



Sparekassen Thy

Årsrapport 2023

Indhold

Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse, oplysninger om Sparekassen Thy	2
Direktion og bestyrelse i Sparekassen Thy.	3-8
Ledelsen i Sparekassen Thy	9
Repræsentantskabet	10
Nøgletal	11-12
Ledelsesberetning - hovedpunkter	13
Ledelsesberetning	14-22

Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning	23
Revisionspåtegning	24-26
5 års hoved- og nøgletal	27
Resultatopgørelse	28
Balance	29
Egenkapitalopgørelse	30
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	31
Noter	31-46
Anvendt regnskabspraksis	47-51

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse:

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted
CVR-nr. 24 25 58 16

Kontakt:

Telefon: 99 19 50 00
www.sparthy.dk
sparthy@sparthy.dk

Direktion:

Ole Beith

Revision:

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,
Herning



Direktion og bestyrelse



Ole Beith (1965)

Direktør, Sparekassen Thy

Bopæl: Thisted

Anciennitet i Sparekassen Thy

Ansæt: 1984

Indtrådt i direktion: 2014

Ledelseshverv

Krone Kapital II A/S
Krone Kapital A/S
Lokale Pengeinstitutter
Lokale Pengeinstitutters Uddannelsesfond
DLR Kredit A/S
Finans Danmark
FR I af 16. september 2015 A/S
Finanssektorens Uddannelsescenter
Skanderborg Park P/S
Gesten Møllelaug I/S
Lokal Puljeinvest
Stenbjerg Fonden



Jacob Schousgaard (1968)

Formand

**Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem**

Stilling:
Advokat

Bopæl: Thisted

**Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse**

Indvalgt: 2003

Genvælt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

**Kan medlemmet anses
for uafhængigt:** Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 18 af 18 bestyrelsesmøder
Deltaget i 7 af 7 Revisions- og risikoud-
valgsmøder (medlem)

Ledelseshverv

Entreprenør Frode Henriksens Fond
Hexa-Cover A/S
Ejerforeningen Samsøgade 20
A/S Thisted, Bryghus
Frederiksgade 14 ApS
Frederiksgade 14 2 ApS
Advodan Thisted P/S
Hanstholm Skibsprovantering A/S
Stenbjerg Fonden

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring
Strategi og forretningsudvikling
Risikostyring
Økonomisk og regnskabsmæssig forståelse
Kapital- og solvensforhold
Omfattende juridisk kompetence og erfaring
Bestyrelseserfaring

Direktion og bestyrelse



Ivan Høgh (1958)

Næstformand

Repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem

Stilling:
Økonomikonsulent og reg. revisor

Bopæl: Sennels

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2007

Genvalgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 18 af 18 bestyrelsesmøder

Deltaget i 7 af 7 Revisions- og risikoudvalgsmøder (Formand)

Ledelseshverv

Havndal Vindmølle I/S

Sennels Vindmøllelaug III I/S

Harring Hedegård Møllelaug 2 I/S

Tor Møllelaug I/S

Gesten Møllelaug I/S

Katzenberg 14 I/S

Gistrup Møllepark I/S

I/S Elsted Møllen

Tagmark 7 Møllelaug I/S

Gisselbæk Møllelaug 1 I/S

Kompetencer og kvalifikationer

Regnskab

Revision

Skatteforhold

Budgetterings- og investeringsrådgivning

Risiko- og strategikompetencer

Virksomhedsledelse

Finansierings- og forsikringsforhold

Vindmølle- og solcellerådgivning

Speciale i landbrugsrådgivning

Virksomhedsoverdragelse og generationsskifte



Ricky Larsen (1968)

Repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Murermester

Bopæl: Hurup

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2007

Genvalgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 16 af 18 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Hurup Murerfirma ApS

Bang 1998 Holding ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring

Bestyrelseserfaring

Samfundsmæssig indsigt

Forretnings- og driftsorienteret

Risikostyring

Direktion og bestyrelse



Birgitte Lukassen (1975)

**Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem**

Stilling: Finansdirektør

Bopæl: Thisted

**Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse**

Indvalgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

**Kan medlemmet anses
for uafhængigt:** Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 11 af 13 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

BLU Holding ApS

NETIP A/S

NetIP Invest A/S

NetIP TopCo A/S

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelses- og bestyrelseserfaring

Forretningsudvikling og strategi

Økonomistyring og budgettering

Regnskab og revision

M&A processer

Forsikringsforhold

Erfaring fra IT-branchen

Samfundsmæssig- og lokal indsigt



Michael Nymann Nilsson (1976)

**Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem**

Stilling: Direktør

Bopæl: Thisted

**Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse**

Indvalgt: 2021

Udløb valgperiode: 2025

**Kan medlemmet anses
for uafhængigt:** Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 17 af 18 bestyrelsesmøder

Deltaget i 4 af 5 Revisions- og
risikoudvalgsmøder (medlem)

Ledelseshverv

Nymann Consult

Nymann Management ApS

Krevese GWP I/S

Haidberg 2 I/S

Obton Solenergi Master Impact P/S

Obton Impact AKK Selskab P/S

Global Wind Power Europe ApS

Global Wind Power Holding ApS

HAPPY & CO A/S

ECNergy A/S

ECN Greenvolt Power Komplementar ApS

ECN Greenvolt Power K/S

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring

Bestyrelseserfaring

Forretningsudvikling og strategiudarbejdelse

Økonomistyring og finansiering

M&A proces og værdiansættelse af virksomheder

Projektudvikling af vind- og solprojekter

Direktion og bestyrelse



Arne Lægaard (1954)

Repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Fhv. borgmester

Bopæl: Holstebro

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2013

Genvælt: 2021

Udløb valgperiode: 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 17 af 18 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Midtjyske Jernbaner A/S
Midtjyske Jernbaner Drift A/S
Midttrafik
Aarhus Letbane I/S
Aarhus Letbane Ejendomme ApS
Hjerl Hedes Byggefond
MJ Batteritog A/S
Nordisk Teaterlaboratorium / Odin Teatret
Medlem af Regionsrådet i Region Midt
Newco Scenen

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring
Landbrug
Bestyrelseserfaring
Energisektoren
Økonomisk forståelse
Samfundsmæssig indsigt



Charlotte K. Brogaard (1971)

Repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Afdelingsleder

Bopæl: Sennels

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2017

Genvælt: 2021

Udløb valgperiode: 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 17 af 18 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Bachs Maskinfabrik A/S

Kompetencer og kvalifikationer

Bestyrelseserfaring
Ledelseserfaring
Samfundsmæssig indsigt
Forretnings- og driftsindsigt

Direktion og bestyrelse



Jens Hyldgaard Petersen (1962)

Repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Direktør

Bopæl: Vigsø

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2013

Genvælt: 2021

Udløb valgperiode: 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 14 af 17 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Hanstholm Stevedore ApS
Hanstholm Container Transport A/S
Jens Hyldgaard Holding ApS
Dansk Erhverv
KM Logistik ApS
Thy Vognmandsforening
Arbejdsgiverforeningen af 1. oktober 2007
Dansk Transport og Logistik
Nordshipping - Hanstholm ApS
HCT Ejendomme ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring
Bestyrelseserfaring
Forretnings- og driftsindsigt



Rasmus Korsgaard (1976)

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Privatrådgiver

Bopæl: Thisted

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2019

Genvælt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 18 af 18 bestyrelsesmøder
Deltaget i 5 af 5 Revisions- og risikoudvalgsmøder (medlem)

Ledelseshverv

Ingen

Kompetencer og kvalifikationer

Indsigt i den finansielle sektor
Rådgivning af privatkunder, herunder boligfinansiering i vækstområder
Økonomisk forståelse

Direktion og bestyrelse



Lykke K. Frost (1984)

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Advokat

Bopæl: Klitmøller

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 13 af 13 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Ingen

Kompetencer og kvalifikationer

Bred juridisk erfaring og indsigt
Indsigt i den finansielle sektor
Risikostyring og outsourcing
Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
Samfundsmæssig indsigt



Michael Axelsen (1962)

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Afdelingsdirektør

Bopæl: Thisted

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2011

Genvalgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 18 af 18 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Ingen

Kompetencer og kvalifikationer

Økonomisk forståelse
Indblik i såvel kunde- som medarbejderperspektivet
Indsigt i den finansielle branche
Erfaring med ledelse/uddannelse
Forretningsudvikling og strategi
Samfundsmæssig indsigt og stort lokalkendskab
Risiko og politikker
Operationelle risici
Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering



Amanda Toft (1991)

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Erhvervsrådgiver

Bopæl: Holstebro

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 10 af 13 bestyrelsesmøder

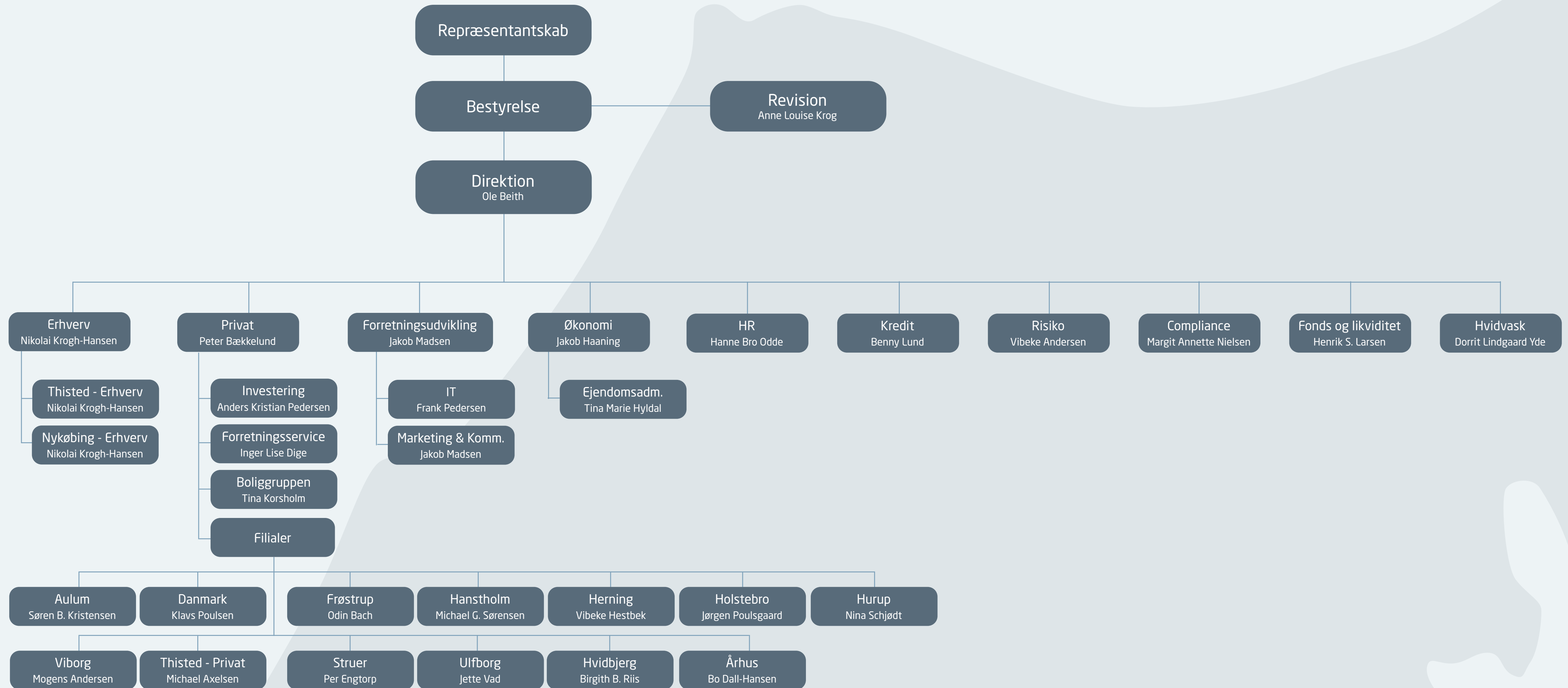
Ledelseshverv

Ingen

Kompetencer og kvalifikationer

Kreditgivning til erhvervs kunder
Rådgivning af erhvervs kunder
Indsigt i den finansielle sektor
Helheds- og løsningsorienteret tilgang

Ledelsen i Sparekassen Thy



Repræsentantskabet

Valgområde 1

Økonomidirektør Birgitte Lukassen
Landlystparken 16, 7700 Thisted

*Butiksindehaver Bjarke Appelton Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

*Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

*Arkitekt Carl-Peter Krarup
Fayes Allé 16, 7700 Thisted

*Afd.leder Charlotte K. Brogaard
Knudsbjergvej 13, Sennels, 7700 Thisted

*Selvstændig Claus Sørensen
Simons Bakke 84, 7700 Thisted

Frisørmester Hanne Lykke
Anne Søes Vej 12b, 7700 Thisted

*Bedemand Hans Ole Vester
Skrånten 25, 7900 Nykøbing Mors

Salgsdirektør Hans Peter Jarl Madsen
Jyllands Allé 31, 7700 Thisted

*Privatrådgiver Ilse Stensgaard
Lindeallé 3, 7700 Thisted

Økonomikonsulent/reg. revisor Ivan Høgh
Sennels Hede 10, Sennels, 7700 Thisted

Advokat Jacob Schousgaard
Tandrupvej 5, Vester Vandet, 7700 Thisted

Uddeler Jette Knudsen Lukassen
Røde Anesvej 37, Hundborg, 7700 Thisted

*Advokat Jonas Houkjær Bech
Langebeksvej 81, Skjoldborg, 7700 Thisted

*Fhv. Politikommissær Jørgen Jensen
Skolevænget 26, Thingstrup, 7700 Thisted

Salgschef Jørgen Kragh
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted

*Kriminalassistent Karl Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

*Adm. Direktør Klaus Sørensen
Pilehaven 8, 7700 Thisted

Kørelærer Lasse Henriksen
Frejasvej 44, Sjørring, 7700 Thisted

*Leder Lise Ørbæk Knudsen
Spangbergsvej 27, 7700 Thisted

Cafejer Mai Høgføldt Knudsen
Bavnbak 4, Klitmøller, 7700 Thisted

*Chef for sundhed, kultur og fritid
Martin Kondrup Knudsen
Vestergade 24,1 tv, 7700 Thisted

Direktør Michael Nymann
Forsythiavej 8, 7700 Thisted

*Indehaver Michael Nøhr Nielsen
Thorhaugevej 33, Sennels, 7700 Thisted

Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, 7752 Snedsted

Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, Hundborg, 7700 Thisted

*Direktør Per Sloth
Skinnerup Skråvej 8, Skinnerup, 7700 Thisted

Restauratør Per Møller Nielsen
Lyngbakken 35, 7700 Thisted

Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

Valgområde 2

Tømrermester Bjarne Breinholt
Tjørnevej 17, 7760 Hurup

*Gårdejer Carsten Laursen
Ashøjvej 10, 7760 Hurup

*Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

*Svejsekoordinator Kaj Verner Nielsen
Irupvej 5, Koldby, 7752 Snedsted

*Landmand Mads Tjener
Kløvenhøjvej 16, Boddum, 7760 Hurup

*Regnskabsdirektør Maria Lillelund Bertelsen
Svanevej 22, 7760 Hurup

*Indkøber Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

*Murermester Ricky Larsen
Rugvænget 4, 7760 Hurup

Optiker Ulla Svendsen
Tinghøj 3, Sindrup, 7760 Hurup

Valgområde 3

Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvelvænget 160, 7730 Hanstholm

Økonomichef Bertel Munch Jørgensen
Hovsørvej 48, Østerild, 7700 Thisted

Advokat Inga Sand Sørensen
Lyngvej 28, Lyngby, 7741 Frøstrup

*Fiskeriforeningsformand Jan N. Hansen
Sydhavnsvej 2K, 2. tv, 7700 Thisted

*Direktør Jens Hyldgaard Petersen
Kællingdal 30, Hamborg, 7730 Hanstholm

*Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

*Vognmand Kim Nørager
Kirkevej 23, 7741 Frøstrup

Fuldmægtig Tommy Iversen
Gyvelvænget 109, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

Gårdejer Alfred Kloster
Nørreholmvej 3, Hodsager, 7490 Aulum

Fhv. borgmester Arne Lægaard
Gammelbyvej 3, 7500 Holstebro

*Skoleleder Boris Loftager
Folden 41, 7500 Holstebro

*Økonomidirektør Carsten Esager Sørensen
Lyngbakken 20, 7500 Holstebro

Selvstændig Henrik Poulsen
Kjærsvej 20, 7570 Vemb

Spildevandschef Jette Fleng Christensen
Odinsvej 14, 6990 Ulfborg

Advokat Karsten Hjorth Larsen
Forssavej 18, 7600 Struer

Landmand Kristoffer Serup Hald
Damhusvej 59, Møborg,
7660 Bækmarksbro

Landmand Mads Jakobsen
Meldgårdsvej 5, Fousing, 7600 Struer

*Landmand Michael Kristensen
Nyhesel 1, 7500 Holstebro

Valgperioder:

2021-2024

*2023-2026

Valgområde 1:

Thisted, Nykøbing-Mors

Valgområde 2:

Hurup, Hvidbjerg

Valgområde 3:

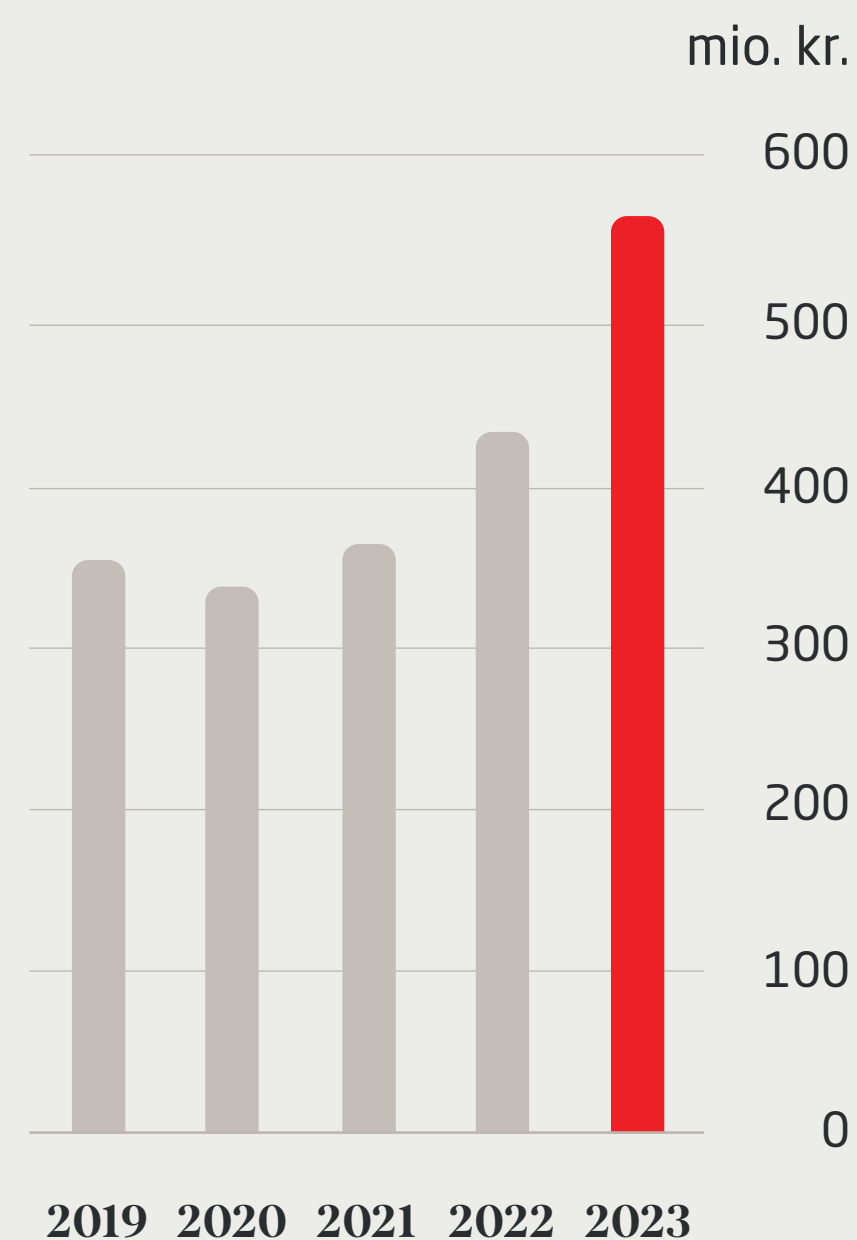
Hanstholm, Frøstrup

Valgområde 4:

Aulum, Herning, Holstebro,
Struer, Ulfborg, Viborg

Nøgletal 2023

Netto rente- og gebyrindtægter

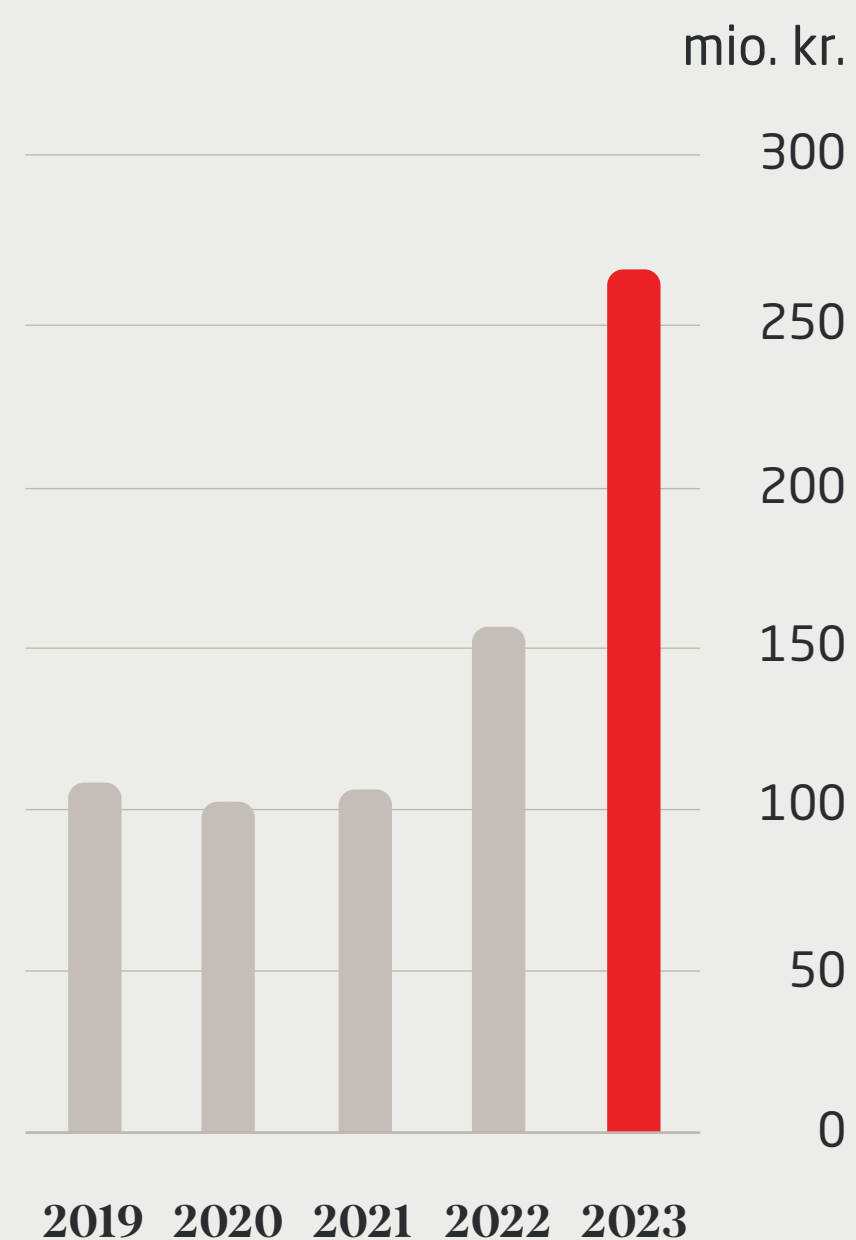


+30%

2023: 563 mio. kr.

2022: 434 mio. kr.

Basisindtjening

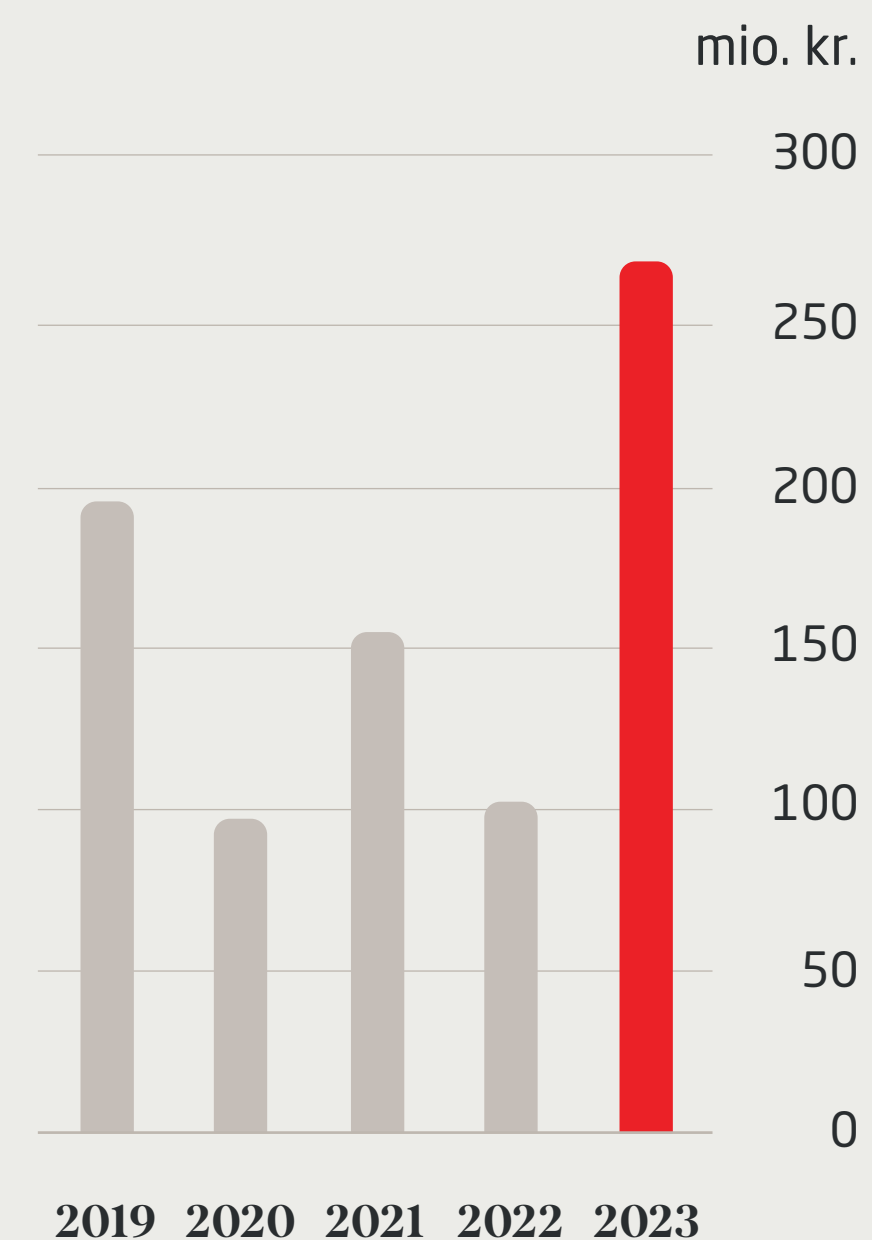


+73%

2023: 271 mio. kr.

2022: 156 mio. kr.

Årets resultat efter skat

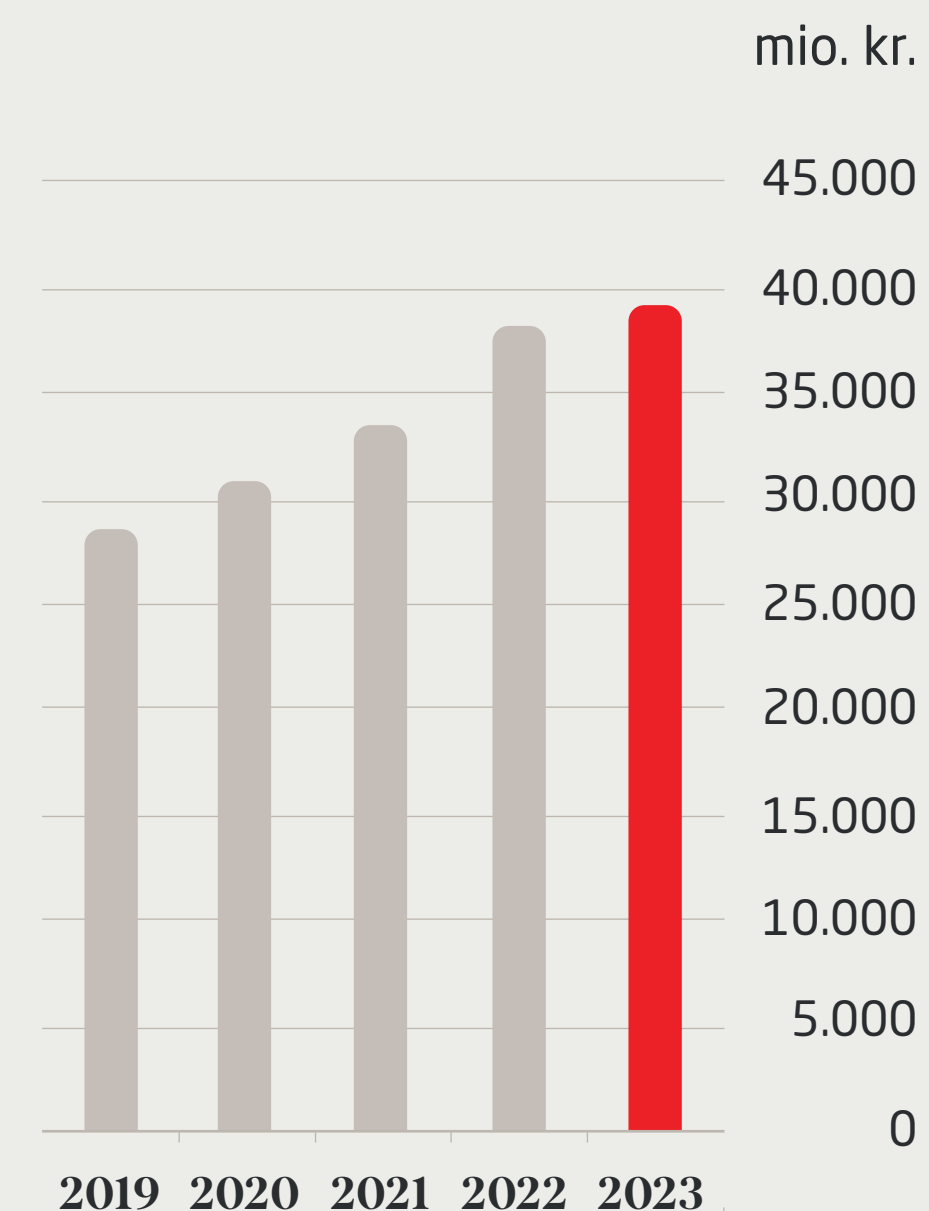


+167%

2023: 275 mio. kr.

2022: 103 mio. kr.

Samlet forretningsomfang



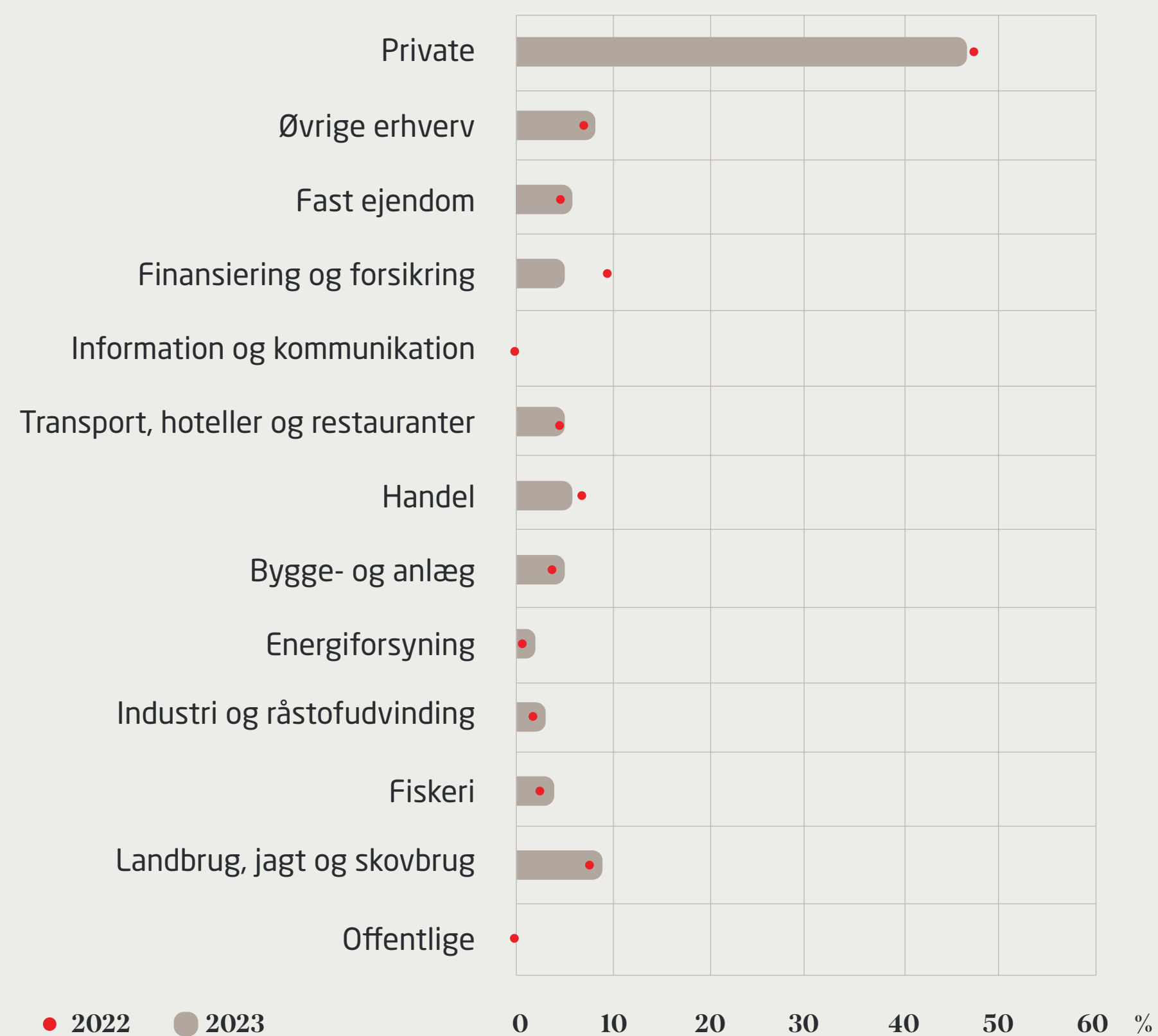
38.982

Forretningsomfang i mio.kr.

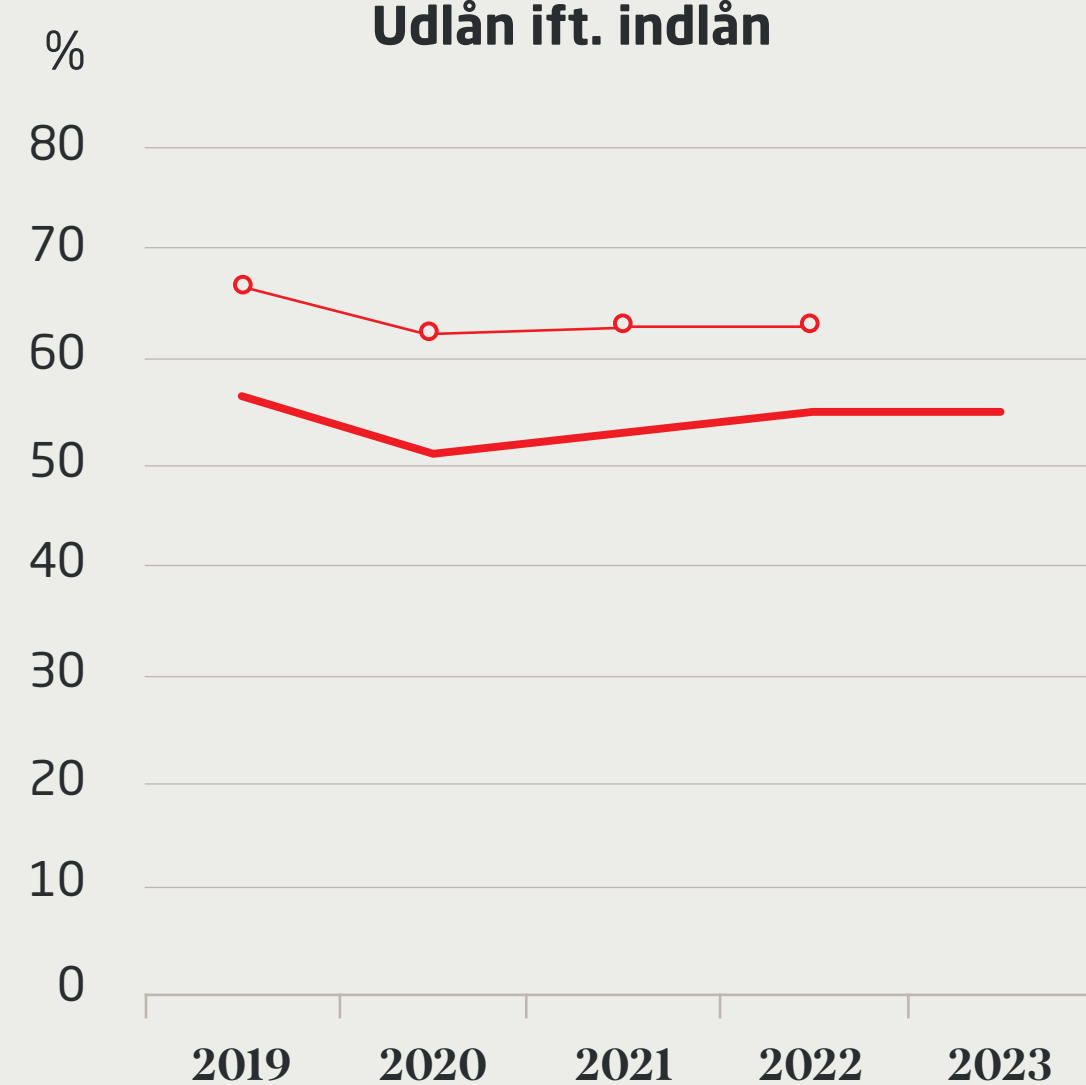
+37 % seneste 5 år

Nøgletal 2023

Udlån fordelt på brancher

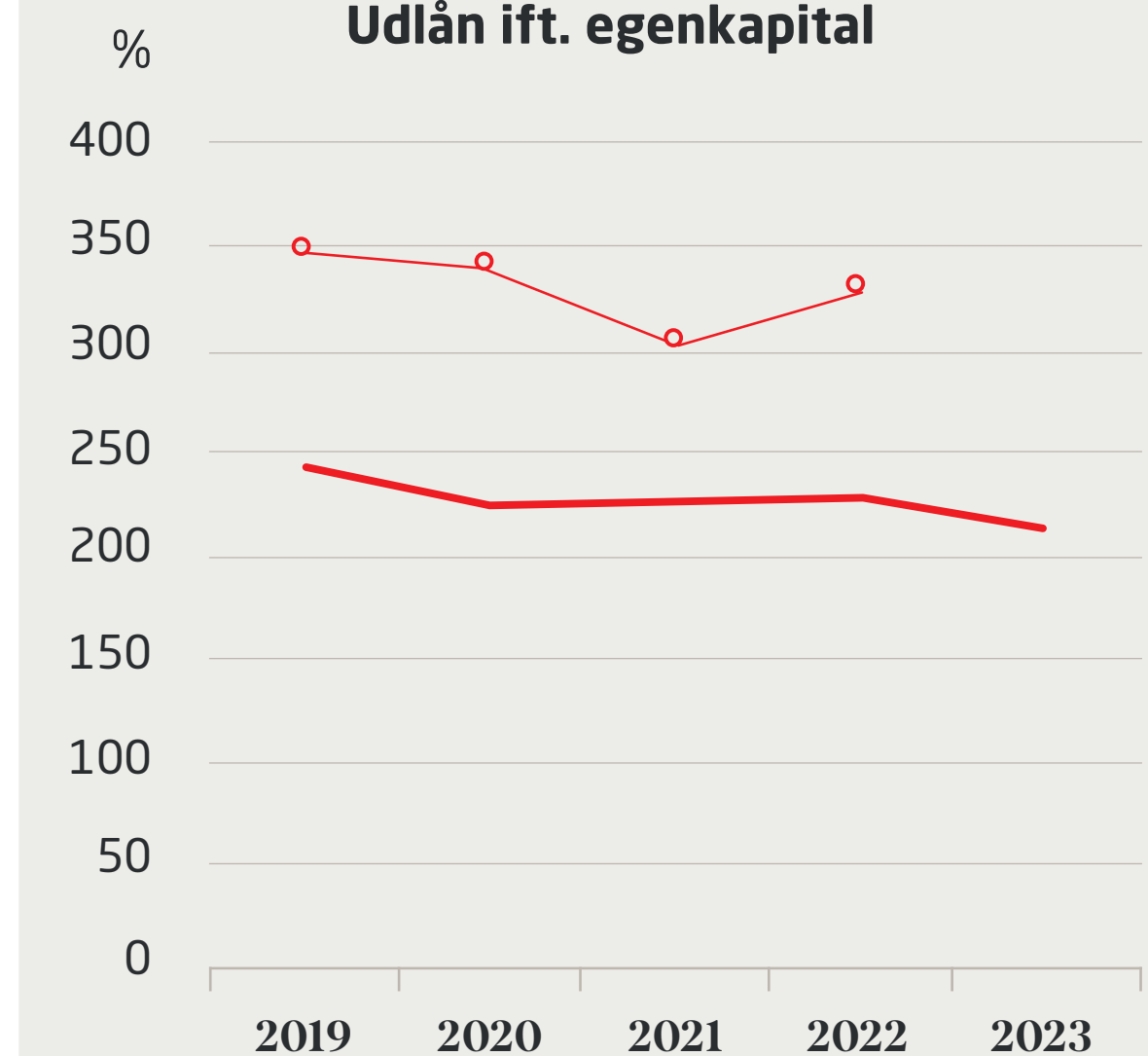


Udlån ift. indlån



Sparekassen Thy — Sektor

Udlån ift. egenkapital



Sparekassen Thy — Sektor

Ledelsesberetning

Hovedpunkter

- Årets resultat efter skat udgør 275 mio. kr. mod 103 mio. kr. i 2022
- Nettorenter stiger 61% på grund af udlånsvækst, højere renteindtægter af likviditetsanbringelse og højere rentemarginal.
- Gebyrindtægter falder 8% efter lav aktivitet på boligmarkedet.
- Kursreguleringer er positive med 100 mio. kr. mod et tab på 43 mio. i 2022.
- Udgifter til personale og administration stiger med 8%.
- Nedskrivninger viser en samlet udgift på 8 mio. kr.
- Udlån stiger med 8%, primært som følge af stigende udlån til erhvervskunder.
- Det samlede forretningsomfang stiger med 3% til 39 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 337 mio. kr. og udgør ultimo 2023 2,6 mia. kr.
- Kapitalprocenten stiger fra 28,3% til 33,8% ultimo 2023
- Overskudsandelen i leasingvirksomheden Krone Kapital A/S er rekordhøj med et resultat på 35 mio. kr.



Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy er en af Danmarks største garantsparekasser med hovedsæde i Thisted. Sparekassen henvender sig til privatkunder, samt mindre og mellemstore erhvervskunder indenfor sparekassens markedsområde.

Sparekassens afdelinger er beliggende i Midt- og Vestjylland. Sparekassen har desuden en fjernkundeafdeling, der betjener privatkunder udenfor sparekassens primære markedsområde.

Sparekassen formidler og rådgiver om finansielle produkter som indlån, udlån, realkredit, formuepleje, pension, forsikring samt leasing.

Efterfølgende beretning er, medmindre andet er angivet, aflagt på koncernniveau.

Årets resultat

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2023 en basisindtjening på 271 mio. kr. mod 156 mio. kr. i 2022.

Resultatet før skat udgør 363 mio. kr. mod et resultat på 121 mio. kr. i 2022. En stigning på 242 mio. kr., eller 200%.

Årets resultat efter skat udgør 275 mio. kr. mod 103 mio. kr. i 2022.

	2023	2022
Netto rente- og gebyrindtægter	564	434
Andre driftsindtægter	66	59
Udgifter til personale og administration	-316	-292
Af- og nedskr. på immaterielle- og materielle aktiver	-41	-44
Andre driftsudgifter	-2	-1
Basisindtjening	271	156
Kursreguleringer	100	-43
Nedskrivninger	-8	8
Resultat før skat	363	121
Skat af årets resultat	-88	-18
Årets resultat	275	103

Årets resultat efter skat på 275 mio. kr. ligger lidt over forventningerne anført i halvårsrapporten for 2023 på 220-260 mio. kr.

Det højere resultat kan primært henføres til positive kursreguleringer.

Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje, er steget med 3% til 39 mia. kr.

Egenkapitalen er ved udgangen af 2023 opgjort til 2,6 mia. kr., og egenkapitalforrentningen udgør 15,1% før skat og 11,5% efter skat. Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 33,8% mod 28,3% ved udgangen af 2022.

På sparekasseniveau er kapitalprocenten opgjort til 32,6%

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Nationalbankernes kamp mod den stigende inflation har medført kraftigt stigende renter. Sparekassen har fulgt den danske nationalbanks ændringer og dermed opnået en forbedring af rentemarginalen. På indlånsiden er renterne ikke længere negative, men blev i løbet af året positive på transaktions- og opsparingsprodukter. Idet sparekassens rentebærende aktiver væsentligt overstiger de rentebærende passiver, vil en rentestigning være positiv for basisindtjeningen.

Koncernens nettorentindtægter er på grund af de stigende renter samt et forøget udlån steget fra 237 mio. kr. i 2022 til 382 mio. kr. i 2023, og indtægterne ligger dermed væsentligt over 2022.

Renteindtægter af udlånet stiger med 126 mio. kr. til 332 mio. kr. i 2023, men omvendt stiger sparekassens renteudgifter til betaling for indlån med 63 mio. kr. i 2023.

Renteindtægter fra obligationer stiger med 55 mio. kr. og udgør i 2023 65 mio. kr. Stigningen er realiseret som følge af større gennemsnitlig beholdning, og de stærkt stigende renter.

Sparekassens renteindtægter af likviditetsanbringelser i nationalbanken og andre finansielle institutter stiger med 27 mio. kr. til 29 mio. kr. i 2023.

Gebyr- og provisionsindtægterne er i 2023 faldet fra 208 mio. kr. i 2022 til 192 mio. kr. i 2023. Faldet skyldes primært tilbageholdenhed med investeringer indenfor privatområdet, hvor der har været en opbremsning i boligmarkedet.

Netto rente- og gebyrindtægter stiger samlet fra 434 mio. kr. til 563 mio. kr. i 2023, en stigning på 30%.

	2023	2022
Renteindtægter	430	249
Renteudgifter	-48	-13
Nettorentindtægter	382	236
Udbytte af aktier m.v.	8	6
Gebyrer og provisionsindtægter	191	208
Afgivne gebyr- og provisionsindtægter	-18	-16
Nettorent- og gebyrindtægter	563	434

Kursreguleringer

Sparekassen har altid haft en forsigtig tilgang til placering af egenbeholdningen, både når det drejer sig om renterisiko, men også når der er tale om kursrisiko. I 2023 har der været uro på de finansielle markeder, som følge af bekæmpelse af inflationen, men også de geopolitiske forhold.

Til trods for den store uro, kan året afsluttes med pæne positive reguleringer på sparekassens handelsbeholdning af obligationer og aktier.

Sparekassens beholdning af sektoraktier har igen i 2023 haft en positiv kursudvikling, og dermed bidraget positivt til årets resultat.

Ledelsesberetning

Samlet set har obligationerne bidraget positivt med 55 mio. kr., mens aktierne har bidraget med et samlet plus på ca. 44 mio. kr. De samlede kursreguleringer er positive med 100 mio. kr. mod et minus på 43 mio. kr. i 2022.

Afkastet af sparekassens samlede beholdninger af værdipapirer og likviditetsanbringelse er forbedret med 225 mio. kr. i forhold til 2022, og er dermed et afgørende element i den markante resultatforbedring i 2023.

Omkostninger

Koncernens omkostninger til personale og administration er i 2023 steget med 24 mio. kr. svarende til knap 8%

Sparekassen er i en løbende udvikling med det formål at indfri målet om at have Danmarks mest tilfredse kunder, og samtidig skabe en større og stærkere sparekasse til gavn for kunder og de markedsområder hvori vi virker.

De stigende omkostninger skyldes bl.a. vedvarende investeringer i nye it-løsninger til gavn for kunderne og til effektivisering af det daglige arbejde i sparekassen, men også for at sikre et vedvarende højt sikkerhedsniveau for de produkter vi leverer til sparekassens mange kunder.

Der er desuden ansat flere medarbejdere til at håndtere en støt stigende kundemængde, men også til varetagelse af stigende krav fra myndighederne, hvortil kommer mærkbare generelle lønstigninger.

Afskrivninger

Årets afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver er i regnskabsåret 2023 faldet fra 44 mio. kr. til 41 mio. kr. Den største del af afskrivningerne vedrører afskrivninger på operationelle leasingaktiver.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2023 opgjort til 0,1% mod -0,1% i 2022. Der er således tale om lille stigning i nedskrivninger i forhold til 2022.

Årets nedskrivninger er udtryk for, at der forventes øgede tab i fremtiden, som følge af konjunkturmæssige og geopolitiske afsmittende effekter for sparekasses kunder, der dog

generelt har meget robuste økonomier. Årets nedskrivninger skal primært findes i sparekassens genberegning af det ledelsesmæssige skøn.

Sparekassen har på baggrund af tværgående analyser og stresstests af de mest udsatte brancher og kunde grupper beregnet et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne til dækning af de aktuelle identificerede usikkerheder.

Der beregnes et ledelsesmæssigt skøn på privatområdet ud fra et stress-scenarie om faldende boligpriser i de mest følsomme områder, men også en formodning om at kunder med de mest stramme økonomier får det sværere med et højere omkostningsniveau og højere rentebyrde.

På privatområdet er det ledelsesmæssige skøn forhøjet med 16 mio. kr.

På erhvervsområdet er der ligeledes en formodning om at stigende renter og omkostninger til lønninger kombineret med en vis afmatning i samfundet, samt en fortsat indfasning af CO2 afgift får en negativ påvirkning med tab til følge.

Hertil kommer en stigende trussel for cyberkriminalitet overfor alle erhvervsgrupper, som kan påføre sparekassen tab i fremtiden.

På erhvervsområdet er det ledelsesmæssige skøn forhøjet med 14 mio. kr.

Koncernen har øget sit ledelsesmæssige skøn med 30 mio. kroner til 132 mio. kroner.

De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør ultimo 3,4% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 3,2% året før.



Ledelsesberetning

BALANCEN

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 5,5 mia. kr., hvilket er 397 mio. kr. mere end ved udgangen af 2022. Det stigende udlån skyldes både forøget aktivitet i leasingforretningen, et stigende udlån til erhvervskunder, samt fortsat tilgang af nye kunder.

Koncernens samlede garantisaldo fra arbejds-, betalings- og realkreditgarantier m.v. udgør ultimo året 1,8 mia. kr. og er faldet med 624 mio. kr. primært som følge af faldende garantier overfor realkreditinstitutter. Faldet svarer til 25%.

Faldet i garantisaldoen er endvidere påvirket af en korrigeret model for garantier i sparekassens leasingselskab.

Indlån

Koncernens almindelige indlån er fortsat stigende og udgør nu 7,8 mia. kr. En stigning på 477 mio. kr. eller 6% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 200 mio. kr. til 2,5 mia. kr. En stigning på 9%, som skyldes løbende udvidelse af porteføljen og positive afkast gennem året.

Værdipapirer

Sparekassens obligationsbeholdning er placeret i et mix af kort- og langtløbende obligationer med stor overvægt til de kortløbende obligationer. Obligationsbeholdningen er steget fra 2,8 mia. kr. i 2022 til 3,2 mia. kr. ultimo 2023.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2023 25 mio. kr.

Aktiebeholdningen er primært bestående af sektoraktier og kun i mindre omfang af handelsaktier og udgør 644 mio. kr. i 2023, hvilket er 53 mio. kr. mere end ved udgangen af 2022.

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Sparekassens garantkapital er vokset fra 582 mio. kr. i 2022 til 661 mio. kr. i 2023, hvilket er et udtryk for, at sparekassen nyder stor opbakning fra vores mange kunder og garanter, men også en konsekvens af øget fokus på investeringsområdet

overfor kunderne, samt at sparekassen besluttede at forhøje den maksimale grænse for indskud på garantkonti fra kr. 100.000 til 250.000 i løbet af 2023.

Efter henlæggelse af årets resultat efter skat på 275 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 2,6 mia. kr. og samlet steget med 337 mio. kr.

Kapitalprocenten er opgjort til 33,8% mod 28,3% ved udgangen af 2022.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i sparekassens individuelle forhold og risikoniveau. Størrelsen afhænger af opgørelsen af tillæg for bl.a. store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på brancher samt markeds- og operationelle risici. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 9,9% (14,9% inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, og den kontracykliske buffer på 2,5%).

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem det kombinerede bufferkrav og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 18,9% af den samlede risikoeksponering svarende til 1,2 mia. kr.

NEP-krav og fremtidige kapitalkrav

Det Systemiske Risikoråd afgiver løbende henstilling til Erhvervsministeren om fastsættelsen af den kontracykliske kapitalbuffersats i Danmark. Aktuelt er bufferen fastsat til det maksimale niveau på 2,5%.

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen Thy følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling, hvor en del af

sparekassen sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

NEP-kravet er indfaset frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år. Ultimo 2023 udgør Sparekassen Thys NEP-tillæg 4,1%, mens det af tilsynet senest fastsatte NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2024 udgør 4,7%. Det samlede NEP-krav kan dermed opgøres til 13,9% pr. 1. januar 2024.

NEP-tillægget d.v.s. rekapitaliseringsbeløbet skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Sparekassen Thy har valgt at opfylde kravet med kapitalgrundlagsinstrumenter og har ikke optaget seniorgæld til formålet.

Sektorspecifik systemisk buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber

Det systemiske risikoråd har indstillet til erhvervsministeren, at der aktiveres en sektorspecifik systemisk buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber med baggrund i de stigende renters centrale påvirkning af ejendomsselskabernes økonomi.

Den stigende rentebyrde forventes at gøre omsætteligheden af ejendomme vanskeligere, hvorfor der nu er varslet et yderligere krav til kapitalmæssig buffer, beregnet som 7% af de risikovægtede aktiver til ejendomsselskaber, svarende til 18 mio. kr.

Bufferen forventes at være gældende fra 30. juni 2024, og indgår i det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav vil bestå af solvensbehovet, kapitalbevaringsbufferen (2,5%), den kontracykliske buffer (2,5%), et NEP-tillæg (maks. 6%), og sektorspecifik systemisk buffer.

Med et aktuelt solvensbehov på 9,9% vil det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav dermed maksimalt kunne udgøre 20,9% for Sparekassen Thy.

Samlet kapitalkrav efter endte indfasninger kan, som ovenfor nævnt, maksimalt udgøre 20,9%. Sparekassen Thy har pr. 31. december 2023 en kapitalprocent på 33,8%, og opfylder dermed alle kendte kapitalkrav.

LIKVIDITET

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2023 udgør udlån i forhold til indlån 55%, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2022.

Spændet mellem ind- og udlån er reduceret med 80 mio. kr. Indlånet er ultimo 2023 i alt 2,4 mia. kr. større end det samlede udlån. Koncernen har i hele 2023 haft en god likviditet. Pr. 31. december 2023 udgør LCR-procenten 589% mod kravet på 100% og 474% ultimo 2022.

Ledelsesberetning

KONCERNREGNSKAB

I koncernregnskabet er datterselskabet Krone Kapital II A/S fuldt konsolideret. Det associerede selskab Krone Kapital A/S er pro rata konsolideret svarende til ejerandelen på 50%.

Leasingvirksomhed, andel	2022	2023	pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	31	40	29,0
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	3	5	66,7
Netto leasingindtægter i alt	34	45	32,3
Basisindtjening før nedskrivninger	28	38	35,7
Nedskrivninger	2	4	100,0
Resultat før skat	29	42	44,8
Leasingudlån og operationelle leasingaktiver	1.526	1.608	5,4
Soliditetsprocent	15,7	16,8	7,0
Antal medarbejdere	23,8	27,0	13,4

Ultimo året udgør leasingudlån 1,5 mia. kr. og operationelle leasingaktiver 84 mio. kr. mod henholdsvis 1,4 mia. kr. og 82 mio. kr. ultimo 2022. Resultatandelen før skat udgør 42 mio. kr. mod 29 mio. kr. i 2022. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

Leasingaktiver består primært af rullende materiel, herunder personbiler, varebiler, lastbiler, busser, og kun i mindre omfang industriudstyr.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Nedskrivninger på udlån opgøres med udgangspunkt i de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlån med observerbar indikation for kreditforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres som det bedste skøn over betalingens størrelse og tidsmæssige placering.

Nedskrivningsbehovet foretages individuelt på hver eksponering i sparekassen på baggrund af kundens økonomiske situation, herunder vurdering af stillede sikkerheder.

Som supplement til de individuelle nedskrivninger og vurdering af de enkelte udlånsposter foretager ledelsen en vurdering af behov for et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivninger på baggrund af udviklingen i brancher, udlånskoncentration samt potentielle konsekvenser som følge af udviklingstendenser

i samfundet, geopolitiske forhold eller nationale og internationale forhold som f.eks. omkring stigende rente, råvare- og energipriser m.v.

Sparekassen har i lighed med tidligere år vurderet disse i forhold til, hvor hårdt de enkelte brancher formodes at blive ramt af de ændrede samfundsmæssige forhold.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg udgør 132 mio. kr., hvoraf sparekassen har afsat 76 mio. kr. til erhvervskunder samt 56 mio. til privatkunder.

De enkelte tillæg fastlægges ud fra forskellige stresstests på tværs af brancher, kundegrupper, og sikkerhedskoncentrationer, hvor effekten af tilbageslag i den fremtidige økonomiske udvikling indgår i det ledelsesmæssige tillæg til IFRS 9 nedskrivningerne.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

FORVENTNINGER TIL 2024

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten.

Som følge af de stigende renter på indlån, øget konkurrence på udlånsrenter, samt et generelt faldende renteniveau forventes netto renteindtægterne i 2024 at falde.

Gebyr og provisionsindtægterne forventes at ligge på niveau med 2023. Aktiviteten på boligområdet forventes fortsat lav i 2024, men modsat forventes et stigende forretningsomfang på sparekassens øvrige produktområder indenfor bl.a. investering og forsikring at bidrage positivt.

Omkostningerne forventes i 2024 at ligge over niveauet for 2023, primært som følge af stigende lønninger, åbning af ny afdeling i Århus og øgede investeringer i IT-løsninger.

Nedskrivninger forventes i 2024 at ligge på 0,25% af sparekassens samlede udlån. Procenten er forbundet med stor usikkerhed.

Kursreguleringer forventes i 2024 at være positive for både sektoraktier og obligationsbeholdningen som følge af større allokering i fastrenteobligationer med kort løbetid.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2024 forventes at ligge i niveauet 190-230 mio. kr.

Forventningen til det samlede resultat efter skat ligger i niveauet 200-240 mio. kr.

FINANSIELLE RISICI

Sparekassen har konstant fokus på risikostyring, der er helt afgørende for drift af et pengeinstitut. Risikostyringen er derfor helt central og en naturlig del af hverdagen for alle medarbejdere.

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

Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt, anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for. Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser.

Ledelsesberetning

De fire grænseværdier er:

Summen af store eksponeringer
Udlånsvækst
Ejendomseksponering
Likviditetspejlemærke

Finanstilsynets grænse:

< 175% af egentlig kernekapital
< 20% pr. år
< 25% af udlån og garantier
> 100%

Aktuelt

57%
8%
6%
575%

RISIKOSTYRING

Bestyrelsen har defineret politikker og mål for flere typer af finansielle risici og modtager løbende rapportering på de tildelte risikorammer.

Sparekassen har en risikostyringsfunktion, der har direkte reference til direktionen, og arbejder tæt sammen med den complianceansvarlige, som medvirker til at sikre, at sparekassen lever op til interne og eksterne krav.

De vigtigste risici i Sparekassen Thy er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- IT-risici

Kreditrisici

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

Sparekassen Thy har fastlagt en passende forsigtig risikoprofil, hvorfor kreditgivning sker med afsæt i følgende principper:

- Overordnet er målgruppen privat- og erhvervskunder med en tilstrækkelig robust økonomi dokumenteret ved blandt andet rådighedsberegninger, formueopgørelser og regnskaber.

- Der lægges således vægt på, at der alene tilbydes lån/kreditfaciliteter til personer eller virksomheder, der i kraft af den løbende indtjening kan overholde deres forpligtelser. Sikkerheder tages naturligvis i fornødt omfang, men sikkerheder alene kan aldrig i sig selv begrunde et udlån.

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret til primært at være Midt- og Vestjylland, samt Aarhus området.
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder, hvor der er sat grænser for maksimale eksponeringer indenfor alle brancher. Samtidig er der defineret en grænse for maksimal størrelse på enkelt-eksponering samt den maksimale gearing af sparekassens kapitalgrundlag
- Projektfinansiering samt udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter eller finansiering af udlejningsejendomme
- Pris skal afspejle risici

Kreditprocessen i Sparekassen Thy:

Direktionen deltager naturligvis i et vist omfang i kundemøder og i bevillinger, men i så fald er kreditdirektøren eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen.

Kreditdirektøren og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver, typisk hvis der er tale om større, svage eller nødlidende eksponeringer.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeekspederende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager i henhold til sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye eksponeringer / forhøjelser over en vis størrelse.

Risikoklassifikation:

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala. For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen.

Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med dårligere risikoklassifikation end 2B-god (se nedenfor), medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

Svage og nødlidende eksponeringer:

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af eksponeringer med forhøjede risici, svage og nødlidende eksponeringer samt eksponeringer med individuel nedskrivning/hensættelse.

Eksponeringer, der indeholder en forhøjet risiko, udpeges i forbindelse med den daglige eksponeringshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgang for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om eksponeringens status som observations- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få risikoen reduceret indenfor en given tidshorisont.

Sparekassen har udviklet et særligt "early warning" system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

Store eksponeringer:

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR-forordningen.

For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici er identifikation af mulig indbyrdes sammenhæng mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af eksponeringer. Des større eksponeringen med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder.

Overordnede målsætninger:

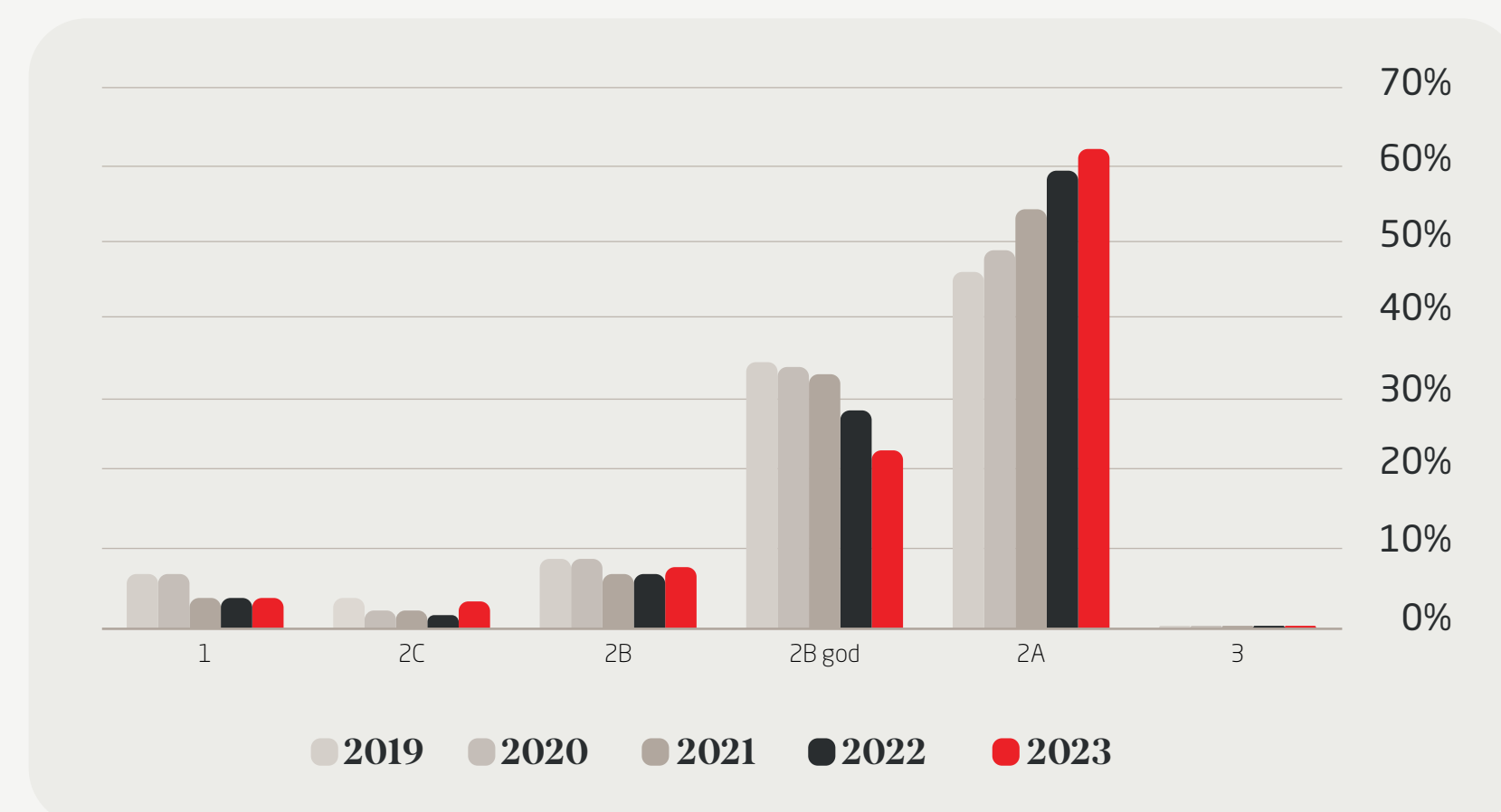
	Mål	Aktuelt
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	<70	7
Udlån i forhold til egenkapital	<4	2
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 60	53
De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital	< 125	57

Ledelsesberetning

Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering, hvoraf det fremgår, at 85% af sparekassens udlån er placeret i de 3 bedste bonitetskategorier, hvilket er uændret i forhold til sidste år.

Kategori	Bonitet	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	225
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	162
Eksponeringer med visse svaghedstegn	2B	426
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.248
Eksponeringer med normal bonitet	2A	3.471
Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	3	14
		5.546

Tallene er opgjort på sparekasse-niveau



Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiciene. Markedsrisiciene styres på baggrund af en instruks fra bestyrelsen til direktionen og overvåges af økonomiafdelingen.

Ledelsen og bestyrelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 25 mio. kr., svarende til 1,1% af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau.

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 83 mio. kr. ultimo 2023 mod 83 mio. kr. ultimo 2022. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 561 mio. kr. og vedrører primært sektoraktier. Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 19 mio. kr., svarende til 0,8% af kapitalgrundlaget.

Ledelsesberetning

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,0	1,1
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	<4	2,2
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	<1	0,4
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	<5	0,8

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har en meget høj overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 589%, mod kravet på 100%.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	55
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)	> 100	589

Operationelle risici

Operationel risiko er den risiko, der kan medføre direkte eller indirekte tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer samt menneskelige eller systemmæssige fejl.

Sparekassen har fokus på at minimere de operationelle risici, således at f.eks. økonomiske eller omdømmetab minimeres. Det sker ved fokus på at sikre politikker, instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. Derudover fremmes en åben kultur omkring indberetning af og registrering af hændelser med det formål at minimere dem i fremtiden. Det sker i dag via etableret system til indberetning.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har medført tab for sparekassen.

IT-risici

Risiko på IT-området har over tid fået et øget fokus i sparekassen som følge af stigende it- kriminalitet. Der rapporteres løbende til bestyrelsen om efterlevelse af de vedtagne politikker for IT sikkerhed og IT risikostyring.

Hovedparten af sparekassens IT-afvikling sker gennem den fællesejede datacentral Skandinavisk Data Center i Ballerup, hvortil driften er outsourcet. Der følges løbende op på, om datacentralen lever op til sine forpligtelser.

Sparekassen får med jævne mellemrum gennemført IT-revision og IT-test med det formål at efterprøve sikkerheden. Ved identificering af svagheder i sparekassens IT-systemer effektueres konkrete tiltag, så der hele tiden arbejdes på det højeste sikkerhedsniveau.

Medarbejderne modtager løbende undervisning om korrekt adfærd og håndtering af IT- systemer og udstyr, der medvirker til at reducere risikoen. Derudover kommunikerer der løbende med kunderne om aktuelle risici, men også om opfordringer til god IT- adfærd. Alt sammen med det mål at undgå it-kriminalitet mod såvel kunder som sparekassen.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har påført sparekassen tab.

ESG SAMT ØVRIGE FORHOLD

Forhold om bæredygtighed, social ansvarlighed og god virksomhedsledelse bliver en stadig større del af det at drive pengeinstitut. Ikke kun som noget, der fylder i vores og vores kunders bevidsthed, men også i lovgivningen.

Vi er endnu ikke lovmæssigt forpligtede til at levere en redegørelse for vores samfundsansvar, mens vi på miljøforhold allerede nu rapporterer på CO2-aftryk på investeringsporteføljen samt CO2-aftryk på udlån. For årsrapporten i 2025 bliver vi omfattet af CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), der er EU's rapporteringsdirektiv for bæredygtighed, og forarbejdet med dataindsamling har vi påbegyndt i 2021.

Environmental (Miljø)

Klima- og miljøforhold har fået fremtrædende plads i både politikernes og kundernes bevidsthed, og sparekassens rolle består bl.a. af at stille gode finansieringsforhold til rådighed for projekter relateret til klima- og miljø-forhold. I sparekassen har vi i over 35 år aktivt deltaget i finansiering af vindmølleprojekter, solcelleanlæg, biogasanlæg og utallige energiforbedrende projekter hos både privat- og erhvervskunder.

I 2023 har der været stor efterspørgsel efter helt eller delvis eldrevne personbiler, som udgør ca. 38% af de finansierede biler i Sparekassen Thy. Det er en udvikling, der forventes at fortsætte i de kommende år.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af deres investeringsprodukter samt en opgørelse af CO2-aftrykket på investeringsporteføljen og på udlån.

Konkret anbefaler Forum for Bæredygtig Finans, at pengeinstitutterne offentliggør følgende to mål:

- Total CO2-emissioner angivet i ton CO2e.
- CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

Handlingsplanen bidrager til opfyldelse af denne anbefaling og afspejler, hvor Sparekassen Thy står aktuelt. Måden vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Handlingsplanen kan findes på www.sparthy.dk/om-sparekassen/information/regnskab/regnskaber

Ledelsesberetning

Ny fond

Sparekassen har valgt at stifte en ny fond med navnet Sparekassen Thy fonden. Fonden bliver stiftet med virkning fra 1. januar 2024, og har til formål at støtte almenyttige og velgørende formål i sparekassens virkeområde.

Det er besluttet at overføre 100 mio. kr. fra årets resultat til fonden som grundkapital. Grundkapitalen skal være placeret i garantkapital i sparekassen. Det er derudover besluttet at overføre yderligere 4 mio. kr. som fonden skal uddele i overensstemmelse med fondens vedtægter, hvorved fonden bliver aktiv med uddelinger allerede fra fondens etablering.

Fonden ledes af en selvstændig bestyrelse med selvstændige vedtægter og politik for uddelinger.

Det forventes at fondens grundkapital forøges i de kommende år afhængig af resultaterne i Sparekassen Thy.

Governance (Ledelse)

Gennem de senere år har det været ganske tydeligt, at pengeinstitutterne er mødt med stigende krav fra myndigheder. Det har medført krav om opgradering af indsatserne inden for compliance, hvidvask, risiko, outsourcing og governance generelt.

Specielt har bekæmpelse af hvidvask og bekæmpelse af terrorfinansiering haft ekstra fokus, som også har udmøntet sig i en lovpligtig politik om sund virksomhedskultur, som sparekassens bestyrelse årligt godkender. Politikken har stor fokus på ordentlig og korrekt servicering og rådgivning af kunder, der på alle måder skal tage afsæt i ordentlighed frem for profit, således at sparekassen ikke bliver brugt til kriminelle aktiviteter. Sparekassen har en selvstændig afdeling til håndtering af opgaver relateret til hvidvaskområdet, og der bruges betydelige ressourcer på området i alle led af organisationen.

Sparekassens outsourcingansvarlige har til opgave at overvåge og beskrive de risici, som sparekassen påtager sig ved at outsource opgaver. Den outsourcingansvarlige er ansvarlig for

styring, overvågning og kontrol af outsourcing og for sikring af dokumentation af outsourcing, herunder at der er udarbejdet de påkrævede exitstrategier og beredskabsplaner. Der rapporteres løbende til sparekassens bestyrelse indenfor alle væsentlige områder.

Videnressourcer

Vi har generelt fokus på udvikling af vores forretning og vores ansatte, hvor formålet er at sikre en endnu bedre kundetilfredshed i form af nærværende og professionel rådgivning.

Alle medarbejdere i sparekassen udvikles løbende via interne og eksterne uddannelsesforløb med det formål at skabe kompetent rådgivning med stor fleksibilitet, så kunderne kan få møde, hvor og hvornår de ønsker det. Det gælder også digitale møder, som i stigende omfang benyttes. I 2023 har der specielt været arbejdet med uddannelse af privatrådgivere indenfor bæredygtighed, således at kompetencer indenfor det område styrker den løbende rådgivning af sparekassens kunder.

Der investeres løbende i gode og effektive it-løsninger, som skal sikre, at sparekassens rådgivere får øget tid til servicering og rådgivning af kunderne.

Sparekassen gennemfører endvidere løbende trivselsundersøgelser blandt medarbejderne, og den seneste undersøgelse er gennemført i 2023 med et resultat, hvor tilfredsheden kan måles til at være helt i top og over gennemsnittet for sammenlignelige pengeinstitutter. Det er forhold, vi løbende arbejder med og har fokus på, fordi vi er sikre på, at tilfredse medarbejdere skaber tilfredse kunder.

Det underrepræsenterede køn

Der er i Lov om finansiel virksomhed indført bestemmelser om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen. I Sparekassen Thy er det vedtaget, at det underrepræsenterede køn i bestyrelsen minimum skal udgøre 37,5% for de repræsentantskabsvalgte medlemmer ved valget i 2025.

Aktuelt består Sparekassen Thys bestyrelse af 4 medarbejdervalgte og 8 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

De repræsentantskabsvalgte medlemmer er fordelt med 2 kvinder og 6 mænd. Det underrepræsenterede køn af repræsentantskabsvalgte udgør således aktuelt 25%. For så vidt angår de medarbejdervalgte er medlemmerne fordelt med 2 kvinder og 2 mænd. Der er således lighedeling på dette område.

For øvrige ledelsesniveauer er der i sparekassens politik opstillet retningslinjer for, hvordan andelen af det underrepræsenterede køn søges forøget, herunder både i forbindelse med ansættelser samt intern udvikling i form af uddannelse m.v.

For øvrige ledelsesniveauer er målet 40% i 2026, hvor det aktuelt er på 25%

Lønpolitik

Sparekassen skal offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/aflønningspolitik. Det fremgår af lønpolitikken, at sparekassen ikke anvender resultatafhængig aflønning. Det er også gældende for direktionen. Sparekassen har mulighed for at belønne en ekstraordinær indsats.

Aflønning til direktionen og bestyrelsen fremgår i henhold til GDPR regler ikke længere af regnskabet, men fremgår af sparekassens hjemmeside www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/aflønning

REVISION

I overensstemmelse med sparekassens vedtægter og gældende regler for finansielle virksomheder vælges sparekassens eksterne revisor af repræsentantskabet. Herudover har sparekassen en intern revision, der er ansat af og rapporterer direkte til bestyrelsen.

	2023
Øverste ledelsesorgan	
Samlet antal medlemmer	12
Underrepræsenteret køn i pct.	25
Måltal i pct.	37,5
Årstal for opfyldelse af måltal	2025
Øvrige ledelsesniveauer	
Samlet antal medlemmer	8
Underrepræsenteret køn i pct.	25
Mål i pct.	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2026

Rammerne for revisionens arbejde – herunder honorering, revisionsrelaterede arbejdsopgaver samt ikke revisionsrelaterede opgaver – er beskrevet i detaljer og indgået mellem revisions- og risikoudvalget, intern og ekstern revision. Revisionen indberetter væsentlige forhold direkte til revisions- og risikoudvalget på revisions- og risikoudvalgsmøder samt i revisionsprotokollen. I forbindelse med gennemgang af årsrapporten gennemgås regnskabspraksis på de væsentligste områder, ligesom revisions- og risikoudvalget og revisionen drøfter revisionens observationer.

Forud for det årlige repræsentantskabsmøde foretager revisions- og risikoudvalget en kritisk vurdering af revisionens kompetencer, uafhængighed, sikrer opfyldelsen af certificeringskrav m.v. Herefter er det revisions- og risikoudvalgets opgave at indstille en uafhængig revision til repræsentantskabsmødet. Den eksterne revisor skal varetage garanternes og offentlighedens interesser.

Ledelsesberetning

SØJLE III OPLYSNINGER

Sparekassen skal i henhold til CRR forordningen offentliggøre en række oplysninger om risiko og kapitalprocenten. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside,

www.sparthy.dk/om-sparekassen/regnskab-m-v/risikorapport

Sparekassens bestyrelse har godkendt politik for offentliggørelse af søjle III-oplysninger.

BESTYRELSENS ARBEJDE

Bestyrelsen konstituerer sig og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelse af sit hverv. Bestyrelsen ansætter en direktør, der varetager den daglige ledelse af sparekassen. Bestyrelsen påser, at direktøren overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange.

Det er direktørens opgave og ansvar at der løbende sker rapportering til bestyrelsen på bestyrelsesmøder og dels ved løbende rapportering i øvrigt.

Rapporteringen omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling. Bestyrelsen afholder 11 ordinære bestyrelsesmøder efter en fast plan, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det findes nødvendigt. Der holdes normalt to årlige seminarer med fokus på strategi og udvikling.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større eksponeringer, større investeringer, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtet funding, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens forhold.

Bestyrelsen gennemgår og godkender årligt sparekassens politikker.

Bestyrelsen ledes af en formand, som tilrettelægger bestyrelsesmøderne sammen med sparekassens direktør. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Bestyrelsen har nedsat et revisions- og risikoudvalg.

REVISIONS- OG RISIKOUDVALG

Sparekassen Thy's revisions- og risikoudvalg består af Rasmus Boddum Korsgaard, Michael Nymann Nilsson, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Ivan Høgh er revisions- og risikoudvalgets formand.

Udvalget arbejder efter et af bestyrelsen godkendt kommissorium, der offentliggøres på sparekassens hjemmeside <https://www.sparthy.dk/-/media/sparthy/dokumenter/om-sparekassen/ledelse/kommissorium-for-revisions--og-risikoudvalg.pdf>.

Udvalget afholder 6 årlige møder.

REDEGØRELSE FOR GOD SELSKABSLEDELSE

Sparekassen Thy skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra december 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger.

Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/corporate-governance.

WHISTLEBLOWERORDNING

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvor sparekassens medarbejdere kan indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Der har ikke været indberetninger i 2023.

UNDERSØGELSER FRA FINANSTILSYNET

Sparekassen Thy har i 2023 gennemgået et ordinært inspektionsbesøg fra Finanstilsynet. Inspektionen blev gennemført i første kvartal og medførte påbud, som enten er efterlevet eller er i gang med at blive efterlevet.

Sparekassen Thy har i 2022 deltaget i en temaundersøgelse af politik for sund virksomhedskultur. Tilsynets tilbagemelding er modtaget i december 2023 uden påbud.

Derudover har Sparekassen Thy 2023 deltaget i en tværgående undersøgelse på hvidvaskområdet vedrørende håndtering af private banking kunder. Finanstilsynet har endnu ikke afleveret rapporten på dette område.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2023 for Sparekassen Thy.

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

Det er vores opfattelse, at års- og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen og koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til godkendelse på repræsentantskabsmødet den 21. marts 2024.

Thisted, den 4. marts 2024

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Rasmus Korsgaard

Michael Nymann Nilsson

Ricky Larsen

Charlotte K. Brogaard

Jens H. Petersen

Birgitte Lukassen

Lykke K. Frost

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Amanda Toft



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisions- og risikoudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 koncernen 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 Sparekassen Thy den 1. april 2009 for regnskabsåret 2009. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 15 år frem til og med regnskabsåret 2023. Vi blev genudpeget efter en udbud-sprocedure på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2019.

The PwC logo is displayed in a large, white, 3D-style font against a dark blue background. Above the logo, there is a stylized graphic consisting of several overlapping rectangular blocks in shades of orange, red, and yellow, arranged in a stepped, ascending pattern from left to right.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Centrale forhold for revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. 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.

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

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 heraf i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i regnskabet.

Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. forøget renteniveau samt 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 makroøkonomiske udvikling 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 udlånportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- 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. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for sparekassens kunder.

Der henvises til regnskabets note 9, 12 og 30, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2023 og i balancen 31. december 2023.

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 SDC 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, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

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

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 inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.

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, brancher 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 makroøkonomiske udvikling.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 koncernen eller 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 koncernens og 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 koncernens eller 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 koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

- 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 4. marts 2024
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

5 års hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	523.444	403.324	334.998	314.627	329.311
Kursreguleringer	99.418	-44.896	43.542	31.886	83.052
Udgifter til personale m.v. og administration	-281.653	-262.694	-234.536	-219.778	-224.834
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-11.176	9.230	40.050	-12.238	34.781
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	35.178	25.431	20.656	11.360	11.716
Årets resultat før skat	356.361	118.363	187.951	114.997	219.339
Årets resultat	275.280	103.325	156.080	94.598	192.227
Udlån	5.315.071	4.943.993	4.591.076	4.193.779	4.251.524
Indlån	10.408.117	9.714.687	9.337.859	8.966.879	8.229.229
Egenkapital	2.568.777	2.231.374	2.122.779	1.933.153	1.796.813
Aktiver i alt	13.367.617	12.221.698	11.776.265	11.187.604	10.352.925

NØGLETAL, SPAREKASSEN

Kapitalprocent	32,6	28,8	27,5	27,9	25,9
Kernekapitalprocent	32,6	28,8	27,5	27,9	25,9
Egenkapitalforrentning før skat	14,8	5,4	9,3	6,2	13,1
Egenkapitalforrentning efter skat	11,5	4,7	7,7	5,1	11,5
Indtjening pr. omkostningskrone	2,17	1,44	1,86	1,45	2,03
Renterisiko	1,1	1,6	1,3	2,1	2,3
Valutaposition	0,8	0,6	0,5	0,5	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	53,3	53,1	51,5	49,6	54,8
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,2	2,2	2,2	2,4
Årets udlånsvækst	7,5	7,7	9,5	-1,4	-0,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	498,0	403,0	314,0	372,8	352,5
Summen af de 20 største eksponeringer	51,6	61,8	56,9	65,3	66,5
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	10,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	-0,1	-0,5	0,2	-0,5
Afkastningsgrad	2,1	0,8	1,3	0,8	1,9

	2023	2022	2021	2020	2019
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	563.457	434.439	361.563	337.355	350.981
Kursreguleringer	100.031	-42.618	45.058	33.138	84.252
Udgifter til personale m.v. og administration	-315.758	-292.098	-259.411	-240.540	-245.720
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-7.685	7.642	41.324	-18.321	30.540
Årets resultat før skat	363.241	121.494	191.194	117.893	222.318
Årets resultat	275.280	103.325	156.080	94.598	192.227
Udlån	5.479.440	5.082.860	4.734.077	4.325.141	4.362.198
Indlån	10.330.730	9.653.726	9.311.353	8.951.714	8.205.925
Egenkapital	2.568.777	2.231.374	2.122.779	1.933.153	1.796.813
Aktiver i alt	13.374.549	12.233.954	11.810.122	11.228.025	10.365.908

NØGLETAL, KONCERNEN

Kapitalprocent	33,8	28,3	27,3	27,7	25,4
Kernekapitalprocent	33,8	28,3	27,3	27,7	25,4
Egenkapitalforrentning før skat	15,1	5,6	9,4	6,3	13,2
Egenkapitalforrentning efter skat	11,5	4,7	7,7	5,1	11,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,99	1,37	1,74	1,40	1,86
Renterisiko	1,1	1,6	1,3	2,1	2,3
Valutaposition	0,8	0,7	0,5	0,5	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	55,3	54,9	53,2	51,2	56,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,3	2,2	2,2	2,4
Årets udlånsvækst	7,8	7,4	9,5	-0,8	0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	589,0	474,0	351,3	421,2	392,2
Summen af de 20 største eksponeringer	56,8	61,8	56,9	65,3	66,5
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	10,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	-0,5	0,2	-0,4
Afkastningsgrad	2,1	0,8	1,3	0,8	1,9

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2023	2022	2023	2022	
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
1	Renteindtægter	430.129	249.153	406.824	229.603
2	Renteudgifter	-48.327	-12.572	-50.698	-13.181
	Netto renteindtægter	381.802	236.581	356.126	216.422
	Udbytte af aktier m.v.	8.591	5.949	8.591	5.949
3	Gebyrer og provisionsindtægter	191.524	207.826	174.814	194.562
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-18.460	-15.917	-16.087	-13.609
4	Netto rente- og gebyrindtægter	563.457	434.439	523.444	403.324
5	Kursreguleringer	100.031	-42.618	99.418	-44.896
6	Andre driftsindtægter	65.891	58.750	2.011	2.800
7	Udgifter til personale og administration	-315.758	-292.098	-281.653	-262.694
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-40.656	-43.755	-8.822	-13.966
	Andre driftsudgifter	-2.039	-866	-2.039	-866
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-7.685	7.642	-11.176	9.230
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	35.178	25.431
	Resultat før skat	363.241	121.494	356.361	118.363
10	Skat af årets resultat	-87.961	-18.169	-81.081	-15.038
	Årets resultat	275.280	103.325	275.280	103.325

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Foreslået fordeling af årets resultat i alt				
Rente af garantkapital som indgår i egenkapitalen	27.710	17.335	27.710	17.335
Overført til reserve for netto opskrivninger til indre værdi	0	0	35.178	25.431
Overført til øvrige reserver	104.000	0	104.000	0
Henlagt til egenkapitalen	143.570	85.990	108.392	60.559
	275.280	103.325	275.280	103.325
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	275.280	103.325	275.280	103.325
Årets totalindkomst	275.280	103.325	275.280	103.325

Balance

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2023	2022	2023	2022	
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
	Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.066.492	1.009.711	1.066.492	1.009.710
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	160.299	153.106	128.351	125.282
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.479.440	5.082.860	5.315.071	4.943.993
13	Obligationer til dagsværdi	3.202.321	2.802.372	3.202.321	2.802.372
	Aktier m.v.	643.854	591.086	633.837	581.867
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	164.914	139.179
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	129.632	120.189
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.492.603	2.292.475	2.492.603	2.292.475
	Immaterielle aktiver	1.803	5.554	1.803	5.554
17	Investeringsejendomme	17.011	17.011	17.011	17.011
18	Domicilejendomme	96.858	82.965	93.761	80.132
19	Domicilejendomme (leasing)	634	46	634	46
	Ejendomme i alt	114.503	100.022	111.406	97.189
20	Øvrige materielle aktiver	97.896	96.783	13.364	14.014
	Aktuelle skatteaktiver	0	9.903	0	3.212
21	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	6.441
	Andre aktiver	75.170	54.898	67.655	45.037
	Periodeafgrænsningsposter	40.168	35.184	40.168	35.184
	Aktiver i alt	13.374.549	12.233.954	13.367.617	12.221.698

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2023	2022	2023	2022	
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
	Passiver				
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.232	735	2.232	735
23	Indlån og anden gæld	7.838.127	7.361.251	7.915.514	7.422.212
	Indlån i puljeordninger	2.492.603	2.292.475	2.492.603	2.292.475
	Aktuelle skatteforpligtelser	53.448	0	57.063	0
	Andre passiver	331.571	270.370	300.619	246.456
	Periodeafgrænsningsposter	20.539	20.409	7.957	8.001
	Gæld i alt	10.738.520	9.945.240	10.775.988	9.969.879
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.938	3.219	2.938	3.219
24	Hensættelser til udskudt skat	40.841	25.641	4.405	0
9	Hensættelser til tab på garantier	12.615	15.547	4.651	4.293
9	Andre hensatte forpligtelser	10.858	12.933	10.858	12.933
	Hensatte forpligtelser i alt	67.252	57.340	22.852	20.445
	Garantkapital	661.209	581.774	661.209	581.774
	Foreslået garantrente	27.710	17.335	27.710	17.335
	Lovpligtige reserver	0	0	163.889	128.711
	Øvrige reserver	104.000	0	104.000	0
	Overført overskud	1.775.858	1.632.265	1.611.969	1.503.554
	Egenkapital i alt	2.568.777	2.231.374	2.568.777	2.231.374
	Passiver i alt	13.374.549	12.233.954	13.367.617	12.221.698

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant-kapital	Lovpligtige reserver	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået garant-rente	I alt
Egenkapital primo 2022	564.719	103.280	0	1.438.609	16.171	2.122.779
Årets resultat	0	25.431	0	60.559	17.335	103.325
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	25.431	0	60.559	17.335	103.325
Betalt garantrente	0	0	0	18	-16.171	-16.153
Skat af foreslået garantrente	0	0	0	4.368	0	4.368
Tilgang garantkapital	55.053	0	0	0	0	55.053
Afgang garantkapital	-37.998	0	0	0	0	-37.998
Egenkapital ultimo 2022	581.774	128.711	0	1.503.554	17.335	2.231.374
Egenkapital primo 2023	581.774	128.711	0	1.503.554	17.335	2.231.374
Årets resultat	0	35.178	104.000	108.392	27.710	275.280
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	35.178	104.000	108.392	27.710	275.280
Betalt garantrente	0	0	0	23	-17.335	-17.312
Tilgang garantkapital	126.222	0	0	0	0	126.222
Afgang garantkapital	-46.787	0	0	0	0	-46.787
Egenkapital ultimo 2023	661.209	163.889	104.000	1.611.969	27.710	2.568.777

Koncernen	Garant-kapital	Lovpligtige reserver	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået garant-rente	I alt
Egenkapital primo 2022	564.719	0	0	1.541.889	16.171	2.122.779
Årets resultat	0	0	0	85.990	17.335	103.325
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	85.990	17.335	103.325
Betalt garantrente	0	0	0	18	-16.171	-16.153
Skat af foreslået garantrente	0	0	0	4.368	0	4.368
Tilgang garantkapital	55.053	0	0	0	0	55.053
Afgang garantkapital	-37.998	0	0	0	0	-37.998
Egenkapital ultimo 2022	581.774	0	0	1.632.265	17.335	2.231.374
Egenkapital primo 2023	581.774	0	0	1.632.265	17.335	2.231.374
Årets resultat	0	0	104.000	143.570	27.710	275.280
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	104.000	143.570	27.710	275.280
Betalt garantrente	0	0	0	23	-17.335	-17.312
Tilgang garantkapital	126.222	0	0	0	0	126.222
Afgang garantkapital	-46.787	0	0	0	0	-46.787
Egenkapital ultimo 2023	661.209	0	104.000	1.775.858	27.710	2.568.777

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	2.568.777	2.231.374	2.568.777	2.231.374
Fradrag:				
Foreslået rente af garantkapital	-27.710	-17.335	-27.710	-17.335
Immaterielle aktiver	-1.803	-5.554	-1.803	-5.554
Forsigtig værdiansættelse	-4.009	-3.683	-4.129	-3.683
Fradag for minimum loss coverage	-19.906	-5.282	-19.906	-5.282
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter m.fl.	-29.788	-27.401	-29.788	-27.401
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-258.146	-241.291	-258.158	-241.291
Egentlig kernekapital	2.227.415	1.930.828	2.227.283	1.930.828
Kernekapital	2.227.415	1.930.828	2.227.283	1.930.828
Kapitalgrundlag	2.227.415	1.930.828	2.227.283	1.930.828
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	5.205.407	5.515.357	5.578.798	5.514.300
Markedsrisiko	589.914	543.062	589.914	542.731
Operationel risiko	788.887	763.628	656.486	650.073
Risikoeksponering i alt	6.584.208	6.822.047	6.825.198	6.707.104
Kernekapitalprocent	33,8	28,3	32,6	28,8
Kapitalprocent	33,8	28,3	32,6	28,8

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28.896	4.817	26.894	4.163
Udlån og andre tilgodehavender	331.720	206.218	313.566	188.699
Obligationer	65.286	13.961	65.286	13.961
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	1.196	217	665	217
Øvrige renteindtægter	3.031	1.980	413	603
Negative renteudgifter af indlån	0	21.960	0	21.960
	430.129	249.153	406.824	229.603
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	0	11	0	0
Indlån	46.818	5.626	49.304	6.255
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	45	78	45	78
Øvrige renteudgifter	1.464	173	1.349	164
Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	3.269	0	3.269
Negative renteindtægter af obligationer	0	3.415	0	3.415
	48.327	12.572	50.698	13.181
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	32.210	38.087	32.210	38.087
Betalingsformidling	19.287	16.795	19.287	16.795
Lånesagsgebyrer	25.047	27.247	9.490	15.486
Garantiprovision	83.337	95.275	82.184	93.772
Øvrige gebyrer og provisioner	31.643	30.422	31.643	30.422
	191.524	207.826	174.814	194.562

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	523.444	403.324	523.444	403.324
Leasingaktiviteter	40.013	31.115	0	0
	563.457	434.439	523.444	403.324
5 Kursreguleringer				
Obligationer	55.029	-61.623	55.029	-61.623
Aktier	43.709	15.831	42.287	14.635
Valuta	2.105	2.236	2.110	2.232
Afledte finansielle instrumenter	-812	938	-8	-140
Aktiver tilknyttet puljeordninger	216.301	-276.933	216.301	-276.933
Indlån i puljeordninger	-216.301	276.933	-216.301	276.933
	100.031	-42.618	99.418	-44.896
6 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	1.547	1.481	30	66
Resultat af ejendomsudlejning	1.970	1.759	1.970	1.759
Indtægter fra operationel leasing	36.459	32.344	0	0
Administrationsvederlag	22.448	18.387	0	0
Andre driftsindtægter	3.467	4.779	11	975
	65.891	58.750	2.011	2.800

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	158.764	145.631	144.385	133.215
Pensioner	19.065	16.493	16.923	14.601
Udgifter til social sikring	3.087	3.239	2.602	2.784
Lønsumsafgift	18.364	15.773	18.363	15.773
Øvrige administrationsomkostninger	116.478	110.962	99.380	96.321
	315.758	292.098	281.653	262.694
Samlet vederlag til bestyrelsen	2.368	2.255	2.368	2.255
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	12.168	11.740	12.168	11.740
- Pension	1.406	1.354	1.406	1.354
	13.574	13.094	13.574	13.094
Antal i bestyrelsen	12	12	12	12
Antal i direktionen	1	1	1	1
Antal øvrige risikotagere	13	13	13	13
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	268,4	248,4	241,4	224,6

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7 Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsrapporten	610	538	478	401
Andre erklæringer med sikkerhed	106	80	106	80
Andre ydelser	15	9	8	0
	731	627	592	481

Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2023 af erklæringer overfor offentlige myndigheder og samarbejdspartnere samt erklæring på Sparekassens bilag til selvangivelse. Honorar for andre ydelser består i 2023 af regnskabsmæssig rådgivning.

8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
Domicilejendomme	1.530	2.219	1.487	2.183
Øvrige materielle aktiver m.v.	35.375	33.928	3.584	4.175
Immaterielle aktiver	3.751	7.608	3.751	7.608
	40.656	43.755	8.822	13.966

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
Nye nedskrivninger, netto	-17.169	-2.093	-18.393	-958
Tab uden forudgående nedskrivning	-1.381	-1.153	-1.381	-891
Andre bevægelser	7.748	11.002	7.081	10.784
	-10.802	7.756	-12.693	8.935

Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	3.117	-114	1.517	295
	3.117	-114	1.517	295
Årets nedskrivninger i alt	-7.685	7.642	-11.176	9.230
Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	4.833	4.095	4.833	4.095

Noter

2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	7.256	114.852	78.056	14.166	214.330
Nedskrivninger, netto	862	25.993	-3.640	-4.875	18.340
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.628	-27	-1.655
Nedskrivninger ultimo	8.118	140.845	72.788	9.264	231.015

2023 Sparekassen Thy - Hensættelser	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Hensættelser primo	1.802	11.981	3.383	60	17.226
Hensættelser, netto	-321	1.195	-2.538	-53	-1.717
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.481	13.176	845	7	15.509

2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	1.036	0	0	0	1.036
Nedskrivninger, netto	53	0	0	0	53
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.089	0	0	0	1.089
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	126.833	81.439	14.226	232.592
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613

2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	126.833	81.439	14.226	232.592
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	2.760	837	3.274	0	6.871
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrie konti	-2.454	-10.340	-8.111	-4.928	-25.833
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-726	8.694	0	0	7.968
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-69	0	4.721	0	4.652
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	1.067	-8.446	0	0	-7.379
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-1.841	4.162	0	2.321
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	103	0	-579	0	-476
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	2.691	-5.329	0	-2.638
Ændring af eksponering i samme stadie	-2.150	-3.736	-4.109	0	-9.995
Andre ændringer	2.063	10.601	-207	0	12.457
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	28.728	0	0	28.728
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-1.628	-27	-1.655
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	126.631	0	0	126.631

Noter

2022 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	25.713	79.600	92.493	18.117	215.923
Nedskrivninger, netto	-18.457	35.252	-12.951	-3.612	232
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.486	-339	-1.825
Nedskrivninger ultimo	7.256	114.852	78.056	14.166	214.330
2022 Sparekassen Thy - Hensættelser					
Hensættelser primo	3.142	6.070	8.078	31	17.321
Hensættelser, netto	-1.340	5.911	-4.695	29	-95
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.802	11.981	3.383	60	17.226
2022 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	310	0	0	0	310
Nedskrivninger, netto	726	0	0	0	726
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.036	0	0	0	1.036
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.165	85.670	100.571	18.148	233.554
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.094	126.833	81.439	14.226	232.592

2022 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.165	85.670	100.571	18.148	233.554
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	3.241	345	11.860	0	15.446
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfriele konti	-4.759	-2.570	-4.928	-3.583	-15.840
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-1.874	10.076	0	0	8.202
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-61	0	3.181	0	3.120
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	429	-2.748	0	0	-2.319
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-111	3.155	0	3.044
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	10	0	-2.159	0	-2.149
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	8.245	-13.504	0	-5.259
Ændring af eksponering i samme stadie	-2.097	877	-11.330	0	-12.550
Andre ændringer	2.026	5.113	-3.921	0	3.218
Ændring ledelsesmæssige skøn	-15.986	21.936	0	0	5.950
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-1.486	-339	-1.825
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.094	126.833	81.439	14.226	232.592
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	97.903	0	0	97.903

Noter

2023 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	7.256	116.290	80.488	14.166	218.200
Nedskrivninger, netto	862	26.141	-5.012	-4.875	17.116
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.628	-27	-1.655
Nedskrivninger ultimo	8.118	142.431	73.848	9.264	233.661

2023 Koncern - Hensættelser	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Hensættelser primo	1.802	11.981	14.637	60	28.480
Hensættelser, netto	-321	1.195	-4.139	-53	-3.318
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-1.690	0	-1.690
Hensættelser ultimo	1.481	13.176	8.808	7	23.472

2023 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	1.036	0	0	0	1.036
Nedskrivninger, netto	53	0	0	0	53
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.089	0	0	0	1.089
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	128.271	95.125	14.226	247.716
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	155.607	82.656	9.271	258.222

2023 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	128.271	95.125	14.226	247.716
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	2.760	830	3.975	0	7.565
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-2.454	-10.340	-13.277	-4.928	-30.999
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-726	8.694	0	0	7.968
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-69	0	4.721	0	4.652
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	1.067	-8.446	0	0	-7.379
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-1.841	4.162	0	2.321
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	103	0	-579	0	-476
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	2.691	-5.329	0	-2.638
Ændring af eksponering i samme stadie	-2.150	-3.736	-4.109	0	-9.995
Andre ændringer	2.063	10.601	-207	0	12.457
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	28.883	1.492	0	30.375
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-3.318	-27	-3.345
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	155.607	82.656	9.271	258.222
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	127.138	4.471	0	131.609

Noter

2022 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	25.713	79.600	95.543	18.117	218.973
Nedskrivninger, netto	-18.457	36.690	-13.255	-3.612	1.366
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.800	-339	-2.139
Nedskrivninger ultimo	7.256	116.290	80.488	14.166	218.200

2022 Koncern - Hensættelser

Hensættelser primo	3.142	6.070	19.035	31	28.278
Hensættelser, netto	-1.340	5.911	-4.285	29	315
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-113	0	-113
Hensættelser ultimo	1.802	11.981	14.637	60	28.480

2022 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	310	0	0	0	310
Nedskrivninger, netto	726	0	0	0	726
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.036	0	0	0	1.036
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.165	85.670	114.578	18.148	247.561
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.094	128.271	95.125	14.226	247.716

2022 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.165	85.670	114.578	18.148	247.561
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	3.241	345	11.860	0	15.446
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-4.759	-2.570	-4.928	-3.583	-15.840
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-1.874	10.076	0	0	8.202
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-61	0	3.181	0	3.120
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	429	-2.748	0	0	-2.319
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-111	3.155	0	3.044
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	10	0	-2.159	0	-2.149
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	9.431	-14.690	0	-5.259
Ændring af eksponering i samme stadie	-2.097	1.072	-10.241	0	-11.266
Andre ændringer	2.026	5.113	-3.921	0	3.218
Ændring ledelsesmæssige skøn	-15.986	21.993	203	0	6.210
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-1.913	-339	-2.252
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.094	128.271	95.125	14.226	247.716
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	98.312	2.979	0	101.291

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	74.680	15.728	72.154	17.314
Udskudt skat	4.235	3.202	-118	-1.515
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	1.878	-498	1.878	-498
Effekt af ændret skatteprocent på udskudt skat	7.168	-263	7.167	-263
	87.961	18.169	81.081	15.038
Effektiv skatteprocent				
Aktuel skatteprocent	25,2	22,0	25,2	22,0
Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-2,5	-4,7
Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-3,5	-6,4	-2,5	-4,0
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,5	-0,4	0,5	-0,4
Effekt af ændret skatteprocent på udskudt skat	2,0	-0,2	2,0	-0,2
Effektiv skatteprocent	24,2	15,0	22,7	12,7
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	150.406	143.226	118.458	115.402
Over 5 år	9.893	9.880	9.893	9.880
	160.299	153.106	128.351	125.282
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	160.299	153.106	128.351	125.282
	160.299	153.106	128.351	125.282

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
På anfordring	161.331	152.366	62.201	61.090
Til og med 3 måneder	316.800	245.230	248.888	159.137
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.790.957	1.476.248	1.246.181	933.739
Over 1 år og til og med 5 år	1.782.257	1.886.859	2.450.468	2.557.951
Over 5 år	1.428.095	1.322.157	1.307.333	1.232.076
	5.479.440	5.082.860	5.315.071	4.943.993
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	5.713.101	5.301.061	5.546.086	5.158.323
Nedskrivning	-233.661	-218.201	-231.015	-214.330
	5.479.440	5.082.860	5.315.071	4.943.993

Noter

12 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
2023, Sparekassen Thy					
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	24.478	3.436	0	0	27.914
2A - Eksponeringer med normal bonitet	5.741.528	482.015	0	0	6.223.543
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.066.855	294.826	0	0	2.361.681
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	533.259	101.046	0	0	634.305
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	128.755	64.508	0	0	193.263
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	15.490	206.219	23.683	245.392
I alt	8.494.875	961.321	206.219	23.683	9.686.098

2023, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	946.529	251.955	90.744	150	1.289.378
Industri og råstofudvinding	242.083	12.164	816	0	255.063
Energiforsyning	218.808	8.197	0	0	227.005
Bygge- og anlæg	228.052	41.503	2.101	0	271.656
Handel	433.767	41.300	16.323	1.292	492.682
Transport, hoteller og restauranter	119.425	74.692	3.069	2.563	199.749
Information og kommunikation	6.820	2.722	6.278	0	15.820
Finansiering og forsikring	1.577.780	37.173	3.891	0	1.618.844
Fast ejendom	410.310	121.803	7.908	3.242	543.263
Øvrige erhverv	370.586	116.617	13.696	2.589	503.488
Erhverv i alt	4.554.160	708.126	144.826	9.836	5.416.948
Private	3.940.715	253.195	61.393	13.847	4.269.150
I alt	8.494.875	961.321	206.219	23.683	9.686.098

2022, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	44.742	1.130	0	0	45.872
2A - Eksponeringer med normal bonitet	5.272.272	524.675	0	0	5.796.947
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.102.372	408.222	0	0	2.510.594
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	512.870	122.150	0	0	635.020
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	84.480	72.999	0	0	157.479
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	82.744	201.075	29.767	313.586
I alt	8.016.736	1.211.920	201.075	29.767	9.459.498

2022, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	937.679	158.436	101.810	4.150	1.202.075
Industri og råstofudvinding	197.182	27.580	1.595	0	226.357
Energiforsyning	146.707	11.434	0	0	158.141
Bygge- og anlæg	157.472	71.853	3.836	0	233.161
Handel	369.726	104.771	18.249	1.289	494.035
Transport, hoteller og restauranter	112.182	62.374	4.002	2.150	180.708
Information og kommunikation	10.699	1.173	0	0	11.872
Finansiering og forsikring	1.508.435	52.280	5.967	0	1.566.682
Fast ejendom	525.016	39.682	3.623	3.272	571.593
Øvrige erhverv	266.680	123.306	11.753	2.632	404.371
Erhverv i alt	4.231.778	652.889	150.835	13.493	5.048.995
Private	3.784.958	559.031	50.240	16.274	4.410.503
I alt	8.016.736	1.211.920	201.075	29.767	9.459.498

Noter

2023, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	24.478	3.436	0	0	27.914
2A - Eksponeringer med normal bonitet	4.336.253	482.015	0	0	4.818.268
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.066.855	294.826	0	0	2.361.681
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	533.259	101.046	0	0	634.305
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	128.755	64.508	0	0	193.263
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	15.490	206.219	23.683	245.392
I alt	7.089.600	961.321	206.219	23.683	8.280.823

2022, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	44.742	1.130	0	0	45.872
2A - Eksponeringer med normal bonitet	3.898.467	524.675	0	0	4.423.142
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.102.372	408.222	0	0	2.510.594
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	512.870	122.150	0	0	635.020
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	84.480	72.999	0	0	157.479
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	82.744	201.075	29.767	313.586
I alt	6.642.931	1.211.920	201.075	29.767	8.085.693

2023, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	946.529	251.955	90.744	150	1.289.378
Industri og råstofudvinding	242.083	12.164	816	0	255.063
Energiforsyning	218.808	8.197	0	0	227.005
Bygge- og anlæg	228.052	41.503	2.101	0	271.656
Handel	433.767	41.300	16.323	1.292	492.682
Transport, hoteller og restauranter	119.425	74.692	3.069	2.563	199.749
Information og kommunikation	6.820	2.722	6.278	0	15.820
Finansiering og forsikring	172.505	37.173	3.891	0	213.569
Fast ejendom	410.310	121.803	7.908	3.242	543.263
Øvrige erhverv	370.586	116.617	13.696	2.589	503.488
Erhverv i alt	3.148.885	708.126	144.826	9.836	4.011.673
Private	3.940.715	253.195	61.393	13.847	4.269.150
I alt	7.089.600	961.321	206.219	23.683	8.280.823

2022, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	937.679	158.436	101.810	4.150	1.202.075
Industri og råstofudvinding	197.182	27.580	1.595	0	226.357
Energiforsyning	146.707	11.434	0	0	158.141
Bygge- og anlæg	157.472	71.853	3.836	0	233.161
Handel	369.726	104.771	18.249	1.289	494.035
Transport, hoteller og restauranter	112.182	62.374	4.002	2.150	180.708
Information og kommunikation	10.699	1.173	0	0	11.872
Finansiering og forsikring	134.630	52.280	5.967	0	192.877
Fast ejendom	525.016	39.682	3.623	3.272	571.593
Øvrige erhverv	266.680	123.306	11.753	2.632	404.371
Erhverv i alt	2.857.973	652.889	150.835	13.493	3.675.190
Private	3.784.958	559.031	50.240	16.274	4.410.503
I alt	6.642.931	1.211.920	201.075	29.767	8.085.693

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.607 mio. kr., hvoraf kr. 2,3 mio. kr. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.526 mio. kr., hvoraf kr. 2,3 mio. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
12 Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher, i pct.				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	9	8	8	7
Fiskeri	4	3	4	4
Industri og råstofudvinding	3	2	2	2
Energiforsyning	2	1	2	1
Bygge- og anlæg	5	4	2	2
Handel	6	7	4	4
Transport, hoteller og restauranter	5	5	2	2
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	5	10	22	21
Fast ejendom	6	5	5	5
Øvrige erhverv	8	7	3	3
Erhverv i alt	53	52	54	51
Private	47	48	46	49
	100	100	100	100
13 Obligationer til dagsværdi				
Statsobligationer	194.900	209.844	194.900	209.844
Realkreditobligationer	3.007.421	2.592.528	3.007.421	2.592.528
	3.202.321	2.802.372	3.202.321	2.802.372

Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 52.028.

14 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50,00%	51.470	329.827

15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	9.443	129.632

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontant	7.382	8.020	7.382	8.020
Investeringsforeningsandele	2.481.890	2.280.819	2.481.890	2.280.819
Andet	3.331	3.636	3.331	3.636
	2.492.603	2.292.475	2.492.603	2.292.475
17 Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	17.011	17.011	17.011	17.011
Dagsværdi ultimo	17.011	17.011	17.011	17.011
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.				
18 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	82.965	83.940	80.132	81.087
Tilgang i årets løb	16.121	610	15.814	594
Afgang i årets løb	-4.424	0	-4.424	0
Afskrivning	-1.530	-1.585	-1.486	-1.549
Tilbageført af- og nedskrivning	3.726	0	3.725	0
Omvurderet værdi ultimo	96.858	82.965	93.761	80.132
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.				
19 Domicilejendomme (leasing)				
Primo	46	674	46	674
Tilgang	588	6	588	6
Afskrivninger	0	-634	0	-634
Værdi ultimo	634	46	634	46
Ejendomme i alt	114.503	100.022	111.406	97.189

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
20 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	172.188	133.404	44.771	42.560
Regulering vedr. primo	80	190	80	190
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	77.483	93.766	1.985	2.221
Årets afgang	-77.051	-55.172	-644	-200
Anskaffelsessum ultimo	172.700	172.188	46.192	44.771
Af- og nedskrivninger primo	-75.405	-59.130	-30.757	-28.503
Årets afskrivninger	-34.058	-32.118	-2.358	-2.454
Tilbageført af- og nedskrivning	34.659	15.843	287	200
Af- og nedskrivninger ultimo	-74.804	-75.405	-32.828	-30.757
Bogført værdi ultimo	97.896	96.783	13.364	14.014
Heraf udgør:				
Operationelle leasingaktiver	83.867	82.769	0	0
Leasede aktiver	726	587	726	587

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
21 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	0	0	6.441	3.853
Effekt af ændret selskabsskatteprocent	0	0	0	263
Overført til hensættelse til udskudt skat	0	0	-6.441	0
Ændring i udskudt skat	0	0	0	1.514
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	811
	0	0	0	6.441
Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	0	0	0	8.458
Materielle aktiver	0	0	0	-1.750
Hensatte forpligtelser	0	0	0	811
Periodeafgrænsningsposter	0	0	0	-5.446
Garantrente	0	0	0	4.368
	0	0	0	6.441
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring	2.232	735	2.232	735
	2.232	735	2.232	735
23 Indlån og anden gæld				
På anfordring	6.782.255	6.886.885	6.859.642	6.947.846
Til og med 3 måneder	374.395	9.195	374.395	9.195
Over 3 måneder og til og med 1 år	257.802	58.196	257.802	58.196
Over 1 år og til og med 5 år	111.137	104.137	111.137	104.137
Over 5 år	312.538	302.838	312.538	302.838
	7.838.127	7.361.251	7.915.514	7.422.212

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Fordeling på indlånstyper				
På anfordring	6.773.450	6.881.874	6.850.838	6.942.835
Med opsigelsesvarsel	587	985	587	985
Tidsindskud	640.715	64.536	640.715	64.536
Særlige indlånsformer	423.375	413.856	423.375	413.856
	7.838.127	7.361.251	7.915.514	7.422.212
24 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	25.641	23.513	0	0
Overført fra udskudte skatteaktiver	0	0	-6.441	0
Effekt af ændret selskabsskatteprocent	7.168	-263	7.168	0
Ændring af udskudt skat primo	3.796	0	3.796	0
Ændring i udskudt skat	4.236	3.202	-118	0
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	-811	0	0
	40.841	25.641	4.405	0
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	28.868	22.246	-9.237	0
Materielle og immaterielle aktiver	9.626	4.400	8.155	0
Hensatte forpligtelser	-2.723	-811	-764	0
Periodeafgrænsningsposter	5.070	4.174	6.251	0
Foreslået rente af garantrente	0	-4.368	0	0
	40.841	25.641	4.405	0

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
25 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	275.737	725.726	129.560	191.143
Tagsgarantier	750.906	820.385	750.906	820.385
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	497.031	535.991	497.031	535.991
Øvrige garantier	323.644	388.990	323.643	388.990
	1.847.318	2.471.092	1.701.140	1.936.509
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt	52.028	57.348	52.028	57.348
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
Andre forpligtelser				
Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	201.318	256.801	201.318	256.801
Husleje- og leasingforpligtelser	1.166	1.093	1.166	1.093
Uigenkaldelige kredittilsagn	251.853	292.695	251.853	292.695
	454.337	550.589	454.337	550.589

Sparekassen Thys IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Medlemskab af SDC medfører, at Sparekassen Thy ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Aftalen kan opsiges til først kommende årsskifte med 2,5 års varsel.

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
26 Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	8.658	7.381	8.658	7.049
USD	6.140	3.606	6.140	3.606
GBP	1.681	466	1.681	466
CHF	309	-126	309	-126
SEK	650	862	650	862
NOK	1.391	354	1.391	354
Øvrige	14	19	14	19
I alt	18.843	12.562	18.843	12.230

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
27 Nærtstående parter				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	154.775	121.921
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	1.358.552	1.303.066
Indlån	0	0	0	0
			Administra- tionstran- saktioner	Gebyr- og rentetrans- aktioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)			0	52.572
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed)			110	4.972

Alle koncerninterne transaktioner og mellemværender er elimineret i koncernregnskabet, som anført i afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
28 Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmerne i sparekassens direktion eller bestyrelse.				
Eksposering:				
Direktionen	2.075	1.847	2.075	1.847
Bestyrelse	60.416	52.732	60.416	52.732
Udvidelser i året	12.900	2.817	12.900	2.817
Sikkerhedsstillelse:				
Direktionen	1.385	1.157	1.385	1.157
Bestyrelse	23.754	24.255	23.754	24.255
En andel af udlån til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet til Finanstilsynets referencerente i overensstemmelse med den gældende medarbejderpolitik. Alle øvrige eksposeringer med bestyrelsen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en rente i intervallet 5,29 - 8,95%. Eksposeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en aktuel rente på 5,95%. Der er ikke nogen nærtstående parter, som er kreditforringede (stadie 3).				
29 Anvendt regnskabspraksis				
Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				
30 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici				
Sparekassens finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af et separat afsnit på side 17-20 i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				

31 5 års hoved- og nøgletal

5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt afsnit på side 27, benævnt "5 års hoved- og nøgletal". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

32 Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent kan findes i særskilt afsnit på side 31, benævnt "Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

33 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes hovedsageligt til afdækning af sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er beskeden.

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Sparekassen/koncernen 2023				
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	38.360	-371	0	-371
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.950	-165	0	-165
Valutakontrakter, terminer køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.942	174	174	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	18.700	1.222	1.222	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	6.262	-16	0	-16
Renteforretninger, salg	1.892	21	21	0

Noter

33 Afledte finansielle instrumenter, fortsat

Sparekassen/koncernen 2022	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	38.969	362	366	-4
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.593	-56	0	-56
Valutakontrakter, terminer køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.584	64	64 0	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	18.700	2.071	2.071	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	19.928	16	30	-14
Renteforretninger, salg	18.534	-17	9	-26

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Års- og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om aflæggelse af finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber m.fl.

Års- og koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker 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 forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, 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 i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapital via anden totalindkomst.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at

modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Sparekassen Thy i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Sparekassen anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter og værdiansættelse af ejendomme.

De udøvede 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 skønnene.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

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

Konsolidering

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet udarbejdes ved en sammenlægning af sparekassens regnskab med regnskaberne Krone Kapital II A/S og Krone Kapital A/S. Krone Kapital A/S betegnes som

en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50%, svarende til sparekassens ejerandel.

Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutninger

Tilkøbte virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for de erhvervede nettoaktiver og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ good-will) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen Thy i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og opnår ret

til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen Thy ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen Thy som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme samt enkelte biler).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Ejendomme	3 år
Biler	1-3 år

Sparekassen Thy præsenterer leasingaktiver særskilt i balancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

Anvendt regnskabspraksis

Sparekassen Thy indregner ikke leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Leasing som leasinggiver

Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, så der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

Aktiver, der indgår i operationel leasing, indgår i balancen efter reglerne gældende for det pågældende aktiv (ejendomme/ øvrige materielle aktiver). Leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode efter den effektive rentes metode.

Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen anvender de særlige regler om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at visse finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser (de sikrede poster) måles til amortiseret kostpris, mens afledte finansielle instrumenter (sikringsinstrumenterne) måles til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og bliver dermed indtægtsført under renteindtægter over løbetiden på udlånet.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter. I noterne til renteindtægter og renteudgifter præsenteres negative renter separat

Renteindtægter på nedskrevne udlån i stadie 3 er for den del, der kan henføres til nedskrivningen, resultatført under posten nedskrivninger på udlån.

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

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

Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter indregnes øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder de samlede leasingydelse fra operationelle leasingkontrakter samt avance ved salg af operationelle leasingaktiver og øvrige materielle anlægsaktiver. Derudover indgår indtægter fra drift af investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter, lønsumsafgift og goder mv. til sparekassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelse, 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.

Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter indregnes øvrige udgifter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver, samt bidrag til garantiformuen og afviklingsformuen.

Skat

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

Skat af afsatte garantrenter indregnes direkte på egenkapitalen.

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

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

Sparekassen er sambeskattet med Krone Kapital II A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.

- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassen Thys interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Sparekassen Thy har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassen Thys beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i handelsbeholdningen.

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen. Tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v. og

Anvendt regnskabspraksis

udlån måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
3. Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassen Thys ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen SDC, og Sparekassen Thys interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af misligholdelse og kreditforringet Misligholdelse

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

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- Banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Sparekassen Thy eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen Thy anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Kreditforringet (stadie 3)

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Sparekassen Thy vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Sparekassen Thy har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Sparekassen Thys datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimer for de makroøkonomiske variable 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 variable 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 to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimer i de enkelte sektorer og brancher.

Anvendt regnskabspraksis

Sparekassen Thy kan foretage tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Beregningsmodellen kan ikke tage højde for alle forhold, hvorfor ledelsen vurderer om særlige forhold kan give anledning til yderligere tab. Ledelsen foretager et skøn over den beløbsmæssige påvirkning, hvilket tillægges nedskrivningerne som et særskilt ledelsesmæssigt tillæg.

Obligationer og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusiv transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier m.v. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1).

Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejerftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdier af afledte finansielle instrumenter

opgøres på grundlag af markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder. Positive markedsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative markedsværdier indregnes under "Andre passiver".

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige værdi af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er reserver at modregne i.

Immaterielle aktiver

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke afskrivning af goodwill.

Der foretages årligt nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

Erhvervede kunderelationer indregnes til kostpris og afskrives over 7 år.

Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives over 3 år.

Materielle aktiver

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke kommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives over forventet levetid på 50 år. Der afskrives på anskaffelsessummen fratrukket skønnet scrapværdi. Særlige installationer, som indgår under ejendomme, afskrives over 10-15 år.

Investeringsejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder og i overensstemmelse med bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen.

Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivers forventede brugstider på 3 til 10 år.

Afskrivninger på aktiver til udleje foretages efter et annuitetsprincip efter løbetid. Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under øvrige materielle anlægsaktiver.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver bestemt for salg omfatter anlægsaktiver eller en gruppe af aktiver mv., som afhændes ved en transaktion inden

for 12 måneder, og hvis værdi primært indvindes ved denne transaktion. Aktiverne måles til laveste værdi af kostpris eller af dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen Thy ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil Sparekassen Thy typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen Thy typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerhed for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

Sparekassen Thy fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen Thy søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Anvendt regnskabspraksis

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.

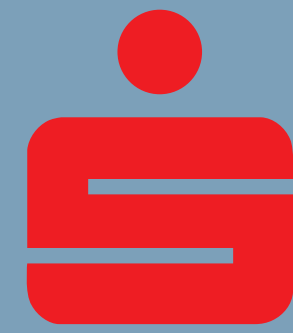
Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, 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 virksomhedens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt. Finansielle garantier behandles efter de ovenfor beskrevne IFRS 9-forenelige regnskabsregler.

Hoved- og nøgletal

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





Sparekassen Thy