



Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

Årsrapport 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på sparekassens ordinære repræsentant-
skabsmøde, den 27. marts 2025

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
De uafhængige revisorers revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	9
Ledelsesberetning	10

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter: kapitalopgørelse	19
Noter: resultatopgørelse og balance	20
Noter: øvrige oplysninger	29
Noter: hoved- og nøgletal	33
Noter: anvendt regnskabspraksis	34

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 for Stadil Sparekasse.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Stadil, den 27. marts 2025

Direktion

Janus Vestergaard

Bestyrelse:

Martin Meyhoff Bendtsen, formand

Anette Susgaard, næstformand

Jens Stræde Opstrup

Susanne V. Svendsen

Erik Poulsen

Bjarke Kamp From

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Stadil Sparekasse

Konklusion

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Stadil Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet*.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Stadil Sparekasse den 21. marts 2024 for regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 19.

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2024 og i balancen 31. december 2024.

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem datacentral og sparekassen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn (svage stadie 2 udlån).

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.

- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. balancedagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for sparekassens kunder.

Der henvises til regnskabet note 6, note 9, note 15, note 16 og note 19, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et regnskab, 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

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

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og hvor dette 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 regnskabet 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.

Herning, den 27. marts 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

SELSKABSOPLYSNINGER

Stadil Sparekasse
Bjerregårdvej 12
Stadil
6980 Tim

Telefon 97 48 48 48

CH. reg. nr. 9629

CVR-nr. 15 19 44 13

Bestyrelse

Martin Meyhoff Bendtsen, formand
Anette Susgaard, næstformand
Jens Stræde Opstrup
Susanne V. Svendsen
Erik Poulsen
Bjarke Kamp From

Direktion

Janus Vestergaard

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Stadil Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed i henhold til formålsbestemmelsen i vedtægterne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud før skat på TDKK 4.348, hvilket er et fald på TDKK 1.194 eller 27% i forhold til resultatet sidste år. Resultatet er bedre end det i 2023 forventede for 2024. Der henvises til resultatopgørelsen som viser hovedposterne i resultatet sammenlignet med sidste år.

Sparekassens forventning var et resultat før skat på minimum TDKK 2.500 og en udlånsvækst på 7-9%. Dette er til fulde opfyldt med et realiseret resultat før skat på TDKK 4.348 og udlånsvækst på 14%, hvilket sparekassen anser for værende meget tilfredsstillende.

Sparekassen har i 2024 oplevet en god kundetilgang og et godt aktivitetsniveau, hvilket afspejler sig i tallene. Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er på TDKK 10.401, hvilket er en stigning i forhold til 2023 på 2%. De samlede rente- og gebyrindtægter er steget med 10%, renteudgifter er steget med 253%. Omkostninger til personale og administration er steget med 23%. Stigningen kan henføres til et øget antal medarbejdere i sparekassen, som i skrivende stund udgør 5 fuldtidsansatte, stigende dataomkostninger og outsourcing af visse aktiviteter. Det er ledelsens forventning, at der i 2025 vil komme en stabilisering i denne post, dels grundet omlægning af en række poster, samt generelle besparelser og effektiviseringer.

Årets nedskrivninger på udlån udgør en samlet tilbageførsel på TDKK 145. Sparekassen har grundet den geopolitiske og makroøkonomiske situation indregnet et skønsmæssigt tillæg til nedskrivninger til imødegåelse af eventuelle konsekvenser heraf. Boniteten af sparekassens kunder ses endnu forholdsvis uberørt heraf. Samlet ledelsesmæssigt skøn er pr. 31. december 2024 på TDKK 270, hvilket er uændret i forhold til året før.

Udlån udgør pr. 31. december 2024 TDKK 123.537, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2023 på 14%. Stigningen skyldes stigende aktivitetsniveau, men også periodiske forskydninger ift. hushandler og byggesager. Indlån udgør pr. 31. december 2024 TDKK 188.052, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2023 på 17%. Der er således til stadighed en fin balance imellem indlån og udlån, hvor udlånsprocenten nu udgør 66%.

Sparekassen har i 2024 oplevet en meget tilfredsstillende kundetilgang på i alt 210 nye kunder fordelt på både indlån og udlån.

Kapitalforhold og solvens

Sparekassens kernekapital udgøres alene af egenkapital.

I de seneste mange år har kapitalkravene været stigende, bestående af NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer, kontracyklisk kapitalbuffer og systemisk buffer for erhvervsseksponeringer mod ejendomsselskaber.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens, fortsat

NEP-kravet, er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6,0% med et gennemsnit på 4,7%. Finanstilsynet har i december 2024 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 4,1%. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2025 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2024.

Solvensoverdækningen er opgjort således:

Kapitalprocent 31.december 2024		28,8%
NEP-krav gældende fra 1. januar 2025	15,3%	
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	
Kontracyklisk kapitalbuffer	2,5%	
Systemiske buffer for erhvervseksp. mod	0,2%	
Krav i alt		<u>-20,5%</u>
Overdækning		<u>8,3%</u>

Da kapitalkravene løbende skærpes, samt at det er sparekassens målsætning at fastholde en overdækning på 5%, vil sparekassen fortsat have fokus på den fremtidige indtjening.

Forslag til resultatdisponering

Sparekassens overskud henlægges til overført resultat.

ESG og bæredygtighed.

Finanssektoren har som en vigtig del af samfundet et medansvar for at sikre fokus på ESG i bred forstand, herunder, at vi i fællesskab sikrer et bedre klima og miljø. I sparekassen er vi meget opmærksomme på FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, og vi bakker op om og vil bidrage til den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på dette område.

Sparekassen har allerede indarbejdet disse i flere af sparekassens produkter til f.eks. bolig- og billån, realkreditfinansiering og investeringsrådgivning. Processen foregår i samarbejde med vore samarbejdspartnere på disse områder, herunder kreditforeninger og investeringsforeninger. Sparekassen vil også i 2025 tænke bæredygtighed ind i vores forretningsmodel, produkter og services og dermed i højere grad bidrage til bl.a. reduktion af CO2-udledningen. Som et lille lokalt pengeinstitut vil vi ikke være frontløber i pengeinstitutsektoren, men vi vil fuldt ud bakke op om og yde vores bidrag i forhold til de tiltag, der iværksættes på sektorniveau.

LEDELSESBERETNING

Hvidvask og terrorfinansiering.

Stadil Sparekasse arbejder aktivt med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Sparekassen er underlagt lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, i daglig tale kaldet hvidvaskloven. Det er vores hensigt at minimere risikoen for, at Stadil Sparekasse bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

For at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme, monitoreres der dagligt i forhold til at spotte mistænkelige transaktioner og der foretages løbende stikprøvevis kontroller og andre selvstændige analyser.

Vi arbejder løbende på at identificere mistænkelige forhold og underretter Hvidvasksekretariatet om disse, hvis mistanken ikke umiddelbart kan afkræftes.

Stadil Sparekasse tilslutter sig Finans Danmarks Hvidvask Task Forces seks adfærdsprincipper, der overordnet omfatter:

1. Vi sætter altid etik før profit
2. Vi følger loven og lovens ånd
3. Vi vil gerne kigges i kortene
4. Vi arbejder målrettet med vores virksomhedskultur
5. Vi påtager os ledelsesansvar og sikrer, at alle medarbejdere tager ansvar i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
6. Vi samarbejder konstruktivt med alle interessenter, herunder myndighederne

De seks adfærdsprincipper er beskrevet på sparekassens hjemmeside.

Bestyrelsen har vedtaget politik for risikostyring på hvidvaskområdet og hvidvaskrisikovurdering samt politik for sund virksomhedskultur, der skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur med henblik på at undgå overtrædelser af den finansielle lovgivning, eller at sparekassen bliver brugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet.

Whistleblower-ordning

Sparekassens medarbejdere skal have mulighed for, på en hensigtsmæssig måde og i fortrolighed at kunne indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering. Til formålet er etableret en såkaldt Whistleblower-ordning, der er uafhængig forankret.

Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Sparekassen forventer i det kommende regnskabsår et stabiliseret niveau i nettorent- og gebyrindtægter, samt et resultat før skat på TDKK 2.500. Der budgetteres med 7-9% i udlånsvækst.

LEDELSESBERETNING

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling er knyttet til vurderingen af nedskrivning på udlån og tilgodehavender. Der henvises til omtale af regnskabsmæssige skøn i note 15.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er Stadil Sparekasse eksponeret overfor kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at låntagernes betalingsforpligtelser overfor sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af kundens manglende betalingsevne eller vilje.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassen aktiver og passiver ændres som følge af ændringer i markedsf forholdene.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at sparekassens likviditetsberedskab ikke er tilstrækkeligt til at honorere sparekassens betalingsforpligtelser.

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

Sparekassens overordnede politik for risikotagning er, at sparekassen kun påtager sig de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper sparekassen drives efter, og som sparekassen har kompetencer og ressourcer til at styre. I det følgende beskrives de nævnte risikotyper nærmere.

Kreditrisiko

Sparekassen er et lokalt pengeinstitut, som sædvanligvis har et personligt kendskab til låntagerne. Sparekassens ikke nedskrevne udlån skønnes ikke at være belastet med større kreditrisici. Sparekassen følger alle udlån på individuel basis og eventuelle opståede objektive indikationer for kreditforringelse, der kan give problemer med eksponeringerne.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisici er navnlig knyttet til beholdning af obligationer og aktier. Det er sparekassens politik at foretage disse investeringer med en betydelig sikkerhedsmargin, hvilket kommer til udtryk i en forholdsvis kort gennemsnitlig restløbetid for obligationer, og en stor spredning i aktiebeholdningen.

Likviditetsrisiko

Sparekassen har til stadighed en betydelig likvid beholdning i form af indeståender i Nationalbanken og kreditinstitututter samt beholdning af børsnoterede obligationer og aktier. I forhold til lovens minimumskrav har sparekassens likviditetsreserve en betydelig overdækning.

Operationel risiko

Sparekassens begrænsede organisation indebærer en betydelig afhængighed af enkeltpersoner. Sparekassen er opmærksom på den hermed forbundne risiko og forsøger til stadighed at imødegå denne ved at sikre, at alle væsentlige processer er tilstrækkeligt dokumenteret, og at der er en høj grad af videndeling om opgaveomfang og løsning heraf.

LEDELSESBERETNING

Kapitaldækningsregler / CRD IV / CRR

Oplysninger i henhold til regler om kapitaldækning m.fl. vedrørende risikoeksponering og kapital fremgår af "Risikorapport for 2024", der forefindes på sparekassens hjemmeside www.stadil-sparekasse.dk

Sparekassens forretningsgange og interne kontroller

Finanstilsynet har i foråret 2024 foretaget inspektion hos sparekassen. I forbindelse med inspektionsbesøget har Finanstilsynet givet en række påbud. Undersøgelsens resultater er sammenfattet i redegørelse dateret 18. oktober 2024, som forefindes på sparekassens hjemmeside. Finanstilsynet har bl.a. påpeget en række svagheder i sparekassens forretningsgange og interne kontroller samt manglende rapporteringer. Sparekassens ledelse har arbejdet på udbedring af disse svagheder i 2024

Ledelseshverv

Følgende bestyrelses- og direktionsmedlemmer, beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Janus Vestergaard

Direktør - ManCor ApS

Direktør - Vedersø Ejendomsselskab ApS

Direktør - HG50 ApS

Vidensressourcer

Sparekassens fremtidige virke er afhængig af at kunne tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft. Der er brug for de rigtige kompetencer for at kunne yde en kvalificeret rådgivning til vores kunder.

LEDELSESBERETNING

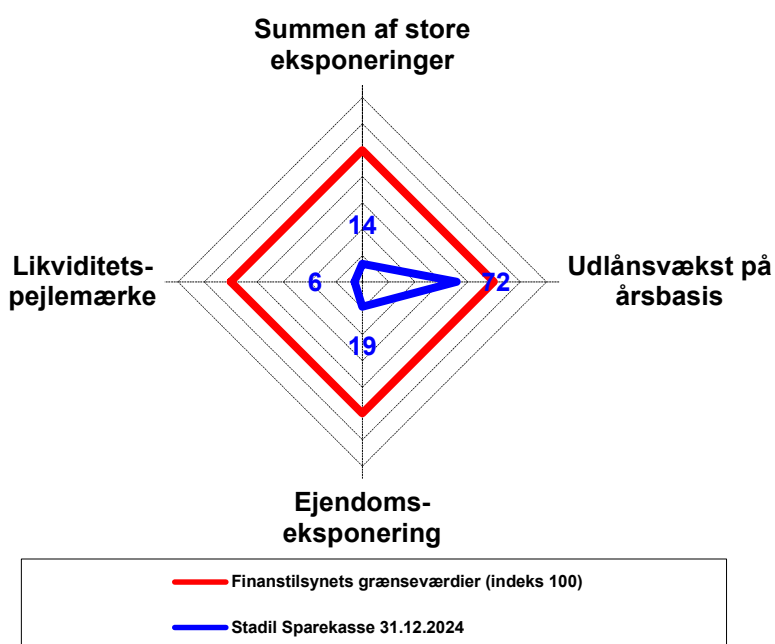
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet anvender den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fire pejlemærker:

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til kernekapital)	175,0%	23,9%	14
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20,0%	14,4%	72
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25,0%	4,7%	19
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100,0%	1736,6%	6

Grafisk fremstilling af Tilsynsdiamantens værdier:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Renteindtægter	1	8.630	7.694
Renteudgifter	2	1.293	509
NETTO RENTEINDTÆGTER		7.337	7.185
Udbytte af aktier mv.		109	85
Gebyrer og provisionsindtægter	3	3.095	3.002
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		140	108
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		10.401	10.164
Kursregulering	4	345	535
Udgifter til personale og administration	5	6.513	5.304
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		30	245
Andre driftsudgifter		0	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	6	-145	-399
RESULTAT FØR SKAT		4.348	5.542
Skat	7	1.111	1.373
ÅRETS RESULTAT		3.237	4.169
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		3.237	4.169
ÅRETS TOTALINDKOMST		3.237	4.169
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til egenkapital		3.237	4.169
		3.237	4.169

BALANCE

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		81.873	64.512
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	6.651	10.035
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	123.537	108.026
Aktier mv.	10	6.847	5.678
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.218	79
Grunde og bygninger i alt	11	1.278	1.226
Investeringsjendomme		541	882
Domicilejendomme		737	344
Øvrige materielle aktiver	12	118	133
Udskudte skatteaktiver	13	70	42
Andre aktiver		618	603
Periodeafgrænsningsposter		107	76
AKTIVER		222.317	190.410
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	14	188.052	161.096
Indlån i puljeordninger		1.218	79
Aktuelle skatteforpligtelser		830	322
Andre passiver		2.642	2.561
GÆLD		192.742	164.058
Hensættelser på garantier		27	35
Andre hensatte forpligtelser		0	6
HENSATTE FORPLIGTELSE		27	41
Overført overskud		29.548	26.311
EGENKAPITAL		29.548	26.311
PASSIVER		222.317	190.410

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Overført resultat tkr.	I alt
Egenkapital primo 2023	22.142	22.142
Årets resultat	4.169	4.169
Egenkapital ultimo 2023	26.311	26.311
Årets resultat	3.237	3.237
Egenkapital ultimo 2024	29.548	29.548

NOTER TIL KAPITALOPGØRELSE

	2024	2023
	tkr.	tkr.
Kapitalgrundlag		
Egentlig kernekapital	29.548	26.311
Forsigtig værdiansættelse	-8	-7
Øvrige fradrag	-45	-67
Egentlig kernekapital	29.495	26.237
Kernekapital	29.495	26.237
Kapitalgrundlag	29.495	26.237
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	85.450	83.266
Markedsrisiko	0	0
Operationel risiko	16.982	15.036
Samlet risikoeksponering	102.432	98.302
Solvens		
Egentlig kernekapitalprocent	28,8%	26,7%
Kernekapitalprocent	28,8%	26,7%
Kapitalprocent	28,8%	26,7%

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	2.212	1.953	
Udlån og andre tilgodehavender	6.418	5.741	
Renteindtægter i alt	8.630	7.694	
Renteudgifter			2
Indlån og anden gæld	1.274	503	
Øvrige renteudgifter	19	6	
Renteudgifter i alt	1.293	509	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Betalingsformidling	4	5	
Lånesagsgebyrer	671	657	
Garantiprovision	1.563	1.559	
Øvrige gebyrer og provisioner	857	781	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	3.095	3.002	
Aktiviteter og geografiske markeder afviger ikke indbyrdes, men betragtes under ét som sædvanlig bankaktivitet.			
Kursreguleringer			4
Aktier mv.	307	509	
Valuta	38	26	
Kursreguleringer i alt	345	535	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger og pensioner	3.213	2.552	
Pensioner	227	136	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	507	449	
I alt	3.947	3.137	
Øvrige administrationsomkostninger	2.566	2.167	
Udgifter til personale og administration i alt	6.513	5.304	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse	121	116	

Vederlag til direktion indgår i lønninger. Der er ikke andre væsentlige risikotagere.

Iht. til regnskabsbekendtgørelsens §132 stk. 4 er oplysninger om individuelle vederlag til de 6 medlemmer af bestyrelsen og 1 direktionsmedlem tilgængelige på sparekassens hjemmeside. Oplysningerne offentliggøres samtidig med offentliggørelse af årsrapporten.

Stadil Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse samt direktion, der er eneste særlige risikotager.

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	5,4	4,5
---	------------	------------

Sparekassen har ingen incitamentsprogrammer for medarbejdere eller ledelse. I overensstemmelse med sparekassens lønpolitik ydes alene fast vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte.

Honorar til revisionsfirmaer, PwC

Lovpligtig revision af årsregnskabet	272	0
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	37	0
Andre ydelser	13	0
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	322	0

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer til offentlige myndigheder. Andre ydelser vedrører honorar for verifikation af årets overskud til brug for indregning i den egentlige kernekapital.

Honorar til revisionsfirmaer, Beierholm

Lovpligtig revision af årsregnskabet	0	175
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	40
Andre ydelser	0	44
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	0	259

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Årets nedskrivninger og hensættelser i resultatopgørelsen			6
Årets nedskrivninger og hensættelser			
Årets nedskrivninger på udlån, netto	-84	-368	
Årets hensættelser til tab, netto	-14	-4	
Tab uden forudgående nedskrivning	91	117	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3	-5	
Rente på kunder med nedskrivning	-135	-139	
Årets nedskrivninger og hensættelser i alt	-145	-399	
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,3	
Skat			7
Aktuel skat	1.139	1.461	
Ændring i udskudt skat	-28	-88	
Skat i alt	1.111	1.373	
Skatteafstemning	Pct.	Pct.	
Gældende skattesats	26,0	25,2	
Permanente afvigelser	-0,4	-0,4	
Effektiv skatteprocent	25,6	24,8	

Den effektive skattesats er påvirket af ny særskat på finanssektoren, der medfører en stigning i beskatningen af finansielle virksomheder fra 22,0% til 25,2% i 2023 og 26,0% fra 2024.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6.651	10.035	
Tilgodehavender i alt	6.651	10.035	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	6.651	10.035	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	125.129	109.702	
Nedskrivninger ultimo	1.592	1.676	
Udlån og tilgodehavender ultimo	123.537	108.026	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	653	3.102	
Til og med 3 måneder	210	9	
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.771	6.897	
Over 1 år og til og med 5 år	36.415	30.546	
Over 5 år	78.488	67.472	
Udlån og tilgodehavender ultimo	123.537	108.026	

NOTER TIL BALANCEN

				Note
Nedskrivninger og hensættelser tkr.				9
2024 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	158	256	1.262	1.676
Årets nedskrivninger, netto	-3	86	-167	-84
Overført fra stadie 1	-9	7	2	0
Overført fra stadie 2	17	-18	1	0
Nedskrivninger ultimo	163	331	1.098	1.592
Heraf ledelsesmæssige skøn	125	145	0	270

Sparekassen har overtaget udlån, hvorpå der ultimo 2024 er nedskrevet 95 TDKK. Nedskrivning på overtagne udlån indgår ikke i de samlede nedskrivninger vist ovenfor.

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	25	16	0	41
Årets hensættelser	-15	1	0	-14
Overført fra stadie 1	-4	4	0	0
Overført fra stadie 2	1	-1	0	0
Hensættelser ultimo	7	20	0	27

Nedskrivninger og hensættelser ultimo i alt **1.619**

Akkumuleret nedskrivningsprocent

1,3

Nedskrivninger og hensættelser tkr.

2023 (tkr.)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Udlån og tilgodehavender:				
Nedskrivninger primo	166	358	1.508	2.032
Årets nedskrivninger, netto	-77	-44	-235	-356
Overført fra stadie 1	-13	13	0	0
Overført fra stadie 2	82	-82	0	0
Overført fra stadie 3	0	11	-11	0
Nedskrivninger ultimo	158	256	1.262	1.676
Heraf ledelsesmæssige skøn	125	145	0	270

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	20	25	0	45
Årets hensættelser	4	-8	0	-4
Overført fra stadie 2	1	-1	0	0
Hensættelser ultimo	25	16	0	41

Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger primo	12	0	0	12
Årets nedskrivninger, netto	-12	0	0	-12
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0

Nedskrivninger og hensættelser ultimo i alt **1.717**

Akkumuleret nedskrivningsprocent

1,3

NOTER TIL BALANCEN

Note
9

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2024 (tkr.)

Eksponeringer tkr., der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	10.669	10.669
Med væsentlige svaghedstegn	866	0	0	866
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	18.204	7.993	0	26.197
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet	71.502	20.601	0	92.103
Total.....	90.572	28.594	10.669	129.835

2023 (tkr.)

Eksponeringer tkr., der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	3.667	3.667
Med væsentlige svaghedstegn	548	614	0	1.162
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	24.926	6.669	0	31.595
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet	76.310	18.384	0	94.694
Total.....	101.784	25.667	3.667	131.118

NOTER TIL BALANCEN

Note
9

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser), tkr.:

2024 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	230	0	0	230
Industri og råstofudvikling	0	1.140	0	1.140
Bygge og anlæg	123	0	2.473	2.596
Handel	75	0	3.402	3.477
Transport, hoteller og restauranter	0	1.289	0	1.289
Fast ejendom	1.156	5.431	0	6.587
Øvrige erhverv	279	2.962	0	3.241
Erhverv i alt	1.863	10.822	5.875	18.560
Private	88.709	17.772	4.794	111.275
I alt	90.572	28.594	10.669	129.835
2023 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	168	446	0	614
Industri og råstofudvikling	980	1.054	0	2.034
Bygge og anlæg	1	2.302	0	2.303
Handel	234	0	2.973	3.207
Transport, hoteller og restauranter	9	1.637	0	1.646
Fast ejendom	2.691	857	0	3.548
Øvrige erhverv	319	692	0	1.011
Erhverv i alt	4.402	6.988	2.973	14.363
Private	97.382	18.679	694	116.755
I alt	101.784	25.667	3.667	131.118

NOTER TIL BALANCEN

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Værdipapirer			10
Aktier mv.	6.847	5.678	
Værdipapirer i alt	6.847	5.678	
Der kan klassificeres således			
Anlægsbeholdning	6.847	5.678	
<p>Anlægsbeholdningen vedrører børsnoterede aktier samt unoterede aktier i sektorselskaber. I tilfælde af at der sker omfordeling af aktier i sektorselskaber, fastsættes dagsværdien på baggrund af omfordelingskursen (niveau 2). For øvrige unoterede aktier i sektorselskaber, hvor observerbare markedsinput ikke er tilgængelige, fastsættes dagsværdien på baggrund af seneste regnskaber, seneste handler mv. (niveau 3).</p>			
Ejendomme			11
Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	897	0	
Tilgang	44	897	
Overført til domicilejendomme	-400	0	
Dagsværdi ultimo	541	897	
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	329	0	
Tilgang	23	344	
Overført fra investeringsejendomme	400	0	
Afskrivninger	-15	-15	
Omvurderet værdi ultimo	737	329	
Ejendomme i alt	1.278	1.226	
<p>Ved vurderingen af værdien er anvendt et afkastkrav på 8,5%. Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen.</p>			
Øvrige materielle anlægsaktiver			12
Driftsmidler			
Kostpris primo	244	96	
Tilgang i årets løb	0	148	
Kostpris ultimo	244	244	
Af- og nedskrivninger primo	111	78	
Årets afskrivninger	15	33	
Af- og nedskrivninger ultimo	126	111	
Bogført værdi ultimo	118	133	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	118	133	

NOTER TIL BALANCEN

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver og -passiver			13
Aktiveret/passiveret primo	-42	46	
Årets regulering	-28	-88	
Aktiveret/passiveret ultimo	-70	-42	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	-75	-43	
Materielle anlægsaktiver	5	1	
Indlån og anden gæld			14
Anfordring	117.113	98.299	
Med opsigelsesvarsel	62.538	55.013	
Tidsindskud	1.459	1.327	
Særlige indlånsformer	6.942	6.457	
Indlån og anden gæld i alt	188.052	161.096	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	118.193	99.728	
Til og med 3 måneder	30.090	30.511	
Over 3 måneder og til og med 1 år	33.266	25.045	
Over 1 år og til og med 5 år	1.532	1.894	
Over 5 år	4.971	3.918	
	188.052	161.096	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Finansielle risici

Note
15

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

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

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

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

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

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
15

Kreditrisici, fortsat

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 16.

Markedsrisici

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er alene indgået på variabel rentebasis. Sparekassens renterisiko udgør kr. 0.

Sparekassen har ikke dispositioner i udenlandsk valuta. Valutarisikoen udgør kr. 0.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen på indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters lines.

Operationelle risici

Sparekassens begrænsede organisation indebærer en betydelig afhængighed af enkeltpersoner. Sparekassen er opmærksom på den hermed forbundne risiko og forsøger til stadighed at imødegå denne ved at sikre, at alle væsentlige processer er tilstrækkeligt dokumenterede og at der er en høj grad af vidensdeling om opgaveomfang og løsning heraf.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2024	2023	Note
	Procent	Procent	
Kreditrisici			16
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,1	0,5	
Industri og råstofindvinding	0,9	1,6	
Bygge- og anlægsvirksomhed	2,0	1,8	
Handel	2,3	1,8	
Transport, hoteller og restauranter	1,0	1,3	
Fast ejendom	4,9	2,8	
Øvrige erhverv	2,5	0,8	
Erhverv i alt	13,7	10,6	
Private	86,3	89,4	
I alt	100,0	100,0	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	125.129	109.702	
Afgivne garantier før hensættelser	4.087	20.641	
Samlet krediteksponering i alt	129.216	130.343	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2024	2023	
	tkr.	tkr.	
Eventualforpligtelser			17
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	543	5.089	
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.933	10.560	
Øvrige garantier	1.584	4.957	
I alt	4.060	20.606	

Andre eventualforpligtelser

Sparekassen er medlem og aktionær hos SDC. En udtræden heraf vil medføre betaling af en udtrædelsesgodtgørelse svarende til 2,5 års betaling, svarende til 2.919 TDKK.

Afgivne sikkerheder mv.

Til sikkerhed for forpligtelser for samarbejdsaftale med Sparekassen Kronjylland samt trækingsret i forbindelse med clearing er deponeret et kontant indestående til en samlet værdi af 2.137 TDKK.

Nærtstående parter

18

Bestemmende indflydelse

Ingen indskydere har bestemmende indflydelse på Stadil Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Stadil Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Direktion og bestyrelse

Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i sparekassen.

	2024	2023
	tkr.	tkr.
Direktion	302	0
Bestyrelse	713	552

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente på 1,95 %. For udlån til bestyrelse udgør den samlede sikkerhed 713 TDKK, mens sikkerheden for udlån til direktionen udgør 302 TDKK.

HØVED- OG NØGLETAL

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	10.401	10.164	7.647	6.351	5.386
Kursreguleringer	345	535	-7	403	621
Udgifter til personale og administration	6.513	5.304	4.515	3.686	3.161
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-145	-399	-1.006	-101	939
Årets resultat	3.237	4.169	2.620	2.088	1.170
Balance					
Udlån og tilgodehavender	123.537	108.026	95.961	84.801	73.898
Værdipapirer	6.847	5.678	3.567	3.091	2.621
Indlån	188.052	161.096	146.643	125.700	118.719
Egenkapital	29.548	26.311	22.142	19.522	17.434
Aktiver i alt	222.317	190.410	171.135	146.830	137.830
Nøgletal					
Solvensprocent	28,8	26,7	26,3	22,4	27,0
Kernekapitalprocent	28,8	26,7	26,3	22,4	27,0
Egenkapitalforrentning før skat	15,6	22,9	16,6	14,4	8,9
Egenkapitalforrentning efter skat	11,6	17,2	12,6	11,3	6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	2,1	1,8	1,7	1,3
Renterisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutaposition	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	66,1	68,1	66,8	69,7	64,6
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	4,1	4,3	4,3	4,2
Årets udlånsvækst	14,4	12,6	13,2	14,8	12,7
Likviditet opgjort efter LCR	1.736,6	2.539,6	1.448,4	2.089,4	1.801,2
Likviditet opgjort efter NSFR	188,0	182,9	197,3	172,1	-
Summen af store eksponeringer	23,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,3	-0,9	-0,1	1,0
Afkastningsgrad	1,5	2,2	1,5	1,4	0,8

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Lovgrundlag, praksis og præsentation

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet fremgår af resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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 eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af ændret regnskabsmæssig skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelig skøn.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønene. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for sparekassen er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

INDREGNING OG MÅLING

Note
19

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger, fortsat

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Måling af udlån og garantier m.v.
- Måling af dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked.
- Måling af dagsværdi på domicil- og investeringsejendom.

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er baseret på en række antagelser.

Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadietinddeling af udlån m.v. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12- måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegnete nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn er underlagt tilsvarende skøn og vurderinger som udlån og tilgodehavender.

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked

Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med målingen til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Resultatopgørelsen

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af ændret regnskabsmæssig skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelig skøn.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Renter, gebyrer og provisioner

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

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.

Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder mv. til sparekassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris. Amortiseret kostpris svarer sædvanligvis til nominel værdi.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver 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 måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

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 og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

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

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

Nedskrivninger og hensættelser baseres på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør risikoen 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn, fortsat

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

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid.
- 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 pct. eller 1,0 pct. og derover.

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

Under 1 pct.

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

1 pct. og derover

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn, fortsat

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn er 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

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

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventet 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 usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn, fortsat

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

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

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

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

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

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn, fortsat

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 estimer for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

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

Ledelsesmæssigt skøn

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

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation har sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

De anvendte IFRS9- modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange risikopåvirkningen af den geopolitiske og makroøkonomiske usikkerhed i de modelbaserede nedskrivninger.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til den aktuelle makroøkonomiske situation.

Nedskrivninger i stadie 2 svag og 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 sammeneveje 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn, fortsat

Afskrivninger (praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen)

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive 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 inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

Værdipapirer

Obligationer og aktier mv. måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. For unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen. For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i sparekassens resultat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Grunde og bygninger

Note
19

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet dagsværdi værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Investerings ejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Investerings ejendomme måles til dagsværdi, der fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder og i overensstemmelse med bilag til regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger over totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger, der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger, over resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

Note

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

19

Andre aktiver omfatter hovedsagligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultaopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.