



Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

Årsrapport 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på sparekassens ordinære repræsentant-
skabsmøde, den 21. marts 2024

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
Kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	19
Noter: resultatopgørelse og balance	20
Noter: øvrige oplysninger	30
Noter: hoved- og nøgletal	35
Noter: anvendt regnskabspraksis	36

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 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 2023 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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 20. marts 2024

Direktion

Janus Vestergaard

Bestyrelse:

Martin Meyhoff Bendtsen, formand

Anette Susgaard, næstformand

Jens Stræde Opstrup

Susanne V. Svendsen

Mads Aarup

Bjarke Kamp From

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til Repræsentantskabet i Stadil Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stadil Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis samt 5 års hoved- og nøgletal. 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 sparekassen i overensstemmelse med international Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Stadil Sparekasse den 27. maj 2021 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021. Vi er ved generalforsamlingsbeslutning valgt i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 3 år frem til og med regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 108.026.

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Som følge af usikkerhed om den fremtidige konjunkturudvikling i Danmark, herunder især påvirkning som følge af stigende inflation og makroøkonomiske forhold, har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("Ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den negative konjunkturudvikling for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet hermed.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandlinger vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Gennemgang og vurdering af sparekassens nedskrivninger pr. 31. december 2023, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2023. Gennemgangen omfattede en vurdering af "Erklæring om SDC A/S' IFRS 9-model for 2023" afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af "Uafhængig revisors erklæring om Lokale Pengeinstitutters værktøj til inkludering af fremadskuende informationer i Danmark for 2023" afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov. Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:
 - sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendoms eksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
- Test og vurdering af sparekassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
- Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med konjunkturforskel for sparekassens kunder, som har udviklet sig negativt i 2023.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, fortsat

- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 40, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder side 36-37, samt især note 16 og 17 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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

Vi kommunikerer med ledelsen 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 lovgivningens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 20. marts 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28606

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
Mads Aarup
Bjarke Kamp From

Direktion

Janus Vestergaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergårdvej 2
9200 Aalborg

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 5.542, hvilket er en stigning på TDKK 2.197 eller 66% i forhold til resultatet sidste år. Der henvises til resultatopgørelsen som viser hovedposterne i resultatet sammenlignet med sidste år.

Sparekassen har i 2023 oplevet en god kundetilgang og et godt aktivitetsniveau, hvilket afspejler sig i tallene. Sparekassens nettorent- og gebyrindtægter er på TDKK 10.164, hvilket er en stigning i forhold til 2022 på 33%. Omkostninger til personale og administration er steget med TDKK 789 til TDKK 5.304, hvilket svarer til en stigning på 17%. Stigningen kan henføres til et øget antal medarbejdere i sparekassen, som i skrivende stund udgør 6 fuldtidsstillinger imod 4 i 2022, stigende dataomkostninger og outsourcing af visse aktiviteter. Det er ledelsens forventning at der i 2024 vil komme en stabilisering i denne post, dels grundet omlægning af en række poster, samt generelle besparelser og effektiviseringer.

Sparekassens investering i nye IT-systemer (datacentral m.v.) påvirker årets resultat med afskrivninger på i alt TDKK 197. Systemer m.v. er således endeligt afskrevet.

Årets nedskrivninger på udlån udgør en samlet tilbageførsel på TDKK 399. Sparekassen har grundet konflikten i Ukraine, med efterfølgende inflationært pres, indregnet et skønsmæssigt tillæg til nedskrivninger til imødegåelse af eventuelle konsekvenser heraf. Boniteten af sparekassens kunder ses endnu forholdsvis uberørt heraf.

Udlån udgør pr. 31. december 2023 TDKK 108.026, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2022 på 13%. Stigningen skyldes stigende aktivitetsniveau, men også periodiske forskydninger ift. hushandler og byggesager. Indlån udgør pr. 31. december 2023 TDKK 161.096, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2022 på 10%.

Sparekassen har i 2023 oplevet en meget tilfredsstillende kundetilgang på i alt 233 nye kunder fordelt på både indlån og udlån.

Sparekassen har grundet konflikten i Ukraine og et inflationært pres, foretaget et ledelsesmæssigt skøn over eventuelle effekter på sparekassen eksponeringer imod kundeforhold. Samlet ledelsesmæssigt skøn er pr. 31. december 2023 på TDKK 270.

Kapitalforhold og solvens

Sparekassens kernekapital udgøres alene af egenkapital.

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikator- modellen for opgørelse af operationelle risici ved opgørelsen af risikovægtede poster.

Sparekassens opgjorte individuelle solvensbehov jf. FiL §124, stk. 2 udgør pr. 31. december 2023 11,2% og sparekassens kapitalprocent udgør pr. 31. december 2023 26,7%. Solvensoverdækningen udgør dermed 15,5% før bufferkrav og NEP-tillæg.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens, fortsat

Ud over det individuelle solvensbehov skal sparekassens og afsætte kapital til de lovbestemte buffere samt NEP-tillæg, som ultimo 2023 udgør ialt 21,0%. Dermed bliver den samlede kapitalmæssige overdækning pr. 31. december 2023 på 5,7%. Sparekassens forretningsmodel tilstræber minimum 1,0%.

Sparekassen må også i de kommende år forvente stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer, kontracykliske kapitalbuffer samt nye bufferkrav. 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 januar 2023 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 3,4% gældende for 2023, stigende til 4,2 for 2024. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen ultimo 2024 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2023. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes medio 2025 at være i niveauet 22,0%, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevarings- og konjunkturudligningsbufferen samt NEP-tillæg. Med henblik på at fastholde målsætningen om overdækning på 1% vil sparekassen derfor skulle øge kapitalprocenten i årene fremover. I henhold til en 5 årig kapitalfremskrivning forventer sparekassen, at fremtidig indtjening til fulde vil kunne løfte kapitalprocenten til at opfylde de stigende kapitalkrav inkl. den internt fastsatte overdækning.

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.

Udviklingen indenfor ESG går meget hurtig, hvorfor sparekassens bestyrelse har besluttet at sætte yderligere fokus herpå i 2024. 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 fra 2024 i stigende grad 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 nettorente- og gebyrindtægter, samt et resultat før skat på min 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 19.

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 markedsforsholdene.

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 kreditinstituttutter 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 2023", der forefindes på sparekassens hjemmeside www.stadil-sparekasse.dk

Sparekassens forretningsgange og interne kontroller

Finanstilsynet har i efteråret 2020 foretaget inspektion hos sparekassen. I forbindelse med inspektionsbesøget har Finanstilsynet givet en række påbud. Undersøgelsens resultater er sammenfattet i redegørelse dateret 2. juli 2021, som forefindes på sparekassens hjemmeside. Finanstilsynet har bl.a. påpeget en række svagheder i sparekassens forretningsgange og interne kontroller, manglende rapporteringer samt mangler i forhold til indberetninger. Sparekassens ledelse har arbejdet på udbedring af disse svagheder i 2023 og efterlevet samtlige udstedte påbud.

Ledelseshverv

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

Janus Vestergaard

Direktør - ManCor ApS

Direktør - Vedersø Ejendomsselskab ApS

Direktør - HG50 ApS

Mads Aarup

Direktør - M.A. Holding Stadil A/S

Bestyrelsesmedlem - Stadil Smedie- og Maskinforretning A/S

Bestyrelsesmedlem - Stadil Maskinstation A/S

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

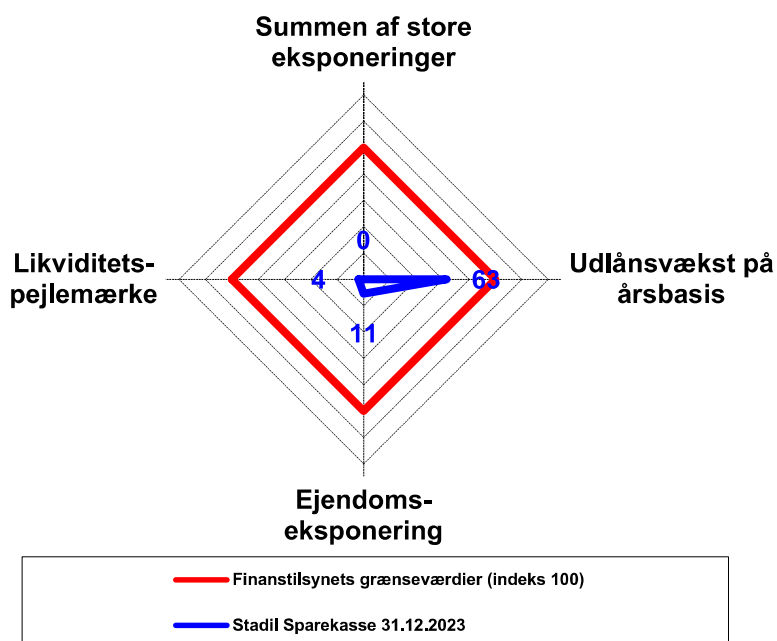
Tilsynsdiamanten

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 basiskapital)	175,0%	0,0%	0
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20,0%	12,6%	63
Ejendoms-eksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25,0%	2,7%	11
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100,0%	2539,6%	4

Grafisk fremstilling af Tilsynsdiamantens værdier:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Renteindtægter	1	7.694	5.090
Negative renteindtægter af kunders indestående		0	82
Renteudgifter	2	509	8
Kreditinstitutter¢ralbanker, negative renteudgifter.....		0	125
NETTO RENTEINDTÆGTER		7.185	5.039
Udbytte af aktier mv.		85	12
Gebyrer og provisionsindtægter	3	3.002	2.676
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		108	80
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		10.164	7.647
Kursregulering	4	535	-7
Udgifter til personale og administration	5	5.304	4.515
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		245	779
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	6	-399	-1.006
RESULTAT FØR SKAT		5.542	3.345
Skat	7	1.373	725
ÅRETS RESULTAT		4.169	2.620
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		4.169	2.620
ÅRETS TOTALINDKOMST		4.169	2.620
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til egenkapital		4.169	2.620
		4.169	2.620

BALANCE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		64.512	65.559
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	10.035	5.361
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	108.026	95.961
Obligationer til dagsværdi	10	0	0
Aktier mv.	10	5.678	3.567
Aktiver tilknyttet puljeordninger		79	0
Immaterielle aktiver	11	0	197
Investeringsjendomme	12	882	0
Domicilejendomme	12	344	0
Øvrige materielle aktiver	13	133	18
Aktuelle skatteaktiver		0	0
Udskudte skatteaktiver		42	0
Aktiver i midlertidig besiddelse		0	0
Andre aktiver		603	428
Periodeafgrænsningsposter		76	44
AKTIVER		190.410	171.135
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	161.096	146.643
Indlån i puljeordninger		79	0
Aktuelle skatteforpligtelser		322	238
Andre passiver		2.561	2.021
GÆLD		164.058	148.902
Hensættelser til udskudt skat	14	0	46
Hensættelser på garantier		35	43
Andre hensatte forpligtelser		6	2
HENSATTE FORPLIGTELSE		41	91
Overført overskud		26.311	22.142
EGENKAPITAL		26.311	22.142
PASSIVER		190.410	171.135

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Overført resultat tkr.	I alt
Egenkapital primo 2022	19.522	19.522
Årets resultat	2.620	2.620
Egenkapital ultimo 2022	22.142	22.142
Årets resultat	4.169	4.169
Egenkapital ultimo 2023	26.311	26.311

KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Egentlig kernekapital	26.311	22.142
Regulering for immaterielle anlægsaktiver	0	-147
Forsigtig værdiansættelse	-7	-4
Øvrige fradrag	-67	-7
Egentlig kernekapital	26.237	21.984
Kernekapital	26.237	21.984
Kapitalgrundlag	26.237	21.984
Kreditrisiko	83.266	73.799
Markedsrisiko	0	0
Operationel risiko	15.036	9.910
Risikoeksponering	98.302	83.709
Egentlig kernekapitalprocent	26,7%	26,3%
Kernekapitalprocent	26,7%	26,3%
Kapitalprocent	26,7%	26,3%

Kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	1.953	188	
Udlån og andre tilgodehavender	5.741	4.902	
Renteindtægter i alt	7.694	5.090	
Renteudgifter			2
Indlån og anden gæld	503	4	
Øvrige renteudgifter	6	4	
Renteudgifter i alt	509	8	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Betalingsformidling	5	3	
Lånesagsgebyrer	657	712	
Garantiprovision	1.559	1.282	
Øvrige gebyrer og provisioner	781	679	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	3.002	2.676	
Aktiviteter og geografiske markeder afviger ikke indbyrdes, men betragtes under ét som sædvanlig bankaktivitet.			
Kursreguleringer			4
Aktier mv.	509	-31	
Valuta	26	24	
Kursreguleringer i alt	535	-7	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger og pensioner	2.552	2.091	
Pensioner	136	81	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	449	357	
I alt	3.137	2.529	
Øvrige administrationsomkostninger	2.167	1.986	
Udgifter til personale og administration i alt	5.304	4.515	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse	116	88	

Iht. til regnskabsbekendtgørelsens §121 stk. 3 er oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen 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, direktion og særlige risikotagere.

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	4,5	3,6
---	------------	------------

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:

Lovpligtig revision af årsregnskabet	175	160
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	84	31
Andre ydelser	0	37
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	259	228

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Årets nedskrivninger og hensættelser i resultatopgørelsen			6
Årets nedskrivninger og hensættelser			
Årets nedskrivninger på udlån, netto	-368	-800	
Årets hensættelser til tab, netto	-4	-44	
Tab uden forudgående nedskrivning	117	0	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5	-2	
Rente på kunder med nedskrivning	-139	-160	
Årets nedskrivninger og hensættelser i alt	-399	-1.006	
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	-0,9	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,3	1,1	

Sparekassen har overtaget udlån, hvorpå der ultimo 2023 er nedskrevet 99 TDKK.
Nedskrivning på overtagne udlån indgår ikke i de samlede nedskrivninger vist ovenfor.

I tillæg til de modelbereggede nedskrivninger på udlån er foretaget ledelsesmæssige skøn på 270 TDKK, der er fordelt med 125 TDKK til stadie 1 og 145 TDKK til stadie 2.

Af det ledelsesmæssigt skøn vedrører 270 TDKK øgede usikkerheder afledt af inflation og makroøkonomiske forhold.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Skat			7
Aktuel skat	1.461	885	
Ændring i udskudt skat	-88	-160	
Skat i alt	1.373	725	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,2	22,0	
Permanente afvigelser	-0,4	-0,3	
Effektiv skatteprocent	24,8	21,7	
<p>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.</p>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	10.035	5.361	
Tilgodehavender i alt	10.035	5.361	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	10.035	5.361	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	109.702	97.993	
Nedskrivninger ultimo	1.676	2.032	
Udlån og tilgodehavender ultimo	108.026	95.961	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	3.102	4.527	
Til og med 3 måneder	9	2.084	
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.897	6.770	
Over 1 år og til og med 5 år	30.546	23.774	
Over 5 år	67.472	58.806	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 9
Nedskrivninger og hensættelser tkr.				
2023 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	41	213	1.778	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	33	111	1.532	1.676
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
Nedskrivninger og hensættelser tkr.				
2022 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	143	185	2.505	2.833
Årets nedskrivninger, netto	-129	-70	-602	-801
Overført fra stadie 1	-33	24	9	0
Overført fra stadie 2	10	-10	0	0
Overført fra stadie 3	50	84	-134	0
Nedskrivninger ultimo	41	213	1.778	2.032
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	62	27	0	89
Årets hensættelser	-42	-2	0	-44
Overført fra stadie 1	-1	1	0	0
Overført fra stadie 2	1	-1	0	0
Hensættelser ultimo	20	25	0	45
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger primo	11	0	0	11
Årets nedskrivninger, netto	1	0	0	1
Nedskrivninger ultimo	12	0	0	12
Nedskrivninger og hensættelser ultimo i alt				2.089

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):

2023 (tkr.)

Eksponeringer tkr., der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	3.667	3.667
Med væsentlige svaghedstegn 1)	3.370	8.134	0	11.504
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn 2)	92.652	17.533	0	110.185
Med normal bonitet el. udvikltsomt god bonitet 3)	5.762	0	0	5.762
Total.....	101.784	25.667	3.667	131.118

2022 (tkr.)

Eksponeringer tkr., der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	6.144	6.144
Med væsentlige svaghedstegn 1)	3.998	6.125	0	10.123
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn 2)	79.242	23.352	0	102.594
Med normal bonitet el. udvikltsomt god bonitet 3)	2.792	0	0	2.792
Total.....	86.032	29.477	6.144	121.653

1. IFRS9, PD-værdi over 5%

2. IFRS9, PD-værdi større end 0,2% til og med 5%

3. IFRS9, PD-værdi mindre end eller lig med 0,2%

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.:

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
Energiforsyning	0	0	0	0
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
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	0	0	0	0
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
2022 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	153	437	0	590
Industri og råstofudvikling	840	1.187	0	2.027
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge og anlæg	2.004	131	0	2.135
Handel	75	303	2.865	3.243
Transport, hoteller og restauranter	747	811	791	2.349
Information og kommunikation	62	0	0	62
Finansiering og forsikring	0	0	0	0
Fast ejendom	0	354	0	354
Øvrige erhverv	419	300	103	822
Erhverv i alt	4.300	3.523	3.759	11.582
Private	81.732	25.954	2.385	110.071
I alt	86.032	29.477	6.144	121.653

NOTER TIL BALANCEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	0	0	
Aktier mv.	5.678	3.567	
Værdipapirer i alt	5.678	3.567	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdningen	3.454	2.497	
Anlægsbeholdning	2.224	1.070	

Anlægsbeholdningen vedrører unoterede aktier i sektorselskaber. I tilfælde af at der sker omfordeling af aktierne, 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).

Immaterielle aktiver			11
Software			
Primo saldo	197	934	
Årets afskrivninger	-197	-737	
Ultimo saldo	0	197	
Immaterielle aktiver i alt	0	197	

NOTER TIL BALANCEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Øvrige materielle anlægsaktiver			
Ejendomme			12
Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	0	0	
Tilgang	897	0	
Regulering til dagsværdi	-15	0	
Dagsværdi ultimo	882	0	
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	0	0	
Tilgang	344	0	
Afskrivninger	0	0	
Omvurderet værdi ultimo	344	0	
Ejendomme i alt	1.226	0	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Driftsmidler			13
Kostpris primo	96	96	
Tilgang i årets løb	148	0	
Kostpris ultimo	244	96	
Af- og nedskrivninger primo	78	37	
Årets afskrivninger	33	41	
Af- og nedskrivninger ultimo	111	78	
Bogført værdi ultimo	133	18	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	133	18	

NOTER TIL BALANCEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver og -passiver			14
Aktiveret/passiveret primo	46	206	
Årets regulering	-88	-160	
Aktiveret/passiveret ultimo	-42	46	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	-43	-1	
Materielle anlægsaktiver	1	-2	
Immaterielle anlægsaktiver	0	49	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	98.299	80.927	
Med opsigelsesvarsel	55.013	57.867	
Tidsindskud	1.327	1.195	
Særlige indlånsformer	6.457	6.654	
Indlån og anden gæld i alt	161.096	146.643	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	99.728	82.326	
Til og med 3 måneder	30.511	35.986	
Over 3 måneder og til og med 1 år	25.045	22.322	
Over 1 år og til og med 5 år	1.894	2.046	
Over 5 år	3.918	3.963	
	161.096	146.643	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Finansielle risici

Note
16

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
16

Kreditrisici, fortsat

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 17.

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 for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

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.

Sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 18.

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.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

16

Operationelle risici, fortsat

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.

Note

17

Kreditrisici

Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier

Erhverv, herunder:

	2023 Procent	2022 Procent	Note
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0,5	0,4	
Industri og råstofindvinding	1,6	1,4	
Energiforsyning	0,0	0,0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	1,8	1,8	
Handel	1,8	2,0	
Transport, hoteller og restauranter	1,3	1,3	
Information og kommunikation	0,0	0,1	
Finansiering og forsikring	0,0	0,0	
Fast ejendom	2,8	0,3	
Øvrige erhverv	0,8	0,6	
Erhverv i alt	10,6	7,9	
Private	89,4	92,1	
I alt	100,0	100,0	

Samlet krediteksponering

	tkr.	tkr.
Udlån før nedskrivninger	109.702	97.993
Afgivne garantier før hensættelser	20.641	19.594
Samlet krediteksponering i alt	130.343	117.587

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Markedsrisici **18**

Valutarisici

Mellemværende i fremmed valuta

Aktiver i fremmed valuta 0 0

Valutaposition 0 0

Valutaposition i procent 0,0 0,0

Renterisici

Beregnet renterisiko

Renterisiko på værdipapirer 0 0

Renterisiko i alt 0 0

Renterisiko i procent 0,0 0,0

Eventualforpligtelser **19**

Stillede garantier mv.

Finansgarantier 5.089 2.861

Tabsgarantier for realkreditudlån 10.560 12.678

Øvrige garantier 4.957 4.055

I alt **20.606 19.594**

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 2.390 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 2.067 TDKK.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Nærtstående parter

20

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.

Ledelseshverv

Direktør Janus Vestergaard

Direktør i:

- ManCor ApS
- Vedersø Ejendomsselskab ApS
- HG50 ApS

Mads Aarup

Direktør - M.A. Holding Stadil A/S

Bestyrelsesmedlem - Stadil Smedie- og Maskinforretning A/S

Bestyrelsesmedlem - Stadil Maskinstation A/S

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Direktion og bestyrelse

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

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Direktion	0	0
Bestyrelse	552	607

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 tkr. 552.

HØVED- OG NØGLETAL

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	10.164	7.647	6.351	5.386	4.563
Kursreguleringer	535	-7	403	621	583
Udgifter til personale og administration	5.304	4.515	3.686	3.161	2.741
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-399	-1.006	-101	939	-175
Årets resultat	4.169	2.620	2.088	1.170	1.738
Balance					
Udlån og tilgodehavender	108.026	95.961	84.801	73.898	65.600
Værdipapirer	5.678	3.567	3.091	2.621	1.368
Indlån	161.096	146.643	125.700	118.719	95.262
Egenkapital	26.311	22.142	19.522	17.434	16.264
Aktiver i alt	190.410	171.135	146.830	137.830	113.191
Nøgletal					
Solvensprocent	26,7	26,3	22,4	27,0	27,6
Kernekapitalprocent	26,7	26,3	22,4	27,0	27,6
Egenkapitalforrentning før skat	22,9	16,6	14,4	8,9	14,4
Egenkapitalforrentning efter skat	17,2	12,6	11,3	6,9	11,3
Indtjening pr. omkostningskrone	2,1	1,8	1,7	1,3	1,8
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	68,1	66,8	69,7	64,6	70,8
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,3	4,3	4,2	4,0
Årets udlånsvækst	12,6	13,2	14,8	12,7	15,2
Likviditet opgjort efter LCR	2.539,6	1.448,4	2.089,4	1.801,2	949,1
Likviditet opgjort efter NSFR	182,9	197,3	172,1	-	-
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	-0,9	-0,1	1,0	-0,2
Afkastningsgrad	2,2	1,5	1,4	0,8	1,5

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
21

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
21

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
21

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 oprindeligt 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
21

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
21

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
21

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
21

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
21

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
21

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

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

Ledelsesmæssige tillæg

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

Inflationskrise – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af inflationskrisen 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 stigende inflation 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 inflationskrise.

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
21

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".

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter hvor sparekassen har brugsretten og de økonomiske fordele ved brugen af aktivet i kontraktperioden optages og indregnes i balancen. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Leasingaktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode.

Dog indregnes leasingkontrakter med lav værdi og kortfristede leasingaftaler under 12 måneder ikke i balancen. Disse vil fortsat være oplyst under eventualforpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Note
21**

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.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver, der omfatter software, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab for værdiforringelse. Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 3 -5 år.

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

21

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.