

Sønderhå-Hørsted

SPAREKASSE

Årsrapport

2024

CVR 21 24 91 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	13
De uafhængige revisorers revisionspåtegning	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter kapitalopgørelse	22
Noter anvendt regnskabspraksis	23
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	33
Noter til balancen	36
Noter øvrige oplysninger	42
Noter hoved- og nøgletal	47
Repræsentantskab	48

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn	Sønderhå-Hørsted Sparekasse Legindvej 86, Sønderhå 7752 Snedsted Tlf. 97 93 90 11, fax 97 93 90 98 Cvr. 21 24 91 14 Hjemmeside: www.sdrhaa.dk Mail: sdrhaa@sdrhaa.dk
Bestyrelse	Flemming Søndergaard Nielsen, Trombakken 6, Snedsted (formand) Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted (næstformand) Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør Louise Kassentoft Windfeld, Johnsens Allé 24, Thisted Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted Ann Møller Nørgaard, Tranevej 8, Thisted Henrik Jeppesen, Vorupørvej 41, Sjørring
Direktion	Viggo Pedersen Jensen
Personale	Lone Højbak Anni Vinther Jeppesen Helen Kappel Gitte Larsen Michael Frank Lise Josefsen Dorte N. Mundbjerg Holger V. Munk Lene Nørgaard Jane Hauerslev Lotte Lykke Gregersen Helle Overgaard Frøslev Karina Odde Anja Yde Pedersen Bo Kyndi Tophus Vivian Schmûcker Søndergaard Bettina Christensen
Revision	PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er en stærk lokalforankret garant sparekasse. Sparekassen henvender sig primært til privatkunder og mindre erhvervskunder med behov for traditionelle ind- og udlånsprodukter samt rådgivning vedrørende finansiering, investering, pension, bolighandel og forsikring m.m.

Sparekassens primære markedsområde er Thy og Mors, men i forlængelse af den teknologiske udvikling er en del af forretningsomfanget spredt sig ud over hele landet. Dette gælder privatkunder oprindeligt fra Thy og Mors, som blandt andet via uddannelser har valgt at bosætte sig i Aalborg, Århus og København. Sparekassens forretning er bygget op omkring gode og mangeårige relationer, hvor kerneområdet er rådgivning med udgangspunkt i den enkelte kundes behov.

Forretningsomfanget med kunderne – målt på udlån og garantier – fordeler sig med 70% på privatkunder og 30% på erhvervskunder, heraf er 13% landbrug.

Udviklingen i de økonomiske forhold i hovedtræk

Sønderhå-Hørsted Sparekasse realiserede et resultat før skat for 2024 på tkr. 17.555 mod et resultat før skat på tkr. 11.800 i 2023.

Basisindtjeningen defineret som indtjeningen før kursreguleringer, nedskrivninger og afskrivninger i 2024 var på tkr. 13.911 mod tkr. 13.710 i 2023. For 2024 var der budgetteret med henholdsvis en basisindtjening i niveauet tkr. 12.000 til tkr. 13.000 og et resultat før skat i niveauet tkr. 11.000 til 12.000. Både den budgetterede basisindtjening og resultatet før skat for 2024 er således over det budgetterede. Den primære forklaring, på at basisindtjeningen er over det budgetterede, er, at Sparekassen har realiseret større provisionsindtægter samt modtaget en større udlodning af udbytte af aktier end budgetteret.

Den højere basisindtjening end budgetteret forklarer, sammen med positive afvigelser på kursreguleringer og nedskrivninger i forhold til det budgetterede, at resultatet før skat er over det budgetterede.

Netto rente- og gebyrindtægterne er i 2024 på tkr. 27.218 og er således på samme niveau som i 2023, hvor de var på tkr. 27.730.

Årets kursreguleringer påvirker regnskabet positivt med tkr. 3.851 mod positive kursreguleringer i 2023 på tkr. 5.880. Årets nedskrivninger på udlån og garantier påvirker resultatet positivt med en indtægt på tkr. 82 mod en udgift på tkr. 7.734 i 2023.

Årets resultatet før skat på tkr. 17.555 er et rekordresultat for Sparekassen og er meget tilfredsstillende.

Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at årets resultat efter skat på tkr. 13.471 fordeles med tkr. 1.737 til renter til garantierne, svarende til en rente på 4,5%, mens de resterende tkr. 11.734 overføres til egenkapitalen.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter

Det mindre fald i nettorenteindtægter fra tkr. 27.730 i 2023 til tkr. 27.218 i 2024 kan hovedsageligt tilskrives en faldende rente i andet halvår 2024 samt en større stigning i renteudgifterne i forbindelse med forrentning af kundernes indlån i forhold til indtægterne på Sparekassens udlån.

Netto gebyr- og provisionsindtægter, som primært kommer fra samarbejdspartnere inden for realkredit, investering og forsikringer, er på tkr. 10.280 i 2024 mod tkr. 9.892 i 2023.

Udbytte af aktier er i 2024 på tkr. 1.905 mod tkr. 469 i 2023. Stigningen kan henføres til posten udbytte af sektoraktier, hvor DLR-Kredit A/S, som Sparekassen er medejer af, for første gang i 2024 udbetalte udbytte til sine aktionærer.

Årets kursregulering

I 2024 er der positive kursreguleringer på tkr. 3.851 mod 2023, hvor der var positive kursreguleringer på tkr. 5.880. De positive kursreguleringer på tkr. 3.851 kan opdeles med kursreguleringer på Sparekassens obligationsbeholdning på tkr. 2.096, kursreguleringer valuta tkr. 103 samt positive kursreguleringer sektoraktier på tkr. 1.652.

Det skal i den forbindelse bemærkes, at Sparekassen har valgt en forsigtig investeringspolitik og har derfor ikke investeret i børsnoterede aktier, mens Sparekassens obligationsbeholdning hovedsageligt består af obligationer med kort løbetid.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgør i 2024 tkr. 25.485 mod tkr. 24.374 i 2023 - en stigning på 4,6 % i forhold til 2023. Stigningen kan henføres til øvrige administrationsomkostninger, som stiger fra tkr. 8.958 i 2023 til tkr. 10.170 i 2024. En stigning på tkr. 1.213 – svarende til 13,5% - hvor hovedparten af stigningen kan henføres til øgede IT-udgifter.

Stigningen i IT-udgifter skal ses i sammenhæng med, at Sparekassen også i 2024 har investeret i yderligere IT-udviklingsprojekter i SDC. Sparekassen har en ambition om at følge med i den hastige teknologiske udvikling og deltager derfor i langt hovedparten af de IT-udviklingsprojekter, der igangsættes af SDC. Der konstateres forholdsvis store omkostninger til sikkerhedssystemer, som modsvarer den øgede risiko for cyberkriminalitet.

Desuden har øgede lovgivningsmæssige krav betydet yderligere udgifter til uddannelse og kurser. Sparekassen har et ønske om løbende at udvikle personalets kompetencer. Derved sikres det, at personalet er godt rustet til at yde en kompetent faglig rådgivning til hver enkelt kunde.

Årets nedskrivninger

Der er i 2024 tilbageført nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier med tkr. 82, mod at der i 2023 er udgiftsført nedskrivninger og hensættelser på tkr. 7.734. Dette kan forklares med, at udlånskunderne ikke i samme grad som tidligere er påvirket af høj inflation, herunder høje energipriser og et relativt højt renteniveau. Dertil kommer, at kundernes økonomi er blevet mere robust.

LEDELSESBERETNING

Årets nedskrivninger, fortsat

Der er i 2024 ligesom 2023 foretaget et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de beregnede nedskrivninger i IFRS9. Baggrunden herfor er, at der er risiko for, at effekterne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation kan have en negativ påvirkning på kundernes økonomi. Derudover er der usikkerhed forbundet med de økonomiske konsekvenser af den kommende CO2-afgift på landbrugserhvervet.

IFRS9-modellen er baseret på kundernes historisk adfærd. Det er derfor ikke muligt at indregne den potentielle forsinkede negative effekt af den geopolitiske og makroøkonomiske situation på kundernes økonomi samt en negativ påvirkning af CO2-afgift på landbrugskundernes økonomi.

De ledelsesmæssige skøn i 2024 udgør tkr. 3.858, hvoraf tkr. 3.120 er medtaget over resultatopgørelsen, mens de resterende tkr. 738, som vedrører den kommende CO2-afgift på landbrugserhvervet, er medtaget i solvensbehovet – svarende til et tillæg på 0,18%. De ledelsesmæssige skøn er beregnet og vurderet på basis af Sparekassens kunder som er risikoklassificeret som 2C. I forhold til 2023 er der tale om en stigning, idet de ledelsesmæssige skøn var på tkr. 1.986 – hvoraf tkr. 1.192 var medtaget over resultatopgørelsen, mens de resterende tkr. 794 var medtaget i solvensbehovet svarende til et tillæg på 0,18%. Stigningen kan primært henføres til usikkerheden om den potentielle negative effekt af den geopolitiske situation.

Balance

Sparekassens samlede balance udgør tkr. 880.262 ultimo 2024 mod tkr. 828.176 ultimo 2023, det vil sige en stigning på tkr. 52.086 – svarer til 6,3 %.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang målt på udlån, indlån, stillede garantier og puljeordninger er steget fra tkr. 1.207.485 ultimo 2023 til tkr. 1.257.307 ultimo 2024.

Sparekassen har haft en nettotilgang af nye kunder i 2024, hvilket primært kan tilskrives "ambassadør-effekten".

Sparekassen har fortsat et solidt indlånsoverskud i forhold til udlån. Indlånet er 50% større end udlånet og LCR-Brøken udgør 2.557%, hvor lovens krav er 100%.

Udlån og garantier

Sparekassens udlån er steget fra tkr. 399.757 ultimo 2023 til tkr. 401.830 ultimo 2024. En udlånsstigning på 0,5 %. Den beskedne stigning i udlånet skal ses i sammenhæng med, at kundernes løbende afvikling af Sparekassens udlån og optagelse af realkreditlån mere end opvejes af nye udlån til eksisterende og nye kunder.

Indlån

Sparekassen har i 2024 haft en tilfredsstillende stigning i indlånet, som er steget fra tkr. 616.913 ultimo 2023 til tkr. 646.816 ultimo 2024, det vil sige en stigning på tkr. 29.903 – svarende til en stigning på 4,8%, mens indlån i puljeordninger i 2024 er på tkr. 59.600 mod tkr. 52.666 tkr. i 2023.

Egenkapital

Sparekassens samlede egenkapital udgør ultimo 2024 tkr. 163.493 mod tkr. 147.963 tkr. ultimo 2023, hvoraf den indskudte garantkapital udgør tkr. 40.812 ultimo 2024 mod tkr. 37.578 ultimo 2023 - en tilfredsstillende stigning på 8,6%.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget er opgjort til tkr. 141.809 ultimo 2024 mod tkr. 124.400 ultimo 2023. En stigning på tkr. 17.409 – svarende til en stigning 14,0%

Risikoeksponeringen er ultimo 2024 opgjort til tkr. 413.271 mod tkr. 429.251 i 2023.

Sparekassens kapitalprocent – opgjort som kapitalgrundlaget på tkr. 141.809 i forhold til risikoeksponeringen på tkr. 413.271 - kan således opgøres til 34,3% ultimo 2024 mod 29,0% ultimo 2023.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 2 er opgjort til 12,0 % i 2024 mod 11,8 % ultimo 2023.

NEP-krav

I de seneste år har der været et stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer, kontracyklisk kapitalbuffer og systemisk buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber. 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% med et gennemsnit på 4,7%. Finanstilsynet har pr. 1. januar 2025 fastsat Sparekassens NEP-tillæg til 4,0%, og det samlede NEP-krav i 2025 er opgjort til 15,8%. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen ultimo 2025 med baggrund i Sparekassens indberetninger for 2024.

For 2024 er Sparekassens NEP-krav opgjort til 16,6% - hertil kommer kapitalbevaringsbufferen med 2,5%, den kontracyklisk buffer med 2,5% og den systemiske risikobuffer mod ejendomsselskaber med 0,1%. Sparekassen samlede krav til kapitalgrundlag pr. 31.12.2024 kan således opgøres til 21,7%.

Kapitalkravet og kapitaloverdækningsprocenten efter NEP-kravet fremgår af nedenstående skema.

Sparekassens capitalsituation ultimo 2024 i skematisk form:

Kapital	Procent	mio. kr.
Kapitalprocent 31.december 2024	34,3	141,8
Kapitalkrav bestående af:		
NEP-krav	16,6	68,6
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	10,3
Kontracyklisk kapitalbuffer	2,5	10,3
Systemiske buffer for erhvervseksponering mod ejendomsselskaber	0,1	0,2
Samlet kapitalkrav	21,7	89,4
Overdækning efter NEP-krav og bufferkrav	12,6	52,4

Sparekassen har således en tilfredsstillende kapitaloverdækning, som er på 12,6 procentpoint svarende til kr. 52,4 mio. Sparekassen forventer således ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på Sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk. i løbet af første kvartal 2025.

LEDELSESBERETNING

Hvidvask og finansiering af terrorisme

I Sønderhå-Hørsted Sparekasse arbejder vi løbende på at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering.

Alle medarbejdere i Sparekassen gennemgår løbende uddannelse på området, så de er klædt på til at varetage deres opgaver i arbejdet med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Sparekassen har politikker og forretningsgange, der hjælper medarbejderne med at identificere mistænkelige forhold.

Vi samarbejder med tilsynsmyndighederne og arbejder målrettet med underretningerne til Hvidvasksekretariatet, så Sparekassen sikrer, at bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering sker så effektivt som muligt.

Sparekassen tilslutter sig Finans Danmarks 6 adfærdsprincipper. Adfærdsprincipperne beskrives på sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk.

Whistleblower-ordning

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

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Fra balancedagen og frem til aflæggelse af regnskabet for 2024 er der ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

Forventet udvikling i 2025

2024 bød på et meget tilfredsstillende resultat både målt på basisindtjeningen og resultat før skat.

Sparekasse står godt rustet med en dygtig og veluddannet medarbejderstab og efter endnu et år, hvor egenkapitalen er styrket yderligere, fremstår Sønderhå-Hørsted Sparekasse som et særdeles solidt og robust pengeinstitut med en kapitalprocent på 34,3%.

Der forventes i 2025 en basisindtjening målt på indtjening før kursreguleringer, nedskrivninger og skat i niveauet tkr. 10.000 – 11.000 og et resultat før skat i niveauet tkr. 8.000 -10.000. Den faldende rente og den heraf afledte faldende rentemarginal samt stigende løn- og administrationsudgifter er årsagen til, at der budgetteres med et mindre resultat i 2025 i forhold til resultatet for 2024.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer

Sønderhå-Hørsted Sparekasses fremtidige udvikling er afhængig af, at Sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af Sparekassens hovedaktivitet. Der er derfor løbende fokus på at have tilstrækkelige og kvalificerede personaleressourcer. I betragtning af Sparekassens størrelse med 18 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende, hvor kompetent rådgivning og nærvær er i højsædet.

Specialistviden indhentes i fornødent omfang hos Sparekassens samarbejdspartnere.

Særlige risici

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er eksponeret overfor forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici samt likviditetsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter samt de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af Sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

Den daglige styring varetages af direktionen efter instruks fra bestyrelsen. Der sker løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen.

For mere detaljerede oplysninger om Sparekassens risici henvises til note 17.

Kapitaldækningsregler / CRD IV / CRR

Som led i kapitaldækningsreglerne skal Sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om Sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene fremgår af Sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk i en særskilt udarbejdet risikorapport.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde Sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på Sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og er en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i Sparekassens bestyrelse.

LEDELSESBERETNING

Måltal for bestyrelsen

I henhold til Lov om finansiel virksomhed skal sparekassen udarbejde et måltal for det underrepræsenterede køn i øverste ledelseslag (bestyrelsen) og i øvrige ledelseslag (ledende medarbejdere – her lig med direktøren).

Ultimo 2024 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer, heraf 2 kvinder, hvilket definatorisk er udtryk for ligelig fordeling. På længere sigt er det ledelsens mål at opnå en mere ligelig fordeling, hvilket der er opstillet måltal for. Det er vurderingen, at dette er realistisk.

Øvrige ledelsesniveauer består af én person og måltallet er derfor definatorisk opfyldt.

Øverste ledelseslag: (bestyrelse)	2024	2023
Samlet antal medlemmer	7	7
Underrepræsenteret køn i %	29	29
Måltal opfyldt	ja	ja
Øvrige ledelsesniveauer (ledende medarbejdere)		
Samlet antal medlemmer	1	1
Måltal opfyldt	ja	ja

Der skal ikke oplyses måltal, når der er opnået en ligelig fordeling. Idet medarbejdertallet ikke overstiger 50, er der ikke pligt til at lave en politik for at øge antallet af det underrepræsenterede køn i øvrige ledelseslag.

Bestyrelsen har i løbet af 2024 i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering arbejdet med bestyrelsens kompetenceprofil på forskellige målepunkter. Denne kortlægning har bl.a. til formål at fastlægge nye bestyrelseskandidaters kompetenceprofil. Ved fremtidige udskiftninger i bestyrelsen er det derfor målet aktivt at finde mulige kvindelige kandidater med den ønskede kompetenceprofil.

ESG og bæredygtighed

Sparekassen bakker op om FNs 17 Verdens mål og vil fremadrettet tænke mere bæredygtighed ind i Sparekassens forretningsmodel. Sparekassen yder lån til energivenlige tiltag i parcelhuse, sommerhuse og erhvervsjendomme samt til el-biler. Sparekassen formidler ligeledes realkreditlån via Totalkredit og DLR Kredit til nye bæredygtige investeringer.

Der formidles desuden grønne lån til økologisk landbrug i Sparekassens primære markedsområde. Der har tidligere været ydet lån til husstandsvindmøller og vindmølleprojekter, som har gavnet den grønne omstilling.

Sparekassen formidler lån via Totalkredit til parcelhuse og sommerhuse. Lånene anvendes til varmepumper, udskiftning af oliefyr og andre energifremmende tiltag, der hjælper klimaet og samtidig giver en økonomisk gevinst til kunderne.

Sparekassen formidler og rådgiver desuden om billån til køb af el-, brint- eller plug-in hybridbiler. Sparekassen er bevidst om at deltage i gode og sunde samt energivenlige projekter. I alt udgør bæredygtige udlån 12% af Sparekassens samlede udlån.

Sparekassen formidler investeringer i bæredygtige fonde via Sparinvest og Bankinvest, som sikrer et forbedret klimamæssigt aftryk. For nærmere oplysninger henvises til Sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk.

LEDELSESBERETNING

Ledelseshverv

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

Direktør Viggo Pedersen Jensen

Bestyrelsesformand i:

- Dueholm Fonden

Bestyrelsesmedlem i:

- Morsø Ungdomsgårds Fond

Flemming Nielsen

Bestyrelsesformand i:

- Hørsted Agro A/S
- Beerstedgaard A/S
- Gl. Neergaard A/S
- Thy Grisen ApS

Erik Dalbro Møller

Bestyrelsesmedlem i:

- Bedsted Fjernvarme A.m.b.a.
- Bedsted Byforskønnelse ApS

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten opstillet fire pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

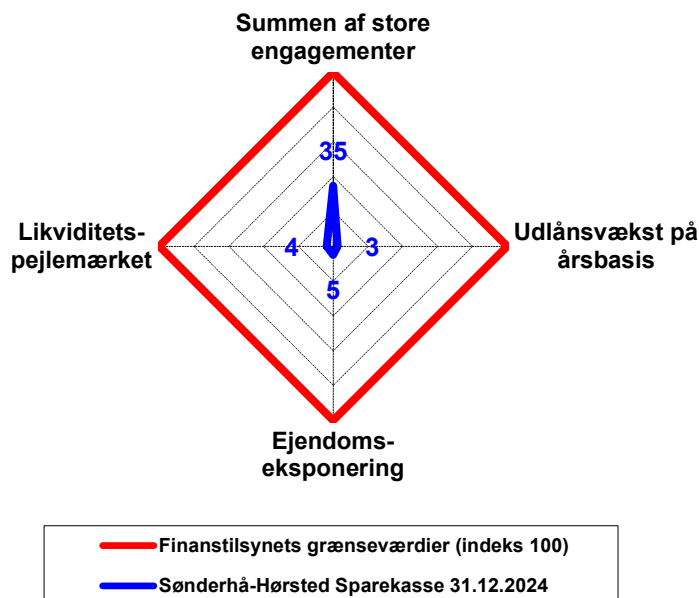
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i Sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fire grænseværdier.

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi ift. kapitalgrundlag)	175%	61%	35
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	1%	3
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	1%	6
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	2641%	4

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutts placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 for Sønderhå-Hørsted 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.

Sønderhå, den 6. marts 2025

Viggo Pedersen Jensen
Direktør

Bestyrelse

Flemming Søndergaard Nielsen
Formand

Preben Mulberg Næsgaard
Næstformand

Louise Kassentoft Windfeld

Jørgen Munk Christensen

Erik Dalbro Møller

Henrik Jeppesen

Ann Møller Nørgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Sønderhå-Hørsted 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

Sønderhå-Hørsted 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 Sønderhå-Hørsted Sparekasse den 14. 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 1.

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 svaghedstegn (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 7, note 10, note 17 og note 18, 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 finansiell 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 6. marts 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Renteindtægter	2	33.764	30.633
Renteudgifter	3	6.546	2.903
NETTO RENTEINDTÆGTER		27.218	27.730
Udbytte af aktier mv.		1.905	469
Provisionsindtægter	4	12.159	11.369
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.879	1.477
NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER		39.403	38.091
Kursregulering	5	3.851	5.880
Udgifter til personale og administration	6	25.485	24.374
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		289	56
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	7	-82	7.734
RESULTAT FØR SKAT		17.555	11.800
Skat	8	4.084	2.052
ÅRETS RESULTAT		13.471	9.748
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		13.471	9.748
ÅRETS TOTALINDKOMST		13.471	9.748
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Garantrente		1.737	1.586
Overført til egenkapital		11.734	8.162
ANVENDT I ALT		13.471	9.748

BALANCE

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos			
Nationalbanken		110.830	82.178
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	58.299	44.175
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	401.830	399.757
Obligationer til dagsværdi	11	199.868	200.469
Aktier mv.	11	36.819	35.702
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	59.600	52.666
Grunde og bygninger i alt	13	1.419	1.708
Domicilejendomme		1.419	1.708
Øvrige materielle aktiver	14	0	0
Aktuelle skatteaktiver		2.239	1.439
Udskudte skatteaktiver	16	303	329
Andre aktiver		5.399	6.484
Periodeafgrænsningsposter		3.656	3.269
AKTIVER		880.262	828.176
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	646.816	616.913
Indlån i puljeordninger	12	59.600	52.666
Andre passiver		10.027	8.887
Periodeafgrænsningsposter		197	179
GÆLD		716.640	678.645
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		14	433
Hensættelser til tab på garantier		90	868
Andre hensatte forpligtelser		25	267
Hensatte forpligtelser i alt		129	1.568
Garantkapital		40.812	37.578
Overført overskud		120.944	108.799
Garantrente		1.737	1.586
EGENKAPITAL		163.493	147.963
PASSIVER		880.262	828.176

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået garantrente	I alt
Egenkapital primo 2023	34.147	100.637	1072	135.856
Nettotilgang garantkapital	3.431	0	0	3.431
Årets resultat	0	8.162	1.586	9.748
Udbetalt garantrente	0	0	-1072	-1.072
Egenkapital ultimo 2023	37.578	108.799	1.586	147.963
Egenkapital primo 2024	37.578	108.799	1.586	147.963
Nettotilgang garantkapital	3.234	0	0	3.234
Årets resultat	0	11.734	1.737	13.471
Udbetalt garantrente	0	0	-1.586	-1.586
Skatteeffekt af udbetalt garantrente	0	411	0	411
Egenkapital ultimo 2024	40.812	120.944	1.737	163.493

NOTER KAPITALOPGØRELSE

	2024 tkr.	2023 tkr.
Kapitalgrundlag		
Egentlig kernekapital før fradrag	163.493	147.963
Regulering for garantrente	-1.737	-1.586
Forsigtig værdiansættelse	-238	-238
Øvrige fradrag	-19.709	-21.739
Egentlig kernekapital	141.809	124.400
Kernekapital	141.809	124.400
Kapitalgrundlag	141.809	124.400
 Risikoeksponering		
Kreditrisiko	313.936	329.979
Markedsrisiko	42.418	41.421
Operationel risiko	56.917	57.851
Risikoeksponering	413.271	429.251
 Nøgletal, solvens		
Egentlig kernekapitalprocent	34,3%	29,0%
Kernekapitalprocent	34,3%	29,0%
Kapitalprocent (solvensprocent).....	34,3%	29,0%
 Kapitalkrav		
NEP-krav	68.603	72.114
Kapitalbevaringsbufferkrav	10.332	10.731
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	10.332	10.731
Systemiske buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber	169	0
Samlet kapitalkrav	89.436	93.576
 Kapitaloverdækning.....	52.373	30.824

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
1

Lovgrundlag, praksis og præsentation

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.

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 kostpris 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 oprindelige 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.

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 stadieinddeling af udlån mv. 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.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder m.v. 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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

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

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til amortiseret kostpris omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

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

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

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. Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

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 og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

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

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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 instituttets rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadier:

Lav kreditrisiko (stadie 1)

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 instituttets vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter sandsynligheden 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.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag
- Når instituttet 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Definitionen af misligholdelse

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

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

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er 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.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

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

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter 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. Instituttet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssigt skøn

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

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til det aktuelle risikobillede.

Nedskrivninger i stadie 3

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivninger

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

Obligationer til dagsværdi

Obligationer og pantebreve, der indgår i en handelsbeholdning eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter instituttet dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

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

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 i totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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.

Egenkapital

Foreslået garantrente

Garantrente indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede garantrente for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 gælds metode 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

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.

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	3.943	4.846	
Udlån og andre tilgodehavender	24.113	22.270	
Obligationer	5.708	3.517	
Renteindtægter i alt	33.764	30.633	
Renteudgifter			3
Indlån og anden gæld	6.429	2.903	
Øvrige renteudgifter	117	0	
Renteudgifter i alt	6.546	2.903	
Provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	260	118	
Betalingsformidling	294	241	
Garantiprovision	546	455	
Lånesagsgebyrer	303	369	
Øvrige provisioner	10.756	10.186	
Provisionsindtægter i alt	12.159	11.369	
Kursreguleringer			5
Obligationer	2.096	3.254	
Aktier mv.	1.652	2.536	
Aktiver knyttet til puljeordninger	5.779	4.790	
Indlån i puljeordninger	-5.779	-4.790	
Valuta	103	90	
Kursreguleringer i alt	3.851	5.880	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	11.864	12.146	
Pensioner	1.128	1.024	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	2.323	2.246	
I alt	15.315	15.416	
Øvrige administrationsomkostninger	10.170	8.958	
Udgifter til personale og administration i alt	25.485	24.374	
Heraf udgør honorar og vederlag til bestyrelse	466	704	
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 syv medlemmer af bestyrelsen og et direktionsmedlem tilgængelige på sparekassens hjemmeside. Oplysningerne offentliggøres samtidig med offentliggørelse af årsrapporten.			
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse og direktion.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	16,3	15,3	
Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil, som kan udleveres ved henvendelse til sparekassen.			
Honorar til revisionsfirmaer, PwC			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	231	0	
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	50	0	
Andre ydelser	13	0	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	294	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	160	
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	43	
Andre ydelser	0	13	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	0	216	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.022	8.656	
Årets nedskrivninger	1.022	8.656	
Renter af nedskrevne fordringer	-1.170	-880	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	-42	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	66	0	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	-82	7.734	
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	1,5	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,0	4,9	
Skat			8
Skat af årets resultat	3.649	2.132	
Skat af garantrente	411	0	
Ændring i udskudt skat	26	-80	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-2	0	
Skat i alt	4.084	2.052	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	26,0	25,2	
Permanente afvigelser	-5,1	-7,8	
Effektiv skatteprocent	20,9	17,4	

Den effektive skattesats er påvirket af 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 BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	58.299	44.175	
Tilgodehavender i alt	58.299	44.175	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	58.299	44.175	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	429.171	425.379	
Nedskrivninger ultimo	27.341	25.622	
Udlån og tilgodehavender ultimo	401.830	399.757	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	15.651	5.573	
Til og med 3 måneder	17.458	14.925	
Over 3 måneder og til og med 1 år	53.149	61.671	
Over 1 år og til og med 5 år	147.564	150.582	
Over 5 år	168.008	167.006	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2024 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	445	1.795	23.382	25.622
Årets nedskrivninger, netto	-270	2.368	-56	2.042
Overført fra stadie 1	-81	29	52	0
Overført fra stadie 2	179	-253	74	0
Overført fra stadie 3	91	0	-91	0
Endelig tabt	0	0	-323	-323
Ultimo	364	3.939	23.038	27.341
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	3.120	0	3.120
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	299	21	815	1.135
Årets hensættelser	-236	10	-794	-1.020
Overført fra stadie 1	-5	5	0	0
Overført fra stadie 2	9	-9	0	0
Ultimo	67	27	21	115
2023 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	550	2.557	14.917	18.024
Årets nedskrivninger, netto	-775	-160	8.812	7.877
Overført fra stadie 1	-119	81	38	0
Overført fra stadie 2	592	-683	91	0
Overført fra stadie 3	197	0	-197	0
Endelig tabt	0	0	-279	-279
Ultimo	445	1.795	23.382	25.622
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	1.192	0	1.192
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	74	15	0	89
Årets hensættelser	225	6	815	1.046
Overført fra stadie 1	-1	1	0	0
Overført fra stadie 2	3	-3	0	0
Ultimo	301	19	815	1.135
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	267	0	0	267
Årets nedskrivninger, netto	-267	0	0	-267
Ultimo	0	0	0	0
			2024	2023
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo			27.456	26.757

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

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

2024 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	64.225	64.225
Med væsentlige svaghedstegn	15.606	7.585	0	23.191
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	186.369	55.490	0	241.859
Med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet	261.057	48.605	0	309.662
Total.....	463.032	111.680	64.225	638.937

2023 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	59.531	59.531
Med væsentlige svaghedstegn	16.587	7.024	0	23.610
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	190.816	44.324	0	235.140
Med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet	274.719	44.978	0	319.697
Total.....	482.122	96.325	59.531	637.978

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

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

2024 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	32.207	26.992	27.007	86.206
Industri og råstofudvikling	13.303	1.111	2.657	17.071
Energiforsyning	2.465	0	0	2.465
Bygge og anlæg	16.818	3.123	3.798	23.739
Handel	14.604	3.674	5.642	23.920
Transport, hoteller og restauranter	13.601	1.822	316	15.739
Information og kommunikation	560	1.083	0	1.643
Finansiering og forsikring	8.721	1.017	876	10.614
Fast ejendom	8.384	2.258	869	11.511
Øvrige erhverv	21.586	4.097	5.834	31.517
Erhverv i alt	132.249	45.177	46.999	224.425
Private	330.783	66.503	17.226	414.512
I alt	463.032	111.680	64.225	638.937

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

2023 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	38.541	22.332	30.115	90.988
Industri og råstofudvikling	12.508	1.743	2.643	16.894
Energiforsyning	2.992	0	0	2.992
Bygge og anlæg	17.547	2.451	1.473	21.471
Handel	15.972	5.166	3.390	24.528
Transport, hoteller og restauranter	13.572	1.147	364	15.083
Information og kommunikation	1.019	601	336	1.956
Finansiering og forsikring	13.225	1.312	0	14.537
Fast ejendom	10.154	2.767	1.397	14.318
Øvrige erhverv	18.017	4.250	5.023	27.290
Erhverv i alt	143.547	41.769	44.741	230.057
Private	338.575	54.556	14.790	407.921
I alt	482.122	96.325	59.531	637.978

NOTER TIL BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	199.868	200.469	
Aktier mv.	36.819	35.702	
Værdipapirer i alt	236.687	236.171	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	199.868	199.461	
Anlægsbeholdning	36.819	36.710	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	634	595	
Afgang	0	0	
Kursregulering	67	39	
Værdi ultimo	701	634	
Puljer			12
Aktiver			
Investeringsfondsandele	59.600	52.666	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	59.600	52.666	
Passiver			
Samlet indlån	59.600	52.666	
Indlån i puljeordninger	59.600	52.666	
Ejendomme			13
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.708	1.764	
Afskrivninger	-56	-56	
Nedskrivninger ved omvurdering	-233	0	
Omvurderet værdi ultimo	1.419	1.708	
Ejendomme i alt	1.419	1.708	

Ved vurderingen af værdien er anvendt et afkastkrav på 10,0%. Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen.

NOTER TIL BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Øvrige materielle anlægsaktiver			14
Driftsmidler			
Kostpris primo	3.017	3.017	
Kostpris ultimo	3.017	3.017	
Af- og nedskrivninger primo	-3.017	-3.017	
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.017	-3.017	
Bogført værdi ultimo	0	0	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	0	0	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	579.787	559.114	
Med opsigelsesvarsel	0	482	
Tidsindskud	17.537	7.510	
Særlige indlånsformer	49.492	49.807	
Indlån og anden gæld i alt	646.816	616.913	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	582.800	560.890	
Til og med 3 måneder	13.823	1.808	
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.165	8.476	
Over 1 år og til og med 5 år	11.368	10.069	
Over 5 år	33.660	35.670	
Hensatte forpligtelser / udskudte skatteaktiver			16
Hensættelser til udskudt skat primo	-329	-249	
Årets regulering	26	-80	
Hensatte forpligtelser ultimo	-303	-329	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	-944	-911	
Materielle anlægsaktiver	-11	-14	
Skattemæssige installationer	-6	-9	
Periodiseringsomkostninger	658	605	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
17

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici. Formålet med instituttets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

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 eksponeringer. Det tilstræbes, at enkelteksponeringer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens kapitalgrundlag.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 18.

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 som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, BOKIS A/S og SDC Holding A/S samt Bankinvest Holding A/S. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko.

Sparekassen ejer de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 19.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen 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 ubekræftede lines.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

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

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.

	2024 Procent	2023 Procent	Note
Branchefordeling			18
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13	13	
Industri og råstofudvikling	2	2	
Energiforsyning	0	1	
Bygge og anlæg	3	3	
Handel	3	3	
Transport, hoteller og restauranter	2	2	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	2	2	
Fast ejendom	2	2	
Øvrige erhverv	3	4	
Erhverv i alt	30	32	
Private	70	68	
I alt	100	100	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	429.171	425.379	
Afgivne garantier	121.720	112.527	
Samlet krediteksponering i alt	550.891	537.906	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2024	2023	Note
Markedsrisici			19
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	66	45	
Valutaposition	66	45	
Valutaposition i procent	0,0	0,0	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.568	2.506	
Renterisiko i alt	2.568	2.506	
Renterisiko i procent af kapitalgrundlaget	1,8	2,0	
Eventualforpligtelser	tkr.	tkr.	20
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	36.993	36.236	
Tabsgarantier for realkreditudlån	29.680	12.153	
Øvrige eventualforpligtelser	55.047	64.138	
I alt	121.720	112.527	

Andre forpligtende aftaler

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på it området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør 13,8 mio. kr., svarende til den normale betaling til SDC A/S i 30 måneder.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Nærtstående parter

21

Bestemmende indflydelse

Ingen garantier har bestemmende indflydelse på Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

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

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Direktion og bestyrelse			22
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion	0	0	
Bestyrelse	13.281	8.078	

Lån mv. til bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,25% til 9,75%. For udlån til bestyrelse udgør den samlede sikkerhed tkr. 7.273.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Note
23

Hoved- og nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
--------------------	------	------	------	------	------

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter	39.403	38.091	31.620	27.247	24.863
Kursreguleringer	3.851	5.880	-7.099	1.068	634
Udgifter til personale og administration	25.485	24.374	20.041	17.667	15.948
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-82	7.734	-945	-1.709	222
Skat	4.084	2.052	684	2.194	1.567
Årets resultat	13.471	9.748	4.678	10.089	7.675

Balance

Udlån og tilgodehavender	401.830	399.757	392.388	388.370	332.145
Egenkapital	163.493	147.963	135.856	125.614	113.565
Aktiver i alt	880.262	828.176	817.728	751.743	701.305

Nøgletal

Solvensprocent (kapitalprocent)	34,3	29,0	28,5	26,5	24,0
Kernekapitalprocent	34,3	29,0	28,5	26,5	24,0
Egenkapitalforrentning før skat	11,3	8,3	4,1	10,3	8,5
Egenkapitalforrentning efter skat	8,6	6,9	3,6	8,4	7,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,4	1,3	1,8	1,6
Renterisiko	2,0	2,0	1,9	2,7	2,9
Valutaposition	0,0	0,0	0,1	0,0	0,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	60,8	63,5	61,6	72,1	61,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,7	2,9	3,1	2,9
Årets udlånsvækst	0,5	1,9	1,0	16,9	-0,2
Likviditet opgjort efter LCR	2.557,1	2.361,3	1.696,9	1.046,4	624,7
Likviditet opgjort efter NSFR	166,3	161,3	153,3	133,6	-
Summen af store eksponeringer	61,0	77,4	51,5	95,4	107,0
Årets nedskrivningsprocent	0,0	1,5	-0,2	-0,3	0,0
Afkastningsgrad	1,5	1,2	0,6	1,3	1,1

REPRÆSENTANTSKAB

Henrik Jeppesen, Vorupørvej 41, Sjørring
Jan Hvam, Søvej 3, Sønderhå
Jette Stüker, Kystvejen 69, Istrup
Kresten Højbak, Sønderhå Hedevej 16, Sønderhå
Lars T. Markussen, Skyumvej 79, Vilsund
Tage Schultz, Gyrumvej 1, Sønderhå
Tonny Borggaard, Gyvelvej 48, Thisted
Torben K. O. Nielsen, Hovedgaden 6, Snedsted
Bjarne Kragh Nielsen, Snedstedvej 114, Sundby
Christian Kjær Pedersen, Meldbjergvej 9, Staugstrup
Leo Jørgensen, Røde Anes Vej 8, Hundborg
Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg
Kenneth Pedersen, Gjersbølvej 8, Snedsted
Ole Bach Salomonsen, Fjordlystvej 29, Thisted
Tanja Skammelsen Bang, Stadionvej 4, Tilsted
Åse Bach Møller, Rønheden 17, Bedsted
Erik Linnet, Vestervigvej 56, Bedsted
Flemming Søndergaard Nielsen, Trombakken 6, Snedsted
Jesper Dreschler, Skyumvej 125, Snedsted
Per Leegaard, Legårdsvej 28, Sønderhå
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted
Ulla Hyldgaard, Havlandsvej 1, Thisted
Ulrik Madsen, Lunegårdsvej 18, Snedsted
Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå
Ann Møller Nørgaard, Tranevej 8, Thisted
Claus Pedersen, Rosvangvej 2, Sjørring
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør
Louise K. Windfeld, Johnsens Allé 24, Thisted
Marie Stjernholm, Gyrumvej 14, Sønderhå
Lars Nørgård, Idrætsvej 15, Snedsted
Niels Henrik Hove, Knattrupvej 4, Sønderhå