejere og serviceerhverv.

Nogle boligejere kæmper med en betydelig højere rentebyrde end tidligere og forbrugsorienterede serviceerhverv oplever, at der er stor fokus på pris og fravalg af unødvendige indkøb.

Til at opfange en vækst i antallet af kunder der måtte opleve betalingsvanskeligheder, anvender Sparekassen et modelbaseret nedskrivningsestimat i relation til IFRS9, der bygger på kundernes adfærd og betalingsmønstre.

Modellen kan ikke opfange konsekvenserne af et pludseligt chok i økonomien, i form af betydelige rentestigninger over kort tid, hvorfor estimaterne for nedskrivninger undervurderer de kommende tab og de vurderes derfor ikke helt at dække det reelle værditab som kunderne oplever og dermed heller ikke de højere forventede nedskrivninger.

Med baggrund i denne usikkerhed har Sparekassen i 2023 forhøjet det ledelsesmæssige skøn fra 3,8 mio. kr. til nu 4,3 mio. kr., hvorfor 0,5 mio. kr. af de samlede nedskrivninger kan henføres direkte til de modelberegne nedskrivninger, hvor effekten af udviklingen anført ovenfor endnu ikke har slået fuldt igennem i form af højere tabsandsynlighed, og som det skønsmæssige tillæg derfor har til hensigt at korrigere for.

Det ledelsesmæssige skøn på 4,3 mio. kr. svarer til 1,4 % af Sparekassens udlån og 1,0 % af de samlede udlån og garantier.

Ud af de 4,3 mio. kr. er 3,7 mio. kr. placeret under private kunder, da det i særdeleshed er denne kundegruppe der forventes ramt.

Det ledelsesmæssige skøn er ikke et udtryk for nedskrivninger, der pt. må anses for tabt, men er udtryk for usikkerhed, såfremt den høje rente og eftervirkningerne heraf vil udløse et stigende antal konkurser.

Sparekassens samlede nedskrivninger på kunder udgør i 2023 dermed 4,1 mio. kr.

Afhængigt af renteutviklingen og udviklingen i krigen i Ukraine, samt andre udefra kommende chokpåvirkninger af den danske økonomi forventes nedskrivninger og hensættelser til tab på udlån og garantier m.v. at være svagt faldende i 2024, med en mindre regnskabsmæssig effekt, da nedskrivningerne i betydelig grad forventes at være dækket af det ledelsesmæssige skøn. Sparekassen budgetterer med en samlet negativ driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 3 mio. kr.

Balancen

Udlån og garantier til amortiseret kostpris

Udlån og garantier er i 2023 opgjort til 424,2 mio. kr. mod 480,9 mio. kr. i 2022, et samlet fald på 56,7 mio. kr. Udlån falder 22,3 mio. kr. og garantier falder 34,4 mio. kr.

Faldet i udlån skyldes at enkelte større midlertidige finansieringer er afløst af anden fast finansiering, og en kraftig opbremsning på ejendomsmarkedet og dermed lavere handelsaktivitet hos Sparekassens private kunder. Den lavere handelsaktivitet påvirker også mængden af stillede garantier.

Sparekassen forventer at udlån og garantier vil være svagt stigende i 2024 henset til en fortsat pæn tilgang af private kunder.

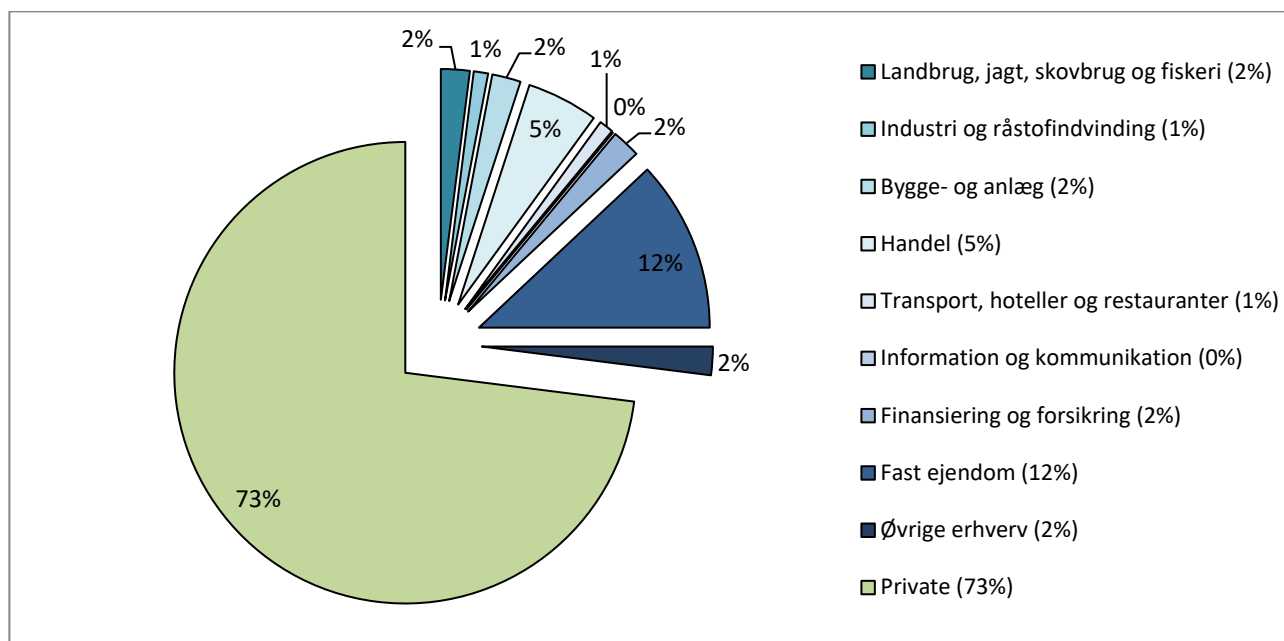
Sparekassen kan konstatere, at ca. 84 % af udlånet er ydet til kunder med bopæl i Sparekassens primære markedsområde, som udgør Syddjurs, Norddjurs, Aarhus, Randers og Faurskov kommuner.

Sparekassen har i 2023 en faldende eksponering mod erhvervs-kunder, så den nu udgør 27 % mod 34 % i 2023. Eksponeringen mod erhverv er påvirket af erhvervs-kundernes naturlige forsigtighed, da 2023 som nævnt har medført afdæmpet vækst, højere renter og fortsatte ubalancer på varer og leverancemarkederne grundet krig i Ukraine og i Mellemøsten.

Sparekassen største brancheeksponering udgør 12 % af de samlede udlån og tilgodehavender.

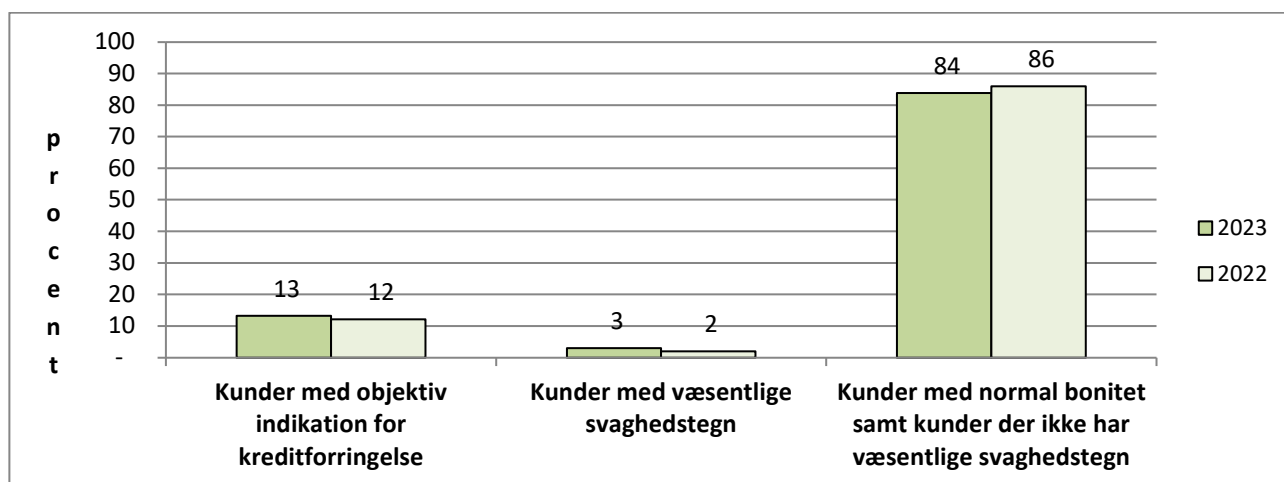
Branchefordeling

Udlån og garantier til amortiseret kostpris fordeler sig med 73 % til private og 27 % til erhverv:



Bonitet fordelt på Finanstilsynets kategorier

Sparekassens samlede udlån, kreditter og garantier fordelt på bonitetskategorierne:



Sparekassen har i 2023 haft en meget beskeden vandring mellem bonitetskategorierne mod kunder med objektiv indikation for kreditforringelse og kunder med væsentlige svaghedstegn. Vandringen er ikke overraskende set i lyset af krisen, men det beskedne niveau kan tilskrives, at Sparekassen igennem de senere år, har været tæt på de udfordrede kunder og at iværksatte handleplaner er eksekveret med succes. Sparekassens har fortsat en meget beskeden eksponering mod kunder med væsentlige svaghedstegn, hvilket er positivt, da fremtidens tab i al væsentlighed findes i denne kundekategori.

Indlån

Indlån udgør ultimo 2023 915 mio. kr. mod 940 mio. kr. ultimo 2022. Derudover har Sparekassens kunder placeret pensionsmidler i puljeordninger under Lokal Puljeinvest. Ultimo 2023 udgjorde det samlede indskud i puljer 116 mio. kr., hvorfor det samlede indlån kan opgøres til 1.031 mio. kr.

Sparekassen forventer et svagt faldende indlån i 2024 grundet øget konkurrence.

Værdipapirer

Sparekassens beholdning af værdipapirer udgjorde ultimo 2023 261 mio. kr. mod 297 mio. kr. ultimo 2022. Beholdningen består primært af danske stats- og realkreditobligationer 235 mio. kr. (90 %). Renterisikoen på handelsbeholdningen er opgjort til 1,4 %. Sparekassens samlede renterisiko inkl. poster uden for handelsbeholdningen er opgjort til 1,5 %.

Beholdningen af aktier udgjorde ved udgangen af 2023 en kursværdi på 26 mio. kr. og består udelukkende af sektoraktier eller sektorrelaterede aktier i virksomheder, som Rønde Sparekasse samarbejder med.

Kapitaldækning, risikostyring og kapitalbehov

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre risici efter 8 + modellen. I modellen afsættes kapital inden for 5 områder - kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici, øvrige risici og tillæg som følge af lovbestemte krav.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede modeller til opgørelse af kapitalkravene. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Sparekassens kapitalkrav er påvirket af indførelse af kapitalregler baseret på CRD IV og CRR.

Pr. 31. december 2023 udgjorde Sparekassens egenkapital 159,6 mio. kr.

Sparekassens risikoeksponering er opgjort til 396 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 147,7 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2023 på 37,3 %. Det individuelle kapitalbehov er pr. 31. december 2023 opgjort til 10,9 %, der blandt andet er fastsat ud fra Sparekassens opgjorte risici samt forventninger til fremtiden m.m.

Sparekassen kapitalreserverer i 2023 ca. 1,0 mio. kr. mindre til kreditrisiko på store kunder med finansielle problemer, hvilket skyldes at enkelte af disse kunder er afviklet / bliver afviklet bedre end forventet.

Sparekassen har i 2023 stort set fastholdt kapitalreservationen til "Øvrig kreditrisiko". Beregningen tager udgangspunkt i alle sparekassens eksponeringer med kreditklassifikation 1 og 2c, som ikke overstiger 2 % af kapitalgrundlaget. Sparekassen har skønsomt vurderet, at i det værste tænkelige scenarie vil 10 % af den uafdækkede risiko på disse engagementer kunne tabes.

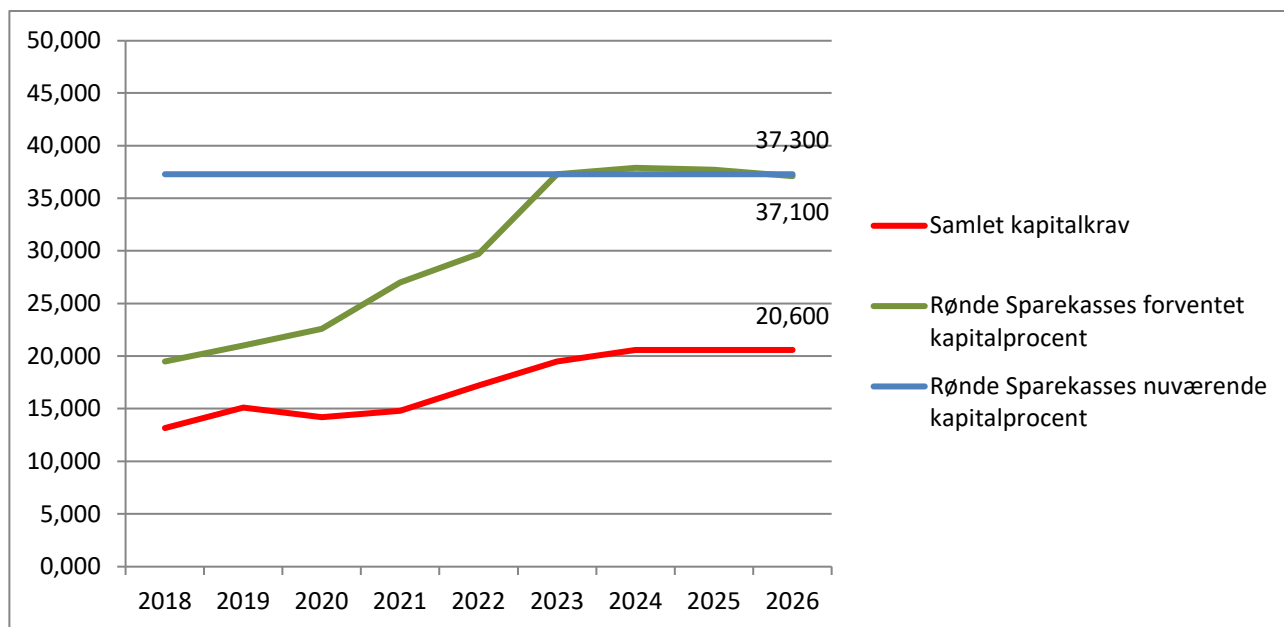
Kapitalreservationen til koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher er faldende, da eksponeringen overfor Sparekassens 20 største engagementer er faldet betydeligt. Koncentrationsrisikoen på brancher er stort set uforandret.

Den samlede kapitalreservation til kreditrisici udover søjle 1 kravet kan opgøres til ca. 5,5 mio. kr. mod 6,4 mio. kr. i 2022.

Sparekassen har i 2023 beregnet en mindre kapitalreservation til markedsrisiko og en forøget kapitalreservation til operationelle risici.

Sparekassens samlede kapitalreservation beregnet som det individuelle kapitalbehov er i regnskabsåret steget til 10,9 % i forhold til 9,8 % ultimo 2022.

Sparekassen har 3-årige kapitalplaner som løbende opdateres i forhold til den faktuelle og forventede udvikling i kapitalgrundlaget sammenholdt med udviklingen i det samlede kapitalkrav:



Det samlede kapitalkrav består af Sparekassens individuelle kapitalbehov beregnet til 10,9 %, samt en række lovpligtige kapitalkrav.

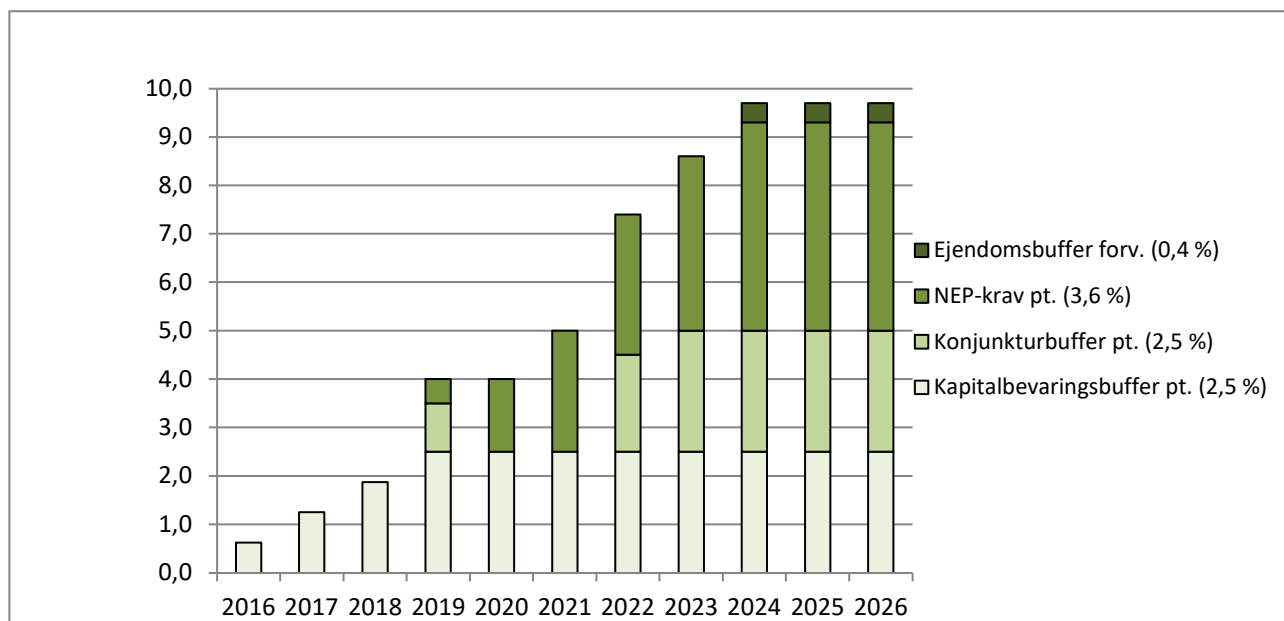
Den lovpligtige kapitalbevaringsbuffer er på 2,5 % og den lovpligtige konjunkturbuffer er ligeledes på 2,5 %. Pr. 1. juli 2024 forventes myndighederne at indfører en ny kapitalbuffer – en ejendomseksponeringsbuffer der på Sparekassens balance vil betyde en yderligere kapitalreservation på ca. 1,6 mio. kr. svarende til en forøgelse af det samlede kapitalkrav med 0,4 %.

Udover ovennævnte lovpligtige kapitalkrav skal Sparekassen også afdække et lovpligtigt NEP-krav på 3,6 % ultimo 2023 stigende til 4,3 % primo 2024.

Det er Sparekassens vurdering, at Sparekassen på baggrund af de nuværende kapitalforhold med en kapitalprocent opgjort til 37,3 % og en samlet kapitaloverdækning på 17,8 %, efter afdækning af det individuelle kapitalbehov på 10,9 %, eksisterende og kommende bufferkrav på op til 5,4 % og et uafdækket NEP-krav på op til 4,3 % vil kunne honorere alle kendte og fremtidige kapitalkrav.

Sparekassen ledelse har besluttet at kapitaloverdækningen til enhver tid minimum skal udgøre 5 procentpoint. Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens- som egne kapitalkrav.

Udvikling i det lovpligtige kapitalkrav er steget 8,6 procentpoint i perioden 2016 -2023 og forventes at være steget til 9,7 procentpoint i 2024:



En kapitalbelastning som følge af lovmæssige krav på 8,6 procentpoint ultimo 2023, svarer til et yderligere kapitalkrav på ca. 34 mio. kr. stigende til ca. 38 mio. kr. i 2024, når alle kendte lovmæssige kapitalkrav er indført.

Sparekassen kan dermed opføre et yderligere kapitalkrav frem til ultimo juni 2024 på ca. 4 mio. kr. som forventes inddækket via egenkapital herunder indtjening i perioden.

Sparekassen har pt. ikke udstedt nogen former for kapitalinstrumenter og Sparekassens kapitalbase består alene af garantkapital samt opsparret overskud.

Der henvises til Sparekassens hjemmeside for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2023. http://www.roendespar.dk/media/Risikorapport_2023.pdf

Likviditet

Sparekassens likviditet styres i dag af to krav til likviditetens sammensætning LCR og NSFR.

Krav til LCR "Liquidity Coverage Ratio" medfører, at Sparekassen skal have tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress.

LCR-kravet angiver den tilstrækkelige mængde højlikvide aktiver, som Sparekassen skal have i sin egenbeholdning, for at kunne modstå et 30 dages intensivt stress på de finansielle markeder. Beholdningen af højlikvide aktiver kan bestå af centralbankindeståender, statsobligationer og visse realkreditobligationer (de såkaldt niveau 1-aktiver). Pengeinstitutterne skal som minimum have en LCR-dækning på 100 %. Sparekassen ledelse har besluttet at dækningen minimum skal udgøre 650 %.

LCR er ved udgangen af december 2023 opgjort til 3.147 % for Rønde Sparekasse, og Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens - som egne krav.

Krav til NSFR "Net Stable Funding Ratio" medfører, at Sparekassen har tilstrækkelig stabil finansiering til at dække varigheden af langsigtede aktiver.

Den stabile finansiering udgøres af indlån og kapital. Langsigtede aktiver udgøres af udlån samt utrukne kreditter, tilgodehavender i andre pengeinstitutter, værdipapirer og andre aktiver som puljer ejendomme m.v. Pengeinstitutterne skal have en NSFR-dækning på 100 %. Sparekassen ledelse har besluttet at dækningen minimum skal udgøre 145 %.

NSFR er ved udgangen af december 2023 opgjort til 216 % for Rønde Sparekasse, og Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens- som egne krav.

Sparekassen har likviditetsplaner, som opdateres kontinuerligt. Det er Sparekassens vurdering, at Sparekassen på baggrund af en beregnet LCR-procent på 3.147 % og en beregnet NSFR på 216 % vil kunne honorere alle kendte og fremtidige likviditetskrav.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, garantier samt ejendomme og noterede aktier til dagsværdi. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2023 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2023.

Tilsynsdiamanten

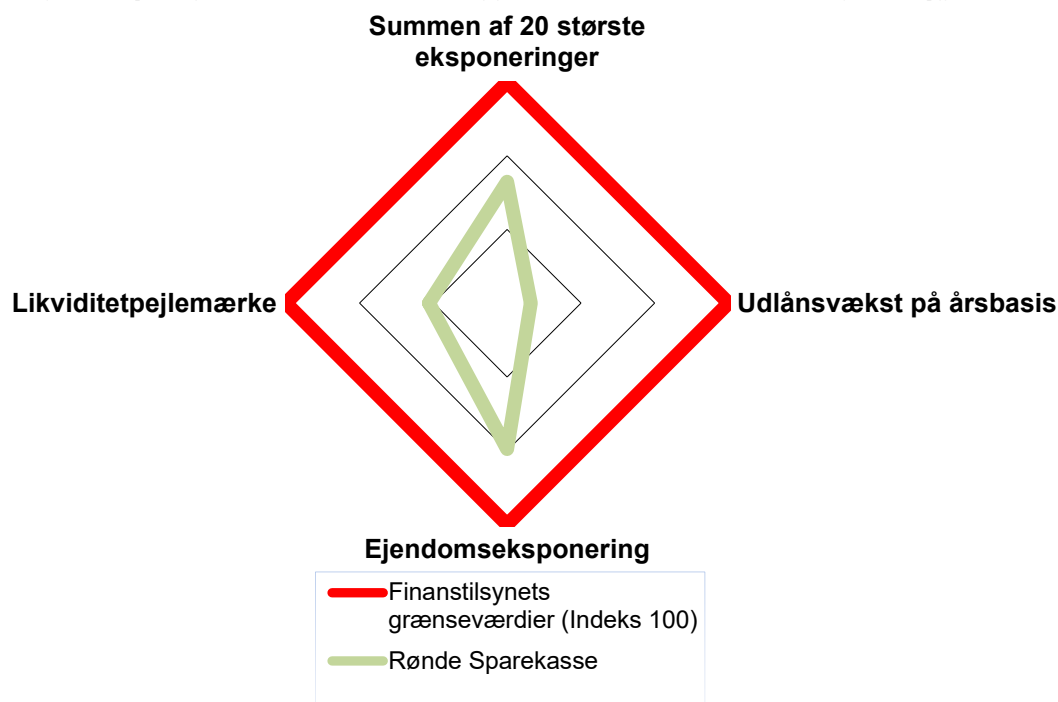
Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i Tilsynsdiamanten. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2023 ligger Sparekassen inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdier
Summen af 20 største eksponeringer	∑Store eksponeringer under 175 pct.	56,6 %
Udlånsvækst p.a. 1)	< 20 %	-6,8 %
Ejendomseksponering 2)	< 25 % af udlån og garantier	12,2 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	3.169 %

1) Udlånsvækst i 2023: (Udlån ultimo 2023 (303,9 mio.kr.) – udlån primo 2023 (326,2 mio.kr.)) * 100 / udlån primo 2023 (326,2 mio.kr.)

2) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom", opgjort før nedskrivninger.



Sparekassen ligger på alle pejlepunkter langt fra grænseværdierne.

Kreditrisici

Kreditrisikoen, der anses for den væsentligste risiko, forstås som risikoen for tab på udlån og kreditter som følge af låntagers manglende betaling. Der henvises til note 3 omkring kreditpolitik.

Hovedvægten af kreditgivning sker til private og mindre erhvervsvirksomheder i Sparekassens primære markedsområde, som er Djursland og kommuner der støder op hertil.

Sparekassen tilbyder finansielle produkter til såvel bestående som potentielle kunder, og ønsker derved at bidrage til udviklingen i markedsområdet.

Udlånsporteføljen er kendetegnet ved en risikospredning, der sikrer, at Sparekassen ikke kan trues af udviklingen i enkelte brancher eller engagementer.

Der tilstræbes en passende fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervs kunder. Den nuværende fordeling er 73 % til privatkunder og 27 % til erhvervs kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er fast ejendom, som udgør 12% af udlånsmassen.

Markedsrisici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer risici. Det er Sparekassens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. For alle risikotyper har Sparekassen fastsat maksimale øvre grænser.

Sparekassens renterisiko inden for handelsbeholdningen udgør ultimo 2023 ca. 2,0 mio. kr. ved en stigning på 1 % i den effektive rente, svarende til ca. 1,4 % af kernekapitalen ultimo 2023.

Sparekassens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør ultimo 2023 0,1 %, hvorefter den samlede renterisiko kan opgøres til 1,5 % af kernekapitalen ultimo 2023 mod 2,1 % i 2022.

Sparekassens renterisici skal ses i sammenhæng med Sparekassens balancesammensætning med et betydeligt indlånsoverskud.

Sparekassens aktieportefølje på 26,1 mio. kr. består udelukkende af sektoraktier eller sektorrelaterede aktier i fællesejede virksomheder, som Sparekassen samarbejder med.

Sparekassen har ingen kommercielle aktier i handelsbeholdning, og Sparekassen har ligeledes ingen kommercielle valutapositioner.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling 2024

Dansk økonomi har som tidligere nævnt bevæget sig ind i en konjunkturfase med afdæmpet vækst, hvilket vi også forventer gør sig gældende i 2024. Forbrug og boliginvesteringer vil dermed fortsat ligge på et afdæmpet niveau. Når hertil kommer, at Krigen i Ukraine og i Mellemøsten fortsat skaber en betydelig usikkerhed for mange virksomheder, så vil såvel forbrugere og virksomheder være tilbageholdende med nyinvesteringer i 2024.

Forbrugertilliden har i de seneste opgørelser i forbrugertillidsindikatoren, der belyser befolkningens syn på den nuværende og fremtidige økonomiske situation, ikke været positive i relation til den økonomiske udvikling i 2024. Forbrugertillidsindikatoren er i december 2023 minus 13,0 og er dermed faldet i forhold til november, hvor den var minus 10,3. Året 2023 slutter hermed med et årsgennemsnit på minus 15,6.

Til sammenligning sluttede finanskrisearene 2008 og 2009 med årsgennemsnit på henholdsvis minus 7,7 og minus 5,0. Såfremt forbrugertilliden fastholdes på dette niveau i 2024, vil dette uundgåeligt påvirke aktiviteten i Sparekassen og dermed påvirke rente- og gebyrindtægter negativt og udviklingen vil i nogen grad også påvirke kundernes betalingsevne i forhold til deres gældsforpligtelser.

Ledelsen forventer derfor, at indtjeningen fra den basale bankforretning af kunderelaterede aktiviteter vil være faldende i 2024 kombineret med forventninger om fortsat betydelig konkurrence på ind- og udlånsmarkedet, samt laver forrentning af Sparekassens overskudslikviditet, forventes basisindtjening dvs. resultatet før nedskrivninger på udlån og kursreguleringer på fondsbeholdningen at ligge i niveauet 10,0 – 11,0 mio. kr. mod 21,0 mio. kr. i 2023. Basisindtjeningen vil dermed være på niveau med 2022.

Med forventning om en neutral kursregulering på den samlede beholdning af værdipapirer og et svagt faldende nedskrivningsbehov forventes årets resultat før skat at ligge i niveauet 7,0 – 8,0 mio. kr. mod 21,2 mio. kr. i 2023.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse.

I Rønde Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

Måltal for bestyrelsen

Ud fra en konkret vurdering af virksomhedens forhold, herunder navnlig den branche vi opererer inden for, samt de kompetencer der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen af det underrepræsenterede køn i 2024 minimum skal udgøre 25 %.

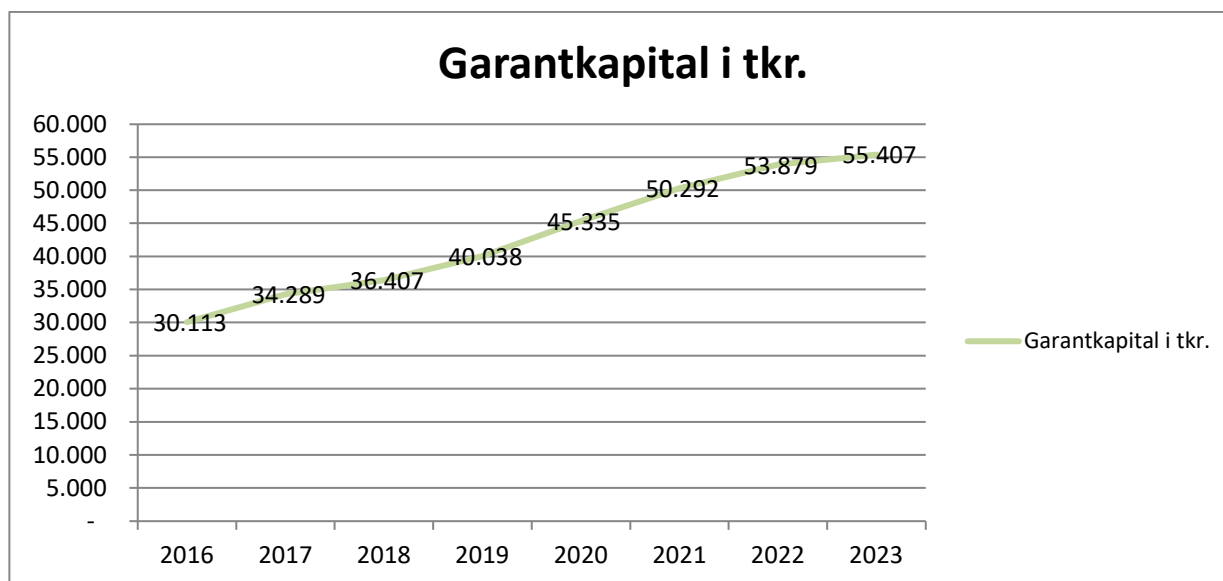
Det er vurderingen, at dette er et acceptabelt måltal.

Pr. 31. december 2023 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 2 ud af 6 bestyrelsesmedlemmer, svarende til 33 %. Målet for 2024 er derfor opnået.

Garantkapitalen

Sparekassen har ved udgangen af 2023 55.407 stk. garantbeviser á nominelt 1.000 kr. En indskyders samlede garantikapital kan højst udgøre 250 stk. garantbeviser, svarende til 250.000 kr.

Hvert garantbevis af nominelt 1.000 kr. giver 1 stemme. Sparekassen har i sine vedtægter vedtaget stemmebegrænsning, hvorefter en garanter kan maksimalt kan afgive 20 stemmer.



Sparekassen bakked ultimo 2023 op af 2.294 garanter, der i gennemsnit har tegnet 24 t.kr. garantkapital.

Sparekassen har de senere år oplevet en stor opbakning i lokalområdet i relation til garantkapital, hvilket er vigtigt for Sparekassen i relation til de betydeligt forhøjede kapitalkrav der allerede er indført, og som indføres de kommende år.

Bestyrelsens forslag til forrentning af garantkapitalen

Sparekassens forrentning af garantkapitalen indregnes direkte over egenkapitalen, og garantkapitalen forrentes med 5,00 % svarende til 2,6 mio. kr. for regnskabsåret 2023. Sparekassen har senest forrentet garantkapitalen med 3,50 %. Forhøjelsen er besluttet i forlængelse af årets resultat for 2023 og henset til at Sparekassen ultimo 2023 har en kapitalgrundlag på 37,3 %.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med Sparekassens aktiviteter.

Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises yderligere til regnskabets note 3.

Hvidvask og terrorfinansiering

Sparekassen er som alle andre pengeinstitutter i Danmark underlagt lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, også kendt som hvidvaskloven. Sparekassen afsætter betydelige ressourcer for at sikre, at Sparekassen overholder gældende lovgivning.

Sparekassen har etableret systemer og forretningsgange til at imødegå og dermed minimere risikoen for, at Sparekassen misbruges til hvidvask og finansiering af terrorisme. Sparekassen har udpeget en hvidvaskansvarlig, der løbende gennemgår og kontrollerer Sparekassens forretning. Herudover har Sparekassen vedtaget en politik for sund virksomhedskultur.

Sparekassen vil kun have kunder, hvor der er et klart og acceptabelt forretningsmæssigt formål, ligesom Sparekassen ikke ønsker at optage nye kunder, uden at kunderne har været fysisk til stede i Sparekassen.

Sparekassen har dedikeret et afsnit på Sparekassens hjemmeside til hvidvask og terrorfinansiering.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvori Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om. Whistleblower-systemet er forankret hos Sparekassens bestyrelsesformand, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Bestyrelsesformanden har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i 2023.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Sparekassens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 5 repræsentantskabsvalgte medlemmer, samt et sagkyndigt medlem udpeget af bestyrelsen.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af tre år. Genvælg kan finde sted. De repræsentantskabs-valgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Valgbare er personer, som ikke er eller fylder 70 år i det år, de bliver valgt.

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervmæssige baggrund sikrer en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, Sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 11 gange om året. I 2023 har bestyrelsen afholdt 13 fysiske bestyrelsesmøder og 1 digitalt bestyrelsesmøde.

Materiale til behandling på bestyrelsesmøderne lægges ud på bestyrelsens Xtranet, således, at medlemmerne har mulighed for at forberede sig inden møderne.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langfristede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsen vurderer løbende om Sparekassens kapitalstruktur er i overensstemmelse med Sparekassens interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger blandt andet procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til Sparekassens situation. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der er pt. ikke nedsat udvalg.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktionen. Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Direktionens instruks fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende Sparekassens situation.

Garanterne

Sparekassen søger løbende at informere garanterne om relevante forhold og at muliggøre dialog med garanterne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder og årsrapporter samt på garantmøder. Sparekassens hjemmeside opdateres løbende med offentliggjort information.

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed. Til repræsentantskabet vælges 21-30 medlemmer for 4 år ad gangen blandt Sparekassens garanters. Der har i efteråret 2023 været afholdt nyvalg til repræsentantskabet der fra 1. januar 2024 udgør 30 medlemmer. Sparekassens bestyrelse lægger vægt på at repræsentantskabet får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på repræsentantskabsmødet. Indkaldelse til repræsentantskabsmøde offentliggøres og udsendes til repræsentantskabets medlemmer mindst 14 dage forud for afholdelsen, således, at medlemmerne har mulighed for at forberede sig. Alle repræsentantskabsmedlemmer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved repræsentantskabsmødet, jfr. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Repræsentantskabsmedlemmerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Regler for ændring af vedtægter

Sparekassens vedtægter kan ændres ved repræsentantskabsbeslutning i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vederlag til ledelsen

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 12. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Det fremgår heraf, at ingen i ledelsen eller andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil får udbetalt variabel aflønning. Lønpolitikken godkendes af Sparekassens Repræsentantskab.

Lønpolitikken kan findes på Sparekassens hjemmeside www.roendespar.dk/media/lønpolitik.pdf

Revision

Til varetagelse af garanternes og offentlighedens interesser vælges på det ordinære repræsentantskabsmøde et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum 1 gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med bestyrelsens godkendelse af årsrapporten.

Forud for indstilling til valg på repræsentantskabsmødet foretager bestyrelsen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer m.v.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet for en periode på 3 år ad gangen.

Direktionens fratrædelsesordning afviger ikke fra normen i branchen. Opsigelsesvarslet er fra Sparekassens side 12 måneder og fra direktionens side 9 måneder. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger.

Ledelseshverv

Ledelseshverv – direktion

Jens Haahr

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Ledelseshverv – bestyrelse

Formand Steen Knudsen:

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS

cvr.nr. 73725615 Mozami A/S

Øvrige hverv: cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS (direktør)

cvr.nr. 73725615 Mozami A/S (direktør)

Stilling: CEO/Partner

Alder: 62 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2004

Valgperiode: Marts 2022-marts 2025

Bestyrelsesmedlem Finn Randrup

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS

cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS

cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS

cvr.nr. 34004722 K/S Veri Center

cvr.nr. 17521292 K/S Guldsmedgade 22

Øvrige hverv: cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS (direktør)

cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS (direktør)

cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS (direktør)

Stilling: Tømremester

Alder: 66 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2003

Valgperiode: Marts 2021-marts 2024

Bestyrelsesmedlem Anita Søholm

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 20217472 Reno Djurs I/S

Øvrige hverv: Byrådsmedlem Syddjurs Kommune

Selvstændig - Naturildsjæl

Stilling: Lektor og naturvejleder

Alder: 57 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2016

Valgperiode: Marts 2022-marts 2025

Bestyrelsesmedlem Christian Svendsen

Bestyrelsesmedlem i:	cvr.nr. 34212597 Safefloor ApS cvr.nr. 36548908 NOBE ApS cvr.nr. 35470581 NOBE HOLDING ApS
Øvrige hverv:	cvr.nr. 34212597 Safefloor ApS (direktør) cvr.nr. 36548908 NOBE ApS (direktør) cvr.nr. 35470581 NOBE HOLDING ApS (direktør)
Stilling:	Direktør
Alder:	50 år
Indtrådt i bestyrelsen:	2020
Valgperiode:	Marts 2020-marts 2023

Bestyrelsesmedlem Ane Søgaard

Bestyrelsesmedlem i:	Ingen
Øvrige hverv:	Ingen
Stilling:	Praktiserende læge
Alder:	50 år
Indtrådt i bestyrelsen:	2021
Valgperiode:	Marts 2021-marts 2024

Bestyrelsesmedlem Flemming Johnsen

Bestyrelsesmedlem i:	cvr.nr. 57871628 Mariager Fjernvarmeværk A.m.b.a.
Øvrige hverv:	Ingen
Stilling:	Bestyrelsesmedlem
Alder:	66 år
Indtrådt i bestyrelsen:	2021
Valgperiode:	Marts 2021-marts 2024

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023**Resultatopgørelse**

	<u>Note</u>	<u>2023</u> tkr.	<u>2022</u> tkr.
Renteindtægter	6	38.668	19.659
Negative renteindtægter	6a	0	1.307
Renteudgifter	7	5.143	270
Positive renteudgifter	7a	<u>0</u>	<u>2.505</u>
Netto renteindtægter		33.525	20.587
Udbytte af aktier m.v.	8	407	400
Gebyrer og provisionsindtægter	9	15.925	17.032
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		<u>511</u>	<u>441</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	11	49.346	37.578
Kursreguleringer	10	4.198	-11.306
Andre driftsindtægter		521	487
Udgifter til personale og administration	12	28.623	27.508
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		198	198
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13	<u>4.061</u>	<u>-5.413</u>
Resultat før skat		21.176	4.459
Skat	14	<u>5.039</u>	<u>855</u>
Årets resultat		<u>16.137</u>	<u>3.604</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		16.137	3.604
Anden totalindkomst		0	0
Anden totalindkomst i alt		0	0
Årets totalindkomst		<u>16.137</u>	<u>3.604</u>
Resultatdisponering			
Foreslået forrentning af garantkapital *)		2.619	1.778
Henlagt til opskrivning		0	0
Overført til næste periode		<u>13.518</u>	<u>1.826</u>
Anvendt i alt		<u>16.137</u>	<u>3.604</u>
<i>*) Heraf skat overført til overført overskud</i>		<i>681</i>	<i>391</i>

Balance pr. 31.12.2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> <u>tkr.</u>	<u>2022</u> <u>tkr.</u>
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender			
hos centralbanker		407.233	382.885
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	89.286	69.603
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	13+16	303.900	326.203
Obligationer til dagsværdi	17	235.300	273.159
Aktier m.v.	18	26.096	24.124
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19	116.461	103.569
Grunde og bygninger i alt		17.529	17.466
<i>Investeringsjendomme</i>	20	8.060	8.060
<i>Domicilejendomme</i>	21	9.469	9.406
Øvrige materielle aktiver	22	834	58
Aktuelle skatteaktiver		1.836	1.950
Andre aktiver		5.873	5.517
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.662</u>	<u>1.536</u>
Aktiver i alt		<u>1.206.010</u>	<u>1.206.070</u>

Balance pr. 31.12.2023

	<u>Note</u>	<u>2023 tkr.</u>	<u>2022 tkr.</u>
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter		18	18
Indlån og anden gæld	24	915.275	939.750
Indlån i puljeordninger	19	116.461	103.569
Andre passiver		11.952	17.267
Periodeafgrænsningsposter		<u>45</u>	<u>133</u>
Gæld i alt		<u>1.043.751</u>	<u>1.060.737</u>
Hensættelser til udskudt skat	23	202	282
Hensættelser til tab på garantier		2.189	1.996
Andre hensatte forpligtelser		<u>251</u>	<u>6</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.642</u>	<u>2.284</u>
Garantkapital		55.407	53.879
Overført overskud		101.591	87.392
Foreslået forrentning af garantkapital		<u>2.619</u>	<u>1.778</u>
Egenkapital i alt		<u>159.617</u>	<u>143.049</u>
Passiver i alt		<u>1.206.010</u>	<u>1.206.070</u>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-5 og 25-28

Egenkapital

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Garantkapital		
Garantkapital primo	53.879	50.292
Tilgang i årets løb	5.787	7.149
Afgang i årets løb	4.259	3.562
Garantkapital ultimo	55.407	53.879
Overført overskud		
Overført overskud primo	87.392	85.175
Overført af årets resultat (inkl. skat af garantudbytte)	14.199	2.217
Overført overskud ultimo	101.591	87.392
Foreslået forrentning af garantkapital		
Foreslået forrentning af garantkapital primo	1.778	1.192
Foreslået forrentning af garantkapital	2.619	1.778
Udbetalt forrentning af garantkapital	-1.778	-1.192
Foreslået forrentning ultimo	2.619	1.778

Noter

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Kapitalkrav
5. Femårsoversigt

Resultat- og totalindkomstopgørelse

6. Renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Udbytte af aktier m.v.
9. Gebyrer og provisionsindtægter
10. Kursreguleringer
11. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder
12. Udgifter til personale og administration
13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskonto)
14. Skat

Balance

15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
16. Udlån og andre tilgodehavender
17. Obligationer til dagsværdi
18. Aktier m.v.
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Investeringsejendomme
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
24. Indlån og anden gæld
25. Eventualforpligtelser
26. Valutarisiko
27. Nærtstående parter
28. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

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

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for sparekassen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår i øvrigt af note 28.

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

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i regnskabsmæssige skøn

De regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skat er pr. 1. januar 2023 ændret som følge af implementeringen af ”Arne skatten” og herved en ændring i skattesatsen fra 2022 til 2024, som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven og ligningsloven. Ændringerne relaterer sig til indførelsen af ”Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger” pr. 9. juni 2022.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn er sket som følge af en forskydning i, hvornår det udskudte skatteaktiv, forventes at kunne anvendes, da beregningen af aktivet ændres med de forskellige skattesatser.

Virksomheden af ændringen indregnes i resultatopgørelsen under skat af årets resultat. Effekten af ændringen beløber sig til 6 tkr. i 2023.

Klassifikation og måling

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og sparekassens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

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 og aktier til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassens interne ledelsesrapportering.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

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

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- 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 betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivninger 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 i aktivets levetid.

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Under 1%

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1% og derover

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

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

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2 mio. kr. individuelt.

Definitionen af misligholdelse

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

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

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

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

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

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

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

Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

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

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1, 2 og 3.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

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

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

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier m.v. indregnes og måles til dagsværdi.

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem uafhængige parter.

Beholdningen af børsnoterede obligationer, som handles på en fondsbørs, måles til noteret lukkekurs ultimo regnskabsåret.

Beholdningen af børsnoterede aktier måles til noteret kurs ultimo regnskabsåret.

For illikvide obligationer, hvor der ikke findes en aktuel noteret kurs, anvendes beregnede kurser ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder som tager udgangspunkt i en rentekurve og et kreditspread. De beregnede kurser tager i videst muligt omfang udgangspunkt i observerbare input ud fra hvilke dagsværdien opgøres.

Unoterede aktier, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, værdiansættes til dagsværdi baseret på kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurser.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af tidligere erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, er:

- Måling af udlån
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme
- Måling af unoterede aktier

Måling af udlån og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af konjunkturerne, der er præget af de nuværende makroøkonomiske forhold, heraf høj inflation, udfordringer i forsyningskæden, lavere forbrugstillid, finans- og pengepolitiske tiltag samt de mulige afledte konsekvenser på samfundsøkonomien, og der vil derfor være en usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer - ændring af skøn af den ene eller anden årsag - kan medføre yderligere nedskrivninger. Endvidere har den fortsatte stigende inflation øget usikkerheden og kompleksiteten for vores kunder, der har oplevet højere energipriser, udfordringer i deres forsyningskæder og faldende aktivpriser på de finansielle markeder. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikker-

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

heder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af de afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5% til 10%.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelses stand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Værdiansættelsen af sikkerhederne i sparekassens eksponeringer er fortsat forbundet med usikkerhed og sikkerhederne i erhvervsejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet. Derudover er der usikkerhed knyttet til fastlæggelse af metoder og parametre vedr. de modelberegnete nedskrivninger (stadie 1 og 2).

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af kunderne 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.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab (stadie 3) er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en ”base case”, en ”bedre case” og en ”værre case”). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventningerne 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. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af den nuværende makroøkonomiske situation samt nye ledelsesmæssige

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

tillæg til at imødekomme de afledte effekter af konflikten mellem Ukraine og Rusland, finans- og pengepolitiske tiltag samt stigende inflation.

Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. 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.

De ledelsesmæssige skøn er præsenteret i note 13. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Måling af investerings- og domicilejendomme

Domicilejendom

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendommen er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav. Domicilejendommen udgøres af lokaler, hvorfra der udøves aktiv pengeinstitutvirksomhed, samt tilhørende kælder- og loftslokaler til pengeinstitutinstallationer m.v. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

Investeringsejendomme

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af investeringsejendommene er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommenes forrentningskrav

Måling af unoterede aktier

Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici.

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

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteterne.

Kreditpolitik

Der henvises til standardvilkår i note 16. Herudover kan anføres, at sparekassen anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede forretning. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med blanco elementer afdækkes dødsfaldsrisikoen. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages alene på fuld dækket basis.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier.

Sparekassen klassificerer kunderne i 4 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervs kunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed. Sparekassen anvender Finanstilsynets principper for vurdering af klassifikation.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således:

	2023		2022	
	tkr.	i pct.	tkr.	i pct.
Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) (1)	77.341	13,2	80.441	12,1
Kunder med væsentlige svaghedstegn (2c)	17.492	3,0	13.295	2,0
Kunder med svaghedstegn (2b)	202.194	34,5	230.522	34,6
Kunder med normal eller god bonitet (2a/3)	288.494	49,3	341.298	51,3
Ialt	585.521	100,0	665.556	100,0

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagebetalingsklæring samt kaution. Der henvises til note 16 for opstilling af værdier af sikkerhedsstillelser.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Sparekassen har i væsentlig omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf udsat for renterisici.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig. Ved udgangen af 2023 udgjorde sparekassens aktiebeholdning alene sektoraktier.

Valutarisiko

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen bestræber at have en overdækning i forhold til LCR-kravet på minimum 550 %, således at LCR skal kunne opgøres til mindst 650 %. Samtidig bestræber sparekassen at NSFR-dækningen skal kunne opgøres til mindst 145 %.

Operationel risiko

Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

medarbejderne på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede. Sparekassen har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

4. Kapitalkrav

	2023 tkr.	2022 tkr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	159.617	143.049
Foreslået garantudbytte	-2.619	-1.778
Ramme for køb af egne kapitalandele	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-272	-307
Udskudte skatteaktiver	0	0
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-7.717	-9.220
Andre fradrag	-1.340	-1.504
Egentlig kernekapital	147.669	130.240
Hybrid kernekapital	0	0
Kernekapital	147.669	130.240
Ansvarlig lånekapital	0	0
Kapitalgrundlag	147.669	130.240
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	307.316	335.648
Markedsrisiko	31.590	39.378
Operationel risiko	57.170	63.412
I alt	396.076	438.438
Egentlig kernekapitalprocent	37,3	29,7
Kernekapitalprocent	37,3	29,7
Kapitalprocent	37,3	29,7

Noter

5. Femårsoversigt

	2023	2022	2021	2020	2019
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	49.346	37.578	35.761	35.633	35.532
Kursreguleringer	4.198	-11.306	-3.207	-2.585	867
Udgifter til personale og administration	28.623	27.508	26.872	27.789	27.060
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	4.061	-5.413	-936	2.275	4.051
Resultat før skat	21.176	4.459	6.805	3.277	5.342
Årets resultat	16.137	3.604	5.110	2.660	5.224
Balance					
Udlån	303.900	326.203	295.046	315.380	346.954
Indlån	915.275	939.750	986.552	938.308	837.764
Egenkapital	159.617	143.049	136.659	127.173	119.867
Kapitalgrundlag	147.669	130.240	125.727	115.202	111.019
Aktiver i alt	1.206.010	1.206.070	1.257.016	1.193.013	1.085.969
Nøgletal					
Solvensprocent (pct.)	37,3	29,7	27,0	22,6	21,0
Kernekapitalprocent (pct.)	37,3	29,7	27,0	22,6	21,0
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	13,99	3,2	5,2	2,7	4,6
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	10,66	2,6	3,9	2,2	4,5
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,75	1,20	1,26	1,11	1,17
Renterisiko (pct.)	1,5	2,1	3,4	3,7	4,0
Valutaposition (pct.)	0,6	0,5	0,4	0,3	0,5
Valutarisiko (pct.)	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	32,5	34,3	30,2	34,2	41,3
Udlån i forhold til egenkapital	1,9	2,3	2,2	2,5	2,9
Årets udlånsvækst (pct.)	-6,8	10,6	-6,5	-9,1	-7,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	3.147	2.581	1.163	974	939
Summen af store eksponeringer (pejlemærke)	56,6	102,1	98,0	111,7	111,8
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	0,9	-1,1	-0,3	0,3	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	7,4	6,6	7,2	7,5	7,5
Afkastningsgrad	1,3	0,3	0,4	0,3	0,5

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

Noter

	2023 tkr.	2022 tkr.
6. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.043	1.452
Udlån og andre tilgodehavender	19.862	14.999
Obligationer	5.752	3.196
Øvrige renteindtægter	11	12
	38.668	19.659
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
6a. Negative renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	1.267
Obligationer	0	40
	0	1.307
Specifikation af renteudgifter		
7. Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	5.142	65
Udstedte obligationer	0	204
Øvrige renteudgifter	1	1
	5.143	270
Heraf udgør renteudgifter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
7a. Positive renteudgifter		
Indlån og anden gæld	0	2.505
	0	2.505
8. Udbytte af aktier m.v.		
Aktier	407	400
	407	400
9. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	2.031	2.162
Betalingsformidling	1.139	1.047
Lånesagsgebyrer	2.591	2.999
Garantiprovision	6.788	7.426
Øvrige gebyrer og provisioner	3.376	3.398
	15.925	17.032
10. Kursreguleringer		
Obligationer	2.258	-12.685
Børsnoterede aktier	0	0
Øvrige kapitalandele	1.838	1.254
Valuta	102	125
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.773	-12.487
Indlån i puljeordninger	-9.773	12.487
	4.198	-11.306

Noter

11. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder

Indtægten skal fordeles på aktivitetsområder. Det er ikke muligt at foretage en opdeling på aktiviteter og på markeder m.v., da sparekassen i det væsentlige driver indlåns- og udlånsvirksomhed i lokalområdet.

12. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion (fast vederlag)

Bestyrelse og direktion

2023	2022
tkr.	tkr.

2.435	2.369
-------	-------

Der er ikke variabel aflønning til direktion eller bestyrelse.

Personaleudgifter

Lønninger

9.913	9.635
-------	-------

Pensioner

1.187	1.179
-------	-------

Andre udgifter til social sikring

223	213
-----	-----

Afgifter (beregnet på grundlag af lønsummen)

1.997	1.952
-------	-------

Personaleudgifter i alt

13.320	12.979
--------	--------

Øvrige administrationsudgifter

12.868	12.160
--------	--------

Udgifter til personale og administration i alt

28.623	27.508
--------	--------

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse

16	16
----	----

Antal bestyrelses- og direktionsmedlemmer på balancetidspunktet

7	7
---	---

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres på sparekassens hjemmeside:

http://www.roendespar.dk/media/Vederlag_2023.pdf

Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet

259	244
-----	-----

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed

91	100
----	-----

Skatterådgivning

6	5
---	---

Andre ydelser

203	41
-----	----

Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision

559	390
-----	-----

Honorar for andre ydelser omfatter rådgivning til risiko- og compliancefunktionen samt honorar for ledelsesmæssig rådgivning, herunder deltagelse i møder m.v.

Noter

13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskonto)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

2023

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	3.005	4.072	25.044	32.121
Nye nedskrivninger, netto	1.079	-1.958	5.767	4.888
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-5.458	-5.458
Overførsler til stadie 1	197	-172	-25	0
Overførsler til stadie 2	-891	891	0	0
Overførsler til stadie 3	-133	0	133	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>3.257</u>	<u>2.833</u>	<u>25.461</u>	<u>31.551</u>

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

2023

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	60	307	1.632	1.999
Nye nedskrivninger, netto	174	-294	559	439
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	-4	4	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>230</u>	<u>17</u>	<u>2.191</u>	<u>2.438</u>

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

2023

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	506	0	0	506
Nye nedskrivninger, netto	52	0	0	52
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<u>558</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>558</u>

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo 4.045 2.850 27.652 34.547

Noter

	<u>2023</u> tkr.	<u>2022</u> tkr.
<i>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen</i>		
Nye nedskrivninger, netto	4.631	-3.805
Tab uden forudgående nedskrivning	77	10
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-190	-465
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	-243
Rente på kunder med nedskrivninger	-1.204	-1.235
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>3.314</u>	<u>-5.738</u>
<i>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen</i>		
Nye hensættelser, netto	747	325
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordring	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>747</u>	<u>325</u>
<i>Nedskrivninger på aktiver, der var kreditforringet ved første indregning</i>		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.029	1.092
	<u>1.029</u>	<u>1.092</u>

Pr. 31.12.2023 er der indarbejdet 4.300 tkr. (2022: 3.800 tkr.) i tillæg til de modelberegnete og individuelt beregnede nedskrivninger. Disse ledelsesmæssige tillæg skyldes usikkerheder afledt af konflikten mellem Ukraine og Rusland samt usikkerhed omkring betydelige rentestigninger. De samlede ledelsesmæssige skøn er fordelt med 3.100 tkr. i stadie 1 og med 1.200 tkr. i stadie 2.

	<u>2023</u> tkr.	<u>2022</u> tkr.
14. Skat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	4.426	312
Regulering af udskudt skat	-80	173
<i>Heraf effekt af ny skattesats</i>	-6	35
Skat vedr. egenkapitalposter	681	391
Regulering vedr. tidligere år	12	-21
Skat af årets resultat	<u>5.039</u>	<u>855</u>
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	25,2	22
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,1	0,7
Effekt af Ikke-skattepligtige indtægter	-1,7	-5,0
Effekt af Ikke-skattepligtige udgifter m.v.	<u>0,2</u>	<u>1,5</u>
Effektiv skatteprocent	<u>23,8</u>	<u>19,2</u>

Skattesatsen for 2023 er ændret i forhold til 2022 som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven og ligningsloven. Ændringerne relaterer sig til indførelsen af "Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger" pr. 9. juni 2022 og medfører, at selskabsskattesatsen for finansielle selskaber stiger til 25,2% i 2023 og 26% i 2024, samt at der indføres fradragsloft for lønninger over 7,5 mio. kr. (2022-sats)

Noter

	2023	2022
	<u>tkr.</u>	<u>tkr.</u>
15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	89.286	69.603
Til og med 3 måneder	<u>0</u>	<u>0</u>
	89.286	69.603
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	89.506	69.787
Nedskrivninger	<u>-220</u>	<u>-184</u>
	89.286	69.603
16. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	303.900	326.203
	<u>303.900</u>	<u>326.203</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	2.251	2.758
Til og med 3 måneder	10.089	15.213
Over 3 måneder og til og med et år	46.437	57.547
Over et år og til og med 5 år	94.592	98.110
Over 5 år	<u>150.531</u>	<u>152.575</u>
	303.900	326.203

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der intet opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Sikkerheder: I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at sparekassen har den højst opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, biler og værdipapirer

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, driftsmidler, varelagre og værdipapirer

De typiske værdier er:

Private ejendomme: 90% af handelspris eller vurdering foretaget af vurderingsmand

Erhvervsejendomme: 90% af en vurdering foretaget af vurderingsmand

Løsøre: 90% af købesum. Nedskrives med 20% om året

Værdipapirer: 80% af kursværdien

Noter

	<u>2023</u> <u>pct.</u>	<u>2022</u> <u>pct.</u>
16. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2	2
Industri og råstofindvinding	1	3
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	2	3
Handel	5	7
Transport, hoteller og restauranter	1	1
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	12	13
Øvrige	2	3
I alt erhverv	<u>27</u>	<u>34</u>
Private	<u>73</u>	<u>66</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter ratingklasser og bonitet (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

2023 Krediteksponeringer (1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 2a	257.152	31.342		288.494
Bonitetskategori 2b	159.837	42.657		202.494
Bonitetskategori 2c	14.964	2.528		17.492
Bonitetskategori 1			77.341	77.341
I alt	<u>431.953</u>	<u>76.527</u>	<u>77.341</u>	<u>585.821</u>
2022 Krediteksponeringer (1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 2a	293.318	47.980		341.298
Bonitetskategori 2b	184.311	46.211		230.522
Bonitetskategori 2c	12.427	868		13.295
Bonitetskategori 1			80.441	80.441
I alt	<u>490.056</u>	<u>95.059</u>	<u>80.441</u>	<u>665.556</u>

Noter

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

(1.000 kr.)

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.282	450	5.477	12.209
Industri og råstofudvinding	3.970	2.082	2.000	8.052
Energiforsyning	-	-	-	-
Bygge og anlæg	13.967	2.858	519	17.344
Handel	20.858	5.072	11.696	37.626
Transport, hoteller og restauranter	3.793	100	3.165	7.058
Information og kommunikation	1.182	539	-	1.721
Finansiering og forsikring	4.096	400	-	4.496
Fast ejendom	27.950	26.493	4.778	59.221
Øvrige erhverv	14.190	3.173	806	18.169
Erhverv i alt	96.288	41.167	28.441	165.896
Private	338.278	32.447	48.900	419.625
Total	434.566	73.614	77.341	585.521

	<u>2023</u> tkr.	<u>2022</u> tkr.
Værdi af udlån og garantier hvor der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse:		
Lån, tilgodehavender og garantier før nedskrivning	71.435	76.040
Nedskrivning	28.288	28.042
I alt efter nedskrivning	43.147	47.998

17. Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer	235.300	273.159
	235.300	273.159

18. Aktier m.v.

Øvrige aktier	26.096	24.124
	26.096	24.124

Noter

	2023	2022
	tkr.	tkr.
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Pensionspuljer		
Kontant	349	349
Obligationer	0	0
Aktier	0	0
Investeringsforeningsandele	106.184	92.845
Andet	381	-437
	106.914	92.757
Øvrige puljer		
Kontant	34	37
Obligationer	0	0
Aktier	0	0
Investeringsforeningsandele	9.504	10.766
Andet	9	9
	9.547	10.812
20. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	8.060	8.060
Værdiændring	0	0
Dagsværdi ultimo	8.060	8.060
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2022 og 2023		
21. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	9.406	9.519
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	176	0
Årets afskrivninger	113	113
Omvurderet værdi ultimo	9.469	9.406
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2022 og 2023		
22. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	3.720	3.720
Tilgang	861	0
Afgang	715	0
Samlet kostpris ultimo	3.866	3.720
Af- og nedskrivninger primo	3.662	3.577
Årets afskrivninger	85	85
Tilbageførte af- og nedskrivninger	715	0
Af- og nedskrivninger ultimo	3.032	3.662
Bogført beholdning ultimo	834	58

Noter

	2023	2022
	tkr.	tkr.
23. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser		
Udskudt skat primo	282	134
Ændring i udskudt skat	-80	148
	<u>202</u>	<u>282</u>

	2023	2023	2023	2022
	Udskudte	Udskudte	Udskudt	Udskudt
	skatte-	skatte-	skat	skat
	aktiver	forpligtelser	netto	netto
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Materielle anlægsaktiver	-435	1.734	1.299	1150
Medarbejderforpligtelser	-13	0	-13	-13
Periodiserede gebyrindtægter	-403	0	-403	-407
Skat af garantudbytte	-681	0	-681	-448
	<u>-1.532</u>	<u>1.734</u>	<u>202</u>	<u>282</u>
Netto			<u>202</u>	<u>282</u>

24. Indlån og anden gæld

Fordeling på løbetider:

På anfordring	840.297	873.571
Til og med 3 måneder	3.742	1.016
Over 3 måneder og til og med et år	22.274	8.408
Over et år og til og med 5 år	14.406	15.556
Over 5 år	34.556	41.199
	<u>915.275</u>	<u>939.750</u>

Fordeling på indlånstyper:

På anfordring	839.775	872.828
Tidsindskud	31.505	15.224
Særlige indlånsformer	43.995	51.698
	<u>915.275</u>	<u>939.750</u>

Noter

	2023	2022
	tkr.	tkr.
25. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	35.720	51.266
Tabsgarantier for realkreditlån	77.215	92.760
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	5.798	7.748
Øvrige garantier	1.558	2.886
I alt	120.291	154.660

Andre forpligtende aftaler

Øvrige - udtrædelsesgodtgørelse SDC	17.887	33.481
-------------------------------------	---------------	---------------

26. Valutarisiko

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Aktiver i fremmed valuta i alt	890	590
Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
Valutaindikator 1	890	590
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,6	0,5

27. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.

Debetrente kassekreditter og lån	3,15%-7,75%	2,95%-7,75%
----------------------------------	-------------	-------------

	2023	2022
	tkr.	tkr.

Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- og bestyrelsesposter varetages af instituttets:

Tabsgaranti for kreditforeningslån, trækingsret på kassekredit og lån:

Direktion	1.077	886
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	106	106
Bestyrelse	15.718	20.611
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	2.131	2.161

Sikkerhedsstillelse:

Direktion	861	473
Bestyrelse	9.585	11.266

Noter

30. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, således:

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Finansielle aktiver indregnes på afviklingsdagen.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, 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. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendommen direkte i totalindkomstopgørelsen.

Mellemværende i fremmed valuta

Valutatilgodehavende og –gæld omregnes efter Nationalbankens officielle valutakurs ultimo året.

Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes efter transaktionsdagens kurs.

Modregning

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

Noter

30. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

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

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

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

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

Udbytte af aktier

Aktieudbytter indtægtsføres, når de udloddes.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Noter

30. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger består blandt andet af udgifter til IT, marketing, lokaler og kontorhold, samt øvrige omkostninger som f.eks. bidrag til Afviklingsformuen.

Pensionsordninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af resultat af drift af sparekassens ejendomme.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter består af udgifter til sektorløsninger.

Skat

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

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

Noter

30. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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 hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Posten måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Puljer

Puljeaktiver og puljeindlån indregnes i separate balanceposter. Puljer måles til dagsværdi. Afkast og udlodning af puljeordninger føres under kursreguleringer.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmodellen). Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Noter

30. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmodellen).

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den omvurderede værdi med fradrag af scrapværdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Øvrige materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

It-udstyr	3 år
Maskiner og inventar	5 år
Biler	5 år

Noter

30. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Noter

30. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til 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 sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdi af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Egenkapital

Foreslået forrentning af garantkapital

Forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning af garantkapitalen for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Garantrenten vises endvidere i resultatdisponeringen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.