

Sønderhå-Hørsted

SPAREKASSE

Årsrapport

2023

CVR 21 24 91 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	12
De uafhængige revisorerers revisionspåtegning	13
Resultat- og totalindkomstopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	19
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	20
Noter anvendt regnskabspraksis	21
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	31
Noter til balancen	34
Noter øvrige oplysninger	40
Noter hoved- og nøgletal	45
Repræsentantskab	46

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 Internet: 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, Kastet 45, Thisted Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby Henrik Jeppesen, Vorupørvej 41, Sjørring
Direktion	Viggo Pedersen Jensen
Personale	Lone Højbak Vita Lauge Jensby 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
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergårdvej 2 9200 Aalborg

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 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 68% på privatkunder og 32% på erhvervskunder, heraf er 13% landbrug.

Udviklingen i de økonomiske forhold i hovedtræk

Sønderhå-Hørsted Sparekasse realiserede et resultat før skat for 2023 på tkr. 11.800 mod et resultat før skat på tkr. 5.362 i 2022.

Basisindtjeningen (indtjening før kursreguleringer, nedskrivninger og afskrivninger) i 2023 var på tkr. 13.710, hvor der for 2023 var budgetteret med en basisindtjening på tkr. 13.600. Den budgetterede basisindtjening for 2023 er således realiseret.

Netto rente- og gebyrindtægterne er øget med tkr. 6.471 svarende til en vækst på 20,5% i forhold til 2022 og kan primært tilskrives det stigende renteniveau i 2023.

Årets kursreguleringer påvirker regnskabet positivt med tkr. 5.880 mod en negativ kursregulering på tkr. 7.099 i 2022. Årets nedskrivninger på udlån og garantier påvirker resultatet negativt med en udgift på tkr. 7.734 mod en indtægt på tkr. 945 i 2022, som primært kan forklares med, at den stigende rente har haft en negativ påvirkning på kundernes økonomi.

På trods af en markant stigning i nedskrivningerne på udlån og garantier i 2023 i forhold 2022 betegnes årets resultatet før skat på tkr. 11.800 som tilfredsstillende, idet basisindtjeningen (indtjening før kursreguleringer, nedskrivninger og afskrivninger) stiger med 18,5% fra tkr. 11.572 i 2022 til tkr. 13.710 i 2023.

Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at årets resultat efter skat på tkr. 9.748 fordeles med tkr. 1.586 til renter til garantierne, svarende til en rente på 4,5%, mens de resterende tkr. 8.162 overføres til egenkapitalen.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter

Stigningen i nettorenteindtægter på 44,3% fra tkr. 19.218 i 2022 til tkr. 27.730 i 2023 kan hovedsageligt tilskrives ændring i rentemiljøet, hvor ændringen i slutningen af 2022 fra det negative rentemiljø til det positive rentemiljø har påvirket nettorenteindtægterne positivt i 2023.

Nettogebyrindtægterne er i 2023 i forhold til 2022 faldet med 18,7% fra tkr. 12.166 i 2022 til tkr. 9.892 i 2023 og kan primært forklares med et mindre aktivitetsniveau på boligområdet set i forhold til 2022, hvor der var en forholdsmæssig stor aktivitet vedrørende køb af boliger og sommerhuse.

Årets kursregulering

I 2023 er der positive kursreguleringer på tkr. 5.880 mod negative kursreguleringer i 2022 på tkr. 7.099. Den markante forskel i kursreguleringer fra 2022 til 2023 skyldes primært, at det stigende renteniveau i 2022 i slutningen af 2023 blev afløst af en forventning om et faldende renteniveau, som positivt har påvirket kursen på Sparekassens obligationsbeholdning - særligt i andet halvår 2023. Det skal i den forbindelse bemærkes, at Sparekassen har valgt en forsigtig investeringspolitik, idet Sparekassens fondsbeholdning udelukkende består af obligationer med kort løbetid.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgør i 2023 tkr. 24.374 mod tkr. 20.041 i 2022 - en stigning på 21,6 % i forhold til 2022. Hovedparten af stigningen kan henføres til personaleudgifter, hvoraf der blandt andet har været fratrædelsesgodtgørelse til den tidligere direktion samt udbetaling af løn for udført overarbejde i en periode på 6 måneder i 2023.

Sparekassen har i 2023 desuden 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. De samlede udgifter til IT er i 2023 steget med tkr. 671.

Desuden har øgede lovgivningsmæssige krav betydet yderligere udgifter til uddannelse. 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 2023 foretaget nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier på tkr. 7.734. De forholdsvis store nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier i 2023 skyldes primært, at den relative store rentestigning i 2023 har haft en negativ indvirkning på kundernes økonomi. Derudover har senfølgerne af tidligere inflation haft en negativ påvirkning.

LEDELSESBERETNING

Balance

Sparekassens samlede balance udgør tkr. 828.176 ultimo 2023 mod tkr. 817.728 ultimo 2022, hvilket svarer til en mindre stigning på 1,3 %.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier ekskl. puljer) er ultimo 2023 på tkr. 1.129.197 mod tkr 1.146.964 ultimo 2022.

På trods af et næsten uændret forretningsomfang har Sparekassen haft en positiv nettotilgang af nye kunder i 2023, hvilket primært kan tilskrives "ambassadør-effekten". Sparekassen har fortsat et solidt indlånsoverskud i forhold til udlån. LCR-Brøken udgør 2.361,3%, hvor lovens krav er 100%.

Udlån og garantier

Sparekassens udlån er steget fra tkr. 392.388 ultimo 2022 til tkr. 399.757 ultimo 2023. En udlånsstigning på knap 2 %. Sparekassen finder udlånsstigningen tilfredsstillende henset til, at kundernes løbende afvikling af Sparekassen udlånsportefølje og optagelse af realkreditlån mere end opvejes af nye udlån til eksisterende og nye kunder.

Indlån

Indlånet ekskl. puljeordninger er ultimo 2023 på tkr. 616.913 mod tkr. 613.227 i 2022, mens indlån i puljeordninger i 2023 er på tkr. 52.666 mod tkr. 53.068 tkr. i 2022.

Egenkapital

Sparekassens samlede egenkapital udgør ultimo 2023 tkr. 147.963 mod tkr. 135.856 tkr. ultimo 2022, hvoraf den indskudte garantkapital udgør tkr. 37.578 ultimo 2023 mod tkr. 34.147 ultimo 2022 - en tilfredsstillende stigning på 10,0%. En god fordeling mellem garantkapital og egentlig egenkapital er fortsat med til at sikre, at Sparekassen har et tilstrækkeligt råderum.

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget er opgjort til tkr. 124.400 ultimo 2023 mod tkr. 117.089 ultimo 2022.

Risikoeksponeringen er ultimo 2023 opgjort til tkr. 429.251 mod tkr. 410.692 i 2022.

Sparekassens kapitalprocent kan således opgøres til 29,0%ultimo 2023, mod 28,5% ultimo 2022.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici, ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 2 er opgjort til 11,8 % i 2023 mod 12,4 % ultimo 2022.

LEDELSESBERETNING

NEP-krav

Sparekassen må også i de kommende år forvente stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer, kontracyklisk 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% med et gennemsnit på 4,7%. Finanstilsynet har pr. 1. januar 2024 fastsat Sparekassens individuelle NEP-tillæg til 4,3%. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen ultimo 2024 med baggrund i Sparekassens indberetninger for 2023. Det samlede kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg udgør 21,7% pr. 1. januar 2024, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer, fuld indfaset kontracyklisk kapitalbuffer samt NEP-tillæg. Med en kapitalprocent opgjort til 29,0% kan kapitaloverdækningen (solvensoverdækningen) herefter opgøres til 7,3%. 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 2024.

Ledelsesmæssigt skøn

Der er i 2023 ligesom 2022 foretaget et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de beregnede nedskrivninger i IFRS9. Baggrunden herfor er, at der er risiko for, at effekterne af den tidligere inflation og rentestigninger kan have en forsinket negativ påvirkning på kundernes økonomi. Derudover er der usikkerhed forbundet med de økonomiske konsekvenser af en mulig CO2-afgift på landbrugserhvervet.

IFRS9-modellen er baseret på kundernes historisk adfærd. Det er derfor ikke muligt at indregne den mulige forsinkede negative effekt af tidligere inflation og rentestigninger på kundernes økonomi samt en negativ påvirkning af en evt. CO2-afgift på landbrugskundernes økonomi.

De ledelsesmæssige skøn er beregnet til tkr. 1.986, hvoraf tkr. 1.192 er medtaget over resultatopgørelsen, mens de resterende tkr. 794 er medtaget i solvensbehovet – svarende til et tillæg på 0,18%. De ledelsesmæssige skøn er beregnet og vurderet på basis af Sparekassens landbrugskunder og private kunder, som samlet udgør 81,0% af det samlede udlån og garantier.

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.

LEDELSESBERETNING

Hvidvask og finansiering af terrorisme, fortsat

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.

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 2023 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 2024

2023 bød på et tilfredsstillende resultat målt på basisindtjeningen.

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 29,0%.

Der forventes i 2024 en basisindtjening (indtjening før kursreguleringer, nedskrivninger og afskrivninger) i niveauet tkr. 12.000 - 13.000 samt et resultat før skat i niveauet tkr. 11.000 - 12.000. Dette er ud fra et forretningsomfang på niveau med 2023.

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 17 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.

LEDELSESBERETNING

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.

Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2023 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer, heraf 2 kvinder. På længere sigt er det ledelsens mål at opnå en mere ligelig fordeling. Det er vurderingen, at dette er realistisk. Bestyrelsen har i løbet af 2023 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 FN's 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 miljøet.

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 også 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 10% af Sparekassens samlede udlån.

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

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

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

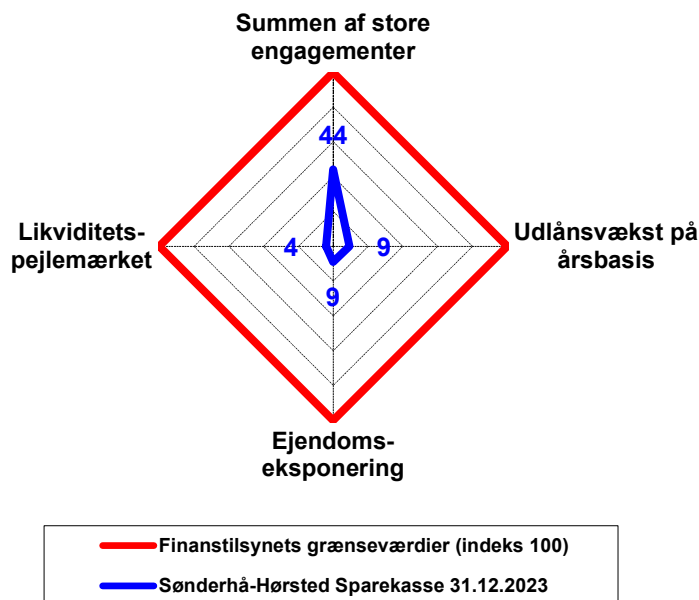
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i Sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fire grænseværdier.

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskap.)	175%	77%	44
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	2%	9
Ejendoms-eksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	2%	9
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	2449%	4

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 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 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.

Sønderhå, den 5. marts 2024

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

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderhå Hørsted 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 finansiell 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 finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. 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 henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Sønderhå-Hørsted Sparekasse den 23.02.2017 for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 7 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.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 399.757.

Udlån måles til 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 den tidligere stigende inflation og rentestigninger samt den mulige effekt af en potentiel CO₂-afgift på landbruget, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 ejendomseksponeringer,
 - 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 modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med konjunkturforhold for sparekassens kunder, som har udviklet sig negativt i 2023.
- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 24, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder side 21, samt især note 17 og 18 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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 årsregnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 5. marts 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Renteindtægter	2	30.633	19.944
Renteudgifter	3	2.903	726
NETTO RENTEINDTÆGTER		27.730	19.218
Udbytte af aktier mv.		469	236
Provisionsindtægter	4	11.369	13.297
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.477	1.131
NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER		38.091	31.620
Kursregulering	5	5.880	-7.099
Udgifter til personale og administration	6	24.374	20.041
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		56	56
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	7	7.734	-945
RESULTAT FØR SKAT		11.800	5.362
Skat	8	2.052	684
ÅRETS RESULTAT		9.748	4.678
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		9.748	4.678
ÅRETS TOTALINDKOMST		9.748	4.678
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		1.586	1.072
Overført til egenkapital		8.162	3.606
ANVENDT I ALT		9.748	4.678

BALANCE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Nationalbanken		82.178	116.091
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	44.175	75.798
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	399.757	392.388
Obligationer til dagsværdi	11	200.469	139.380
Aktier mv.	11	35.702	30.428
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	52.666	53.068
Grunde og bygninger i alt	13	1.708	1.764
Domicilejendomme		1.708	1.764
Øvrige materielle aktiver	14	0	0
Aktuelle skatteaktiver		1.439	1.851
Udskudte skatteaktiver	16	329	249
Andre aktiver		6.484	3.785
Periodeafgrænsningsposter		3.269	2.926
AKTIVER		828.176	817.728
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	616.913	613.227
Indlån i puljeordninger	12	52.666	53.068
Andre passiver		8.887	14.453
Periodeafgrænsningsposter		179	181
GÆLD		678.645	680.929
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		433	854
Hensættelser til tab på garantier		868	84
Andre hensatte forpligtelser		267	5
Hensatte forpligtelser i alt		1.568	943
Garantkapital		37.578	34.147
Overført overskud		108.799	100.637
Foreslået udbytte		1.586	1.072
EGENKAPITAL		147.963	135.856
PASSIVER		828.176	817.728

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo 2022	27.806	97.031	777	125.614
Kapitaltilførsel	6.341	0	0	6.341
Årets resultat	0	3.606	1.072	4.678
Udbetalt udbytte	0	0	-777	-777
Egenkapital ultimo 2022	34.147	100.637	1.072	135.856
Egenkapital primo 2023	34.147	100.637	1.072	135.856
Kapitaltilførsel	3.431	0	0	3.431
Årets resultat	0	8.162	1.586	9.748
Udbetalt udbytte	0	0	-1072	-1.072
Egenkapital ultimo 2023	37.578	108.799	1.586	147.963

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	34.340	32.855
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Kapitalbevaringsbufferkrav	10.731	10.267
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	10.731	8.214
NEP-krav	14.595	10.678
Egentlig kernekapital før fradrag	147.963	135.856
Regulering for garantudbytte	-1.586	-1.072
Forsigtig værdiansættelse	-238	-170
Øvrige fradrag	-21.739	-17.525
Egentlig kernekapital	124.400	117.089
Kernekapital	124.400	117.089
Kapitalgrundlag	124.400	117.089
Kreditrisiko	329.979	330.303
Markedsrisiko	41.421	34.082
Operationel risiko	57.851	46.307
Risikoeksponering	429.251	410.692
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	29,0%	28,5%
Kernekapitalprocent	29,0%	28,5%
Kapitalprocent (solvensprocent).....	29,0%	28,5%

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

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 stadietopdeling 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 dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominal 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 stadie 2 og 3.

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.

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.

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.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2% af kapitalgrundlaget individuelt.

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 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. Institutet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Nyt rentemiljø – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af det ændrede rentemiljø 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.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, er baseret på prognoser fra konsistente kilder som det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl.

Ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår privatkunder, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskriser i Danmark.

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 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 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.

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 udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Det foreslåede udbytte 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 resultatopgørelsen 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

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	4.846	534	
Udlån og andre tilgodehavender	22.270	16.991	
Indlån, negative renter af indestående	0	1.271	
Obligationer	3.517	1.148	
Renteindtægter i alt	30.633	19.944	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter af indestående	0	391	
Indlån og anden gæld	2.903	333	
Øvrige renteudgifter	0	2	
Renteudgifter i alt	2.903	726	
Provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	470	555	
Betalingsformidling	701	656	
Garantiprovision	13	32	
Lånesagsgebyrer og øvrige provisioner	10.185	12.054	
Provisionsindtægter i alt	11.369	13.297	
Kursreguleringer			5
Obligationer	3.254	-8.545	
Aktier mv.	2.536	1.368	
Aktiver knyttet til puljeordninger	4.790	-5.547	
Indlån i puljeordninger	-4.790	5.547	
Valuta	90	78	
Kursreguleringer i alt	5.880	-7.099	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	12.146	9.375	
Pensioner	1.024	811	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	2.246	1.829	
I alt	15.416	12.015	
Øvrige administrationsomkostninger	8.958	8.026	
Udgifter til personale og administration i alt	24.374	20.041	
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse	704	489	
Vederlag til direktion og væsentlige risikotagere indgår i lønninger.			
Iht. til regnskabsbekendtgørelsens §123 stk. 3 er oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen 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, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	15,3	14,6	
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:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	160	135	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	43	34	
Andre ydelser	13	65	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	216	234	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	8.656	-221	
Årets nedskrivninger	8.656	-221	
Renter af nedskrevne fordringer	-880	-700	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-42	-46	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	22	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	7.734	-945	
Årets nedskrivningsprocent	1,5	-0,2	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,9	3,3	
Skat			8
Aktuel skat	2.132	684	
Ændring i udskudt skat	-80	-1	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	1	
Skat i alt	2.052	684	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,2	22,0	
Permanente afvigelser	-7,8	-9,2	
Effektiv skatteprocent	17,4	12,8	

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

NOTER TIL BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	44.175	75.798	
Tilgodehavender i alt	44.175	75.798	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	44.175	75.798	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	425.379	410.412	
Nedskrivninger ultimo	25.622	18.024	
Udlån og tilgodehavender ultimo	399.757	392.388	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	5.573	11.896	
Til og med 3 måneder	14.925	7.465	
Over 3 måneder og til og med 1 år	61.671	73.756	
Over 1 år og til og med 5 år	150.582	149.676	
Over 5 år	167.006	149.595	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån, Stadiet 3			
Værdiansættelse før nedskrivning	59.531	26.277	
Værdiansættelse efter nedskrivning	34.957	9.818	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2023 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
Nedskrivninger primo	550	1.015	16.459	18.024
Årets nedskrivninger, netto	-775	190	8.462	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	603	24.574	25.622
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
2022 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
Nedskrivninger primo	830	901	18.397	20.128
Årets nedskrivninger, netto	-1.091	282	511	-298
Overført fra stadie 1	-58	57	1	0
Overført fra stadie 2	225	-225	0	0
Overført fra stadie 3	644	0	-644	0
Endelig tabt	0	0	-1.806	-1.806
Ultimo	550	1.015	16.459	18.024
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	77	43	0	120
Årets hensættelser	-2	-29	0	-31
Overført fra stadie 1	-2	2	0	0
Overført fra stadie 2	1	-1	0	0
Ultimo	74	15	0	89
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	159	0	0	159
Årets nedskrivninger, netto	108	0	0	108
Ultimo	267	0	0	267
			2023	2022
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo			26.757	18.380

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):

2023 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditfordingede	0	0	59.531	59.531
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	27.818	51	0	27.869
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	404.323	87.866	0	492.189
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (2a)	49.981	8.408	0	58.389
Total.....	482.122	96.325	59.531	637.978

2022 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditfordingede	0	0	26.277	26.277
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	31.955	23.668	0	55.623
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	433.575	98.473	0	532.048
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (2a)	45.938	111	0	46.049
Total.....	511.468	122.252	26.277	659.997

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):

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

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

2022 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	57.736	18.999	13.855	90.590
Industri og råstofudvikling	15.697	2.258	0	17.955
Energiforsyning	2.211	1.197	0	3.408
Bygge og anlæg	25.058	4.224	0	29.282
Handel	23.123	2.663	1.096	26.882
Transport, hoteller og restauranter	13.051	1.516	0	14.567
Information og kommunikation	1.558	0	382	1.940
Finansiering og forsikring	7.784	889	0	8.673
Fast ejendom	8.835	4.263	0	13.098
Øvrige erhverv	22.568	3.302	3.043	28.913
Erhverv i alt	177.621	39.311	18.376	235.308
Private	333.847	82.941	7.901	424.689
I alt	511.468	122.252	26.277	659.997

NOTER TIL BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	200.469	139.380	
Aktier mv.	35.702	30.428	
Værdipapirer i alt	236.171	169.808	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	199.461	139.380	
Anlægsbeholdning	36.710	30.428	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	595	572	
Afgang	0	-17	
Kursregulering	39	40	
Værdi ultimo	634	595	
Puljer			12
Aktiver			
Kontantindestående	0	177	
Investeringsfondsandele	52.666	52.891	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	52.666	53.068	
Passiver			
Samlet indlån	52.666	53.068	
Indlån i puljeordninger	52.666	53.068	
Ejendomme			13
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.764	1.820	
Afskrivninger	-56	-56	
Omvurderet værdi ultimo	1.708	1.764	
Ejendomme i alt	1.708	1.764	

NOTER TIL BALANCEN

	2023 tkr.	2022 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	559.114	561.114	
Med opsigelsesvarsel	482	490	
Tidsindsud	7.510	2.830	
Særlige indlånsformer	49.807	48.793	
Indlån og anden gæld i alt	616.913	613.227	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	560.890	563.819	
Til og med 3 måneder	1.808	766	
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.476	4.533	
Over 1 år og til og med 5 år	10.069	11.263	
Over 5 år	35.670	32.846	
Hensatte forpligtelser / udskudte skatteaktiver			16
Hensættelser til udskudt skat primo	-249	-248	
Årets regulering	-80	-1	
Hensatte forpligtelser ultimo	-329	-249	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	-911	-743	
Materielle anlægsaktiver	-14	-19	
Skattemæssige installationer	-9	-14	
Periodiseringsomkostninger	605	527	

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 erhvervs kunder 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, VP Securities A/S, SDC Holding A/S og Bankernes kontantservice samt Bankinvest Holding. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko.

Sparekassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Ejendomsporteføljen er således kun en domicilejendom.

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.

	2023	2022	Note
	Procent	Procent	
Branchefordeling			18
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13	12	
Industri og råstofudvikling	2	3	
Energiforsyning	1	1	
Bygge og anlæg	3	3	
Handel	3	4	
Transport, hoteller og restauranter	2	2	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	2	2	
Fast ejendom	2	2	
Øvrige erhverv	4	4	
Erhverv i alt	32	33	
Private	68	67	
I alt	100	100	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	425.379	410.412	
Afgivne garantier	112.527	141.349	
Samlet krediteksponering i alt	537.906	551.761	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2023	2022	Note
Markedsrisici			19
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	45	145	
Valutaposition	45	145	
Valutaposition i procent	0,0	0,1	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.506	2.266	
Renterisiko i alt	2.506	2.266	
Renterisiko i procent	2,0	1,9	
Eventualforpligtelser	tkr.	tkr.	20
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	36.236	47.348	
Tabsgarantier for realkreditudlån	12.153	23.378	
Øvrige eventualforpligtelser	64.138	70.623	
I alt	112.527	141.349	

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 11,9 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 garanter 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.

Ledelseshverv

Direktør Viggo Pedersen Jensen

Bestyrelsesformand i:

- Dueholm Fonden

Flemming Nielsen

Bestyrelsesformand i:

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

Louise Kassentoft Windfeld

Bestyrelsesformand i:

- Bornerups A/S

Erik Dalbro Møller

Bestyrelsesmedlem i:

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

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Direktion og bestyrelse			22
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion	0	100	
Bestyrelse	8.078	4.835	

Lån mv. til bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,25% til 8,75%. For udlån til bestyrelse udgør den samlede sikkerhed tkr. 6.938.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Note
23

Hoved- og nøgletal	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	38.091	31.620	27.247	24.863	25.541
Kursreguleringer	5.880	-7.099	1.068	634	6.515
Udgifter til personale og administration	24.374	20.041	17.667	15.948	16.097
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	7.734	-945	-1.709	222	-6
Skat	2.052	684	2.194	1.567	1.762
Årets resultat	9.748	4.678	10.089	7.675	14.085
Balance					
Udlån og tilgodehavender	399.757	392.388	388.370	332.145	332.675
Egenkapital	147.963	135.856	125.614	113.565	104.658
Aktiver i alt	828.176	817.728	751.743	701.305	619.842
Nøgletal					
Solvensprocent	29,0	28,5	26,5	24,0	23,9
Kernekapitalprocent	29,0	28,5	26,5	24,0	23,9
Egenkapitalforrentning før skat	8,3	4,1	10,3	8,5	16,5
Egenkapitalforrentning efter skat	6,9	3,6	8,4	7,0	14,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,3	1,8	1,6	2,0
Renterisiko	2,0	1,9	2,7	2,9	2,3
Valutaposition	0,0	0,1	0,0	0,2	0,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	63,5	61,6	72,1	61,1	73,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,9	3,1	2,9	3,2
Årets udlånsvækst	1,9	1,0	16,9	-0,2	6,8
Likviditet opgjort efter LCR	2.361,3	1.696,9	1.046,4	624,7	659,5
Likviditet opgjort efter NSFR	161,3	153,3	133,6	-	-
Summen af store eksponeringer	77,4	51,5	95,4	107,0	107,7
Årets nedskrivningsprocent	1,5	-0,2	-0,3	0,0	0,0
Afkastningsgrad	1,2	0,6	1,3	1,1	2,3

REPRÆSENTANTSKAB

Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby
Carsten Zacho, Fårtoft Plads 11B, Nykøbing M
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør
Louise K. Windfeld, Kastet 45, Thisted
Marie Stjernholm, Gyrupvej 14, Sønderhå
Morten Riis Larsen, Grydhøjvej 7, Bjergby
Niels Henrik Hove, Knattrupvej 4, Sønderhå
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, Gyrupvej 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
Jens Kristian Larsen, Tingstrupvej 112, Thisted
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, Hovedgaden 48, Snedsted
Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå