

Årsrapport

2024



Indhold



Overblik

- 03 Forord
- 05 Nøgletal
- 06 Om Middelfart Sparekasse
- 07 Strategi 2024



Ledelse

- 08 Ledelsen i Middelfart Sparekasse
- 10 God selskabsledelse
- 12 Bestyrelsens sammensætning



Ledelsesberetning

- 18 Beretning fra ledelsen
- 22 Årets resultat før skat
- 24 Balance og kapital
- 26 Risikostyring
- 27 Forventninger til fremtiden
- 28 Øvrige forhold



Regnskab

- 33 Ledelsespåtegning
- 34 Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- 39 Resultat
- 40 Balance
- 42 Egenkapitalopgørelse
- 44 Noter
- 75 Risikostyring
- 85 Anvendt regnskabspraksis

Indhold

Forord

Velkommen til Middelfart Sparekasses årsrapport 2024. Denne rapport er udarbejdet, så du nemt kan få indsigt i tallene og tankerne bag vores forretning.

Du finder de væsentligste nøgletal på side 5 og den større finansielle afrapportering på de følgende sider.

Vil du vide mere om Middelfart Sparekasse, kan du altid finde os på midspar.dk.

Vi ønsker dig god læselyst!

Med venlig hilsen

Flemming Bisgaard Nielsen,
bestyrelsesformand

Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør





387 mio. kr.

Resultat før skat



412

Medarbejdere (fuld tid)



2.999 mio. kr.

Egenkapital



98.788

Kunder



33,6

Kapitalprocent (NEP)



23.521

Garanter

Nøgletal

TDKK	Sparekassen					Koncernen					
	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020	
Netto rente- og gebyrindtægter	933.841	915.956	676.916	599.004	567.285	973.968	953.150	710.283	632.220	601.345	
Kursreguleringer	52.148	66.945	-108.961	15.335	10.349	52.308	67.315	-110.859	14.944	10.171	
Udgifter til personale og administration	-610.202	-543.363	-506.413	-473.357	-466.400	-640.410	-563.124	-522.718	-491.497	-480.583	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-3.986	-11.195	-12.361	-11.755	-29.720	-2.944	-11.702	-13.107	-11.836	-35.887	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	21.942	19.489	18.425	63.875	32.841	908	544	1.631	42.813	18.917	
Årets resultat	292.664	334.128	44.232	151.987	90.472	292.664	334.128	44.232	151.987	90.472	
Udlån	8.044.026	7.394.202	6.849.133	6.453.857	6.313.561	8.158.861	7.484.751	6.993.475	6.581.539	6.434.574	
Indlån inkl. puljeordninger	17.976.876	16.773.887	16.041.135	15.011.204	13.984.365	18.010.127	16.816.267	16.098.451	15.073.622	13.984.365	
Egenkapital	2.998.638	2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	2.998.638	2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	
Aktiver i alt	21.914.194	20.211.661	18.934.087	17.881.775	16.471.577	22.045.507	20.314.660	19.094.026	18.027.068	16.653.264	
	Enhed										
NEP-kapitalprocent	%	33,3	31,0	26,9	23,7	20,4	33,6	31,4	26,8	24,0	20,9
Kapitalprocent	%	31,6	29,3	25,0	21,8	20,1	31,9	29,6	24,9	22,0	20,6
Kernekapitalprocent	%	31,6	28,2	22,7	19,6	18,0	31,9	28,5	22,6	19,9	18,4
Egenkapitalforrentning før skat	%	13,8	19,2	2,7	9,7	6,4	13,9	19,4	3,0	9,9	6,6
Egenkapitalforrentning efter skat	%	10,6	14,7	2,2	8,2	5,4	10,6	14,7	2,2	8,2	5,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,6	1,8	1,1	1,4	1,2	1,6	1,7	1,1	1,4	1,2
Renterisiko	%	0,8	1,3	1,1	1,6	0,8	0,8	1,4	1,1	1,6	1,1
Valutaposition	%	0,9	0,4	0,8	0,9	2,7	0,9	0,4	0,8	0,9	2,7
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	46,0	45,5	44,0	44,5	46,7	46,6	45,9	44,9	45,2	47,7
Udlån i forhold til egenkapital	%	2,7	2,9	3,4	3,3	3,6	2,7	2,9	3,5	3,4	3,7
Årets udlånsvækst	%	8,8	8,0	6,1	2,2	-2,2	9,0	7,0	6,3	2,3	-2,2
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	563,6	695,1	552,9	463,3	594,0	580,8	681,4	538,6	460,3	592,5
Summen af store eksponeringer*	%	50,4	42,5	66,5	67,1	74,5	50,4	42,6	66,5	67,1	74,6
Årets nedskrivningsprocent	%	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3
Afkastningsgrad	%	1,3	1,7	0,2	0,8	0,5	1,3	1,7	0,2	0,8	0,5

* Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Om Middelfart Sparekasse

En sparekasse, der skulle være "Til fælles bedste". Det var tankerne, da slagtermester Benjamin Falkner og de øvrige medlemmer af håndværkerforeningen i Middelfart i efteråret 1852 besluttede at oprette "Spare- og Laanekassen for Middelfart og Omegn". Da Sparekassen havde første åbningsdag den 5. april 1853, var det med ambitionen om at lære fattigfolk at spare op – og at lade indlånet gøre gavn som udlån til lokale håndværkere. Til fælles bedste.

Ambitionen er nøjagtigt den samme i dag. Men bag de tre ord er der i løbet af 170 år bygget langt flere ambitioner på. Sådan er det at være en moderne sparekasse baseret på gamle dyder.

Kunde- og medarbejdertilfredshed har i mange år været grundelementerne i den middelfartske version af bæredygtig bankdrift. I dag er bæredygtighedsbegrebet endnu bredere, og ikke mindst indsatsen på klima- og miljøområdet skal også kunne rummes inden for rammerne af at være "Til fælles bedste".

Nogle vil mene, at det kræver en sund og solid forretning at have overskud til at tænke på både kunder, medarbejdere, lokalsamfund og miljøet. Sparekassen mener, at det giver en stærk og sund forretning at have dette fokus. I en branche, hvor konkurrencen er hård, selv om bankprodukter ligner hinanden på tværs af pengeinstitutter, er det relationerne og det aftryk, Sparekassen sætter i hverdagen, der er det reelle konkurrenceparameter. Sparekassen kan ikke eksistere uden en moderne IT-plattform og gode selvbetjeningsløsninger, men det er rela-

tioner mellem rådgiver og kunde, som gør forskellen, der gør det muligt både at fastholde bestående kunder og tiltrække nye.

Næsten hver fjerde kunde i Sparekassen har valgt at blive garant og dermed bakke op om Sparekassen ved at stille kapital til rådighed. Den opbakning er af stor betydning for Sparekassen, både i forhold til kapitalforholdene og de muligheder, der følger med at have mange indskydere i ryggen, der bakker op om driften af en sparekasse, hvor indtjening ikke er målet i sig selv, men et middel til først og fremmest at fremtidssikre Sparekassen og dernæst sikre positive aftryk i samfundene omkring Sparekassens afdelingsnet. Ved udgangen af 2024 findes Sparekassen fra Fanø i vest til København i øst og fra Silkeborg mod nord til Svendborg mod syd.

"Til fælles bedste" blev født i Middelfart og har i tidens løb vist sig at være en holdbar forretningsmodel langt uden for Middelfarts grænser.

Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

CVR: 24 74 48 17
Stiftet: 1853
Hjemsted: Middelfart
Telefon: 64 22 22 22
Web: midspar.dk

Strategi 2024

Målepunkter ultimo 2024

#1



Fælles Om.
Sparekassen

#2



Fælles Om.
Fremtiden

#3



Fælles Om.
Udviklingen

#4



Fælles Om.
Lokalsamfundet

#5



Fælles Om.
Arbejdsglæden

#6



Fælles Om.
Kunderne

#7



Fælles Om.
Forretningen

Målepunkt

30 procent af kunderne er garanter ultimo 2024

Målepunkt

Alle rådgivere har ultimo 2024 gennemført uddannelse i bæredygtig rådgivning

Målepunkt

285 kunder pr. medarbejder

Målepunkt

Kundeimage: nr. 1

Målepunkt

Medarbejderimage: nr. 1.
GAIS samlet trivsel: >90 %

Målepunkt

Kundefastholdelse: 96 %

Målepunkt

Gebyr- og provisionsindtægter: 400 mio. kr.
Resultat før skat: 150 mio. kr.

Status 2024

24 %

Status 2024

Alle rådgivere har gennemgået uddannelse

Status 2024

240 kunder pr. medarbejder

Status 2024

Nr. 2

Status 2024

Medarbejderimage: nr. 1.
GAIS samlet trivsel: 88 %

Status 2024

94,2 %

Status 2024

Gebyr- og provisionsindtægter: 340,6 mio. kr.
Resultat før skat: 386,9 mio. kr.

Ledelse

Ledelsen i Middelfart Sparekasse

God selskabsledelse

Bestyrelsens sammensætning



Afdelingsdirektør Ann Kongensgaard, Silkeborg, omgivet af repræsentantskabsmedlemmerne Lykke Henriksen og Kim Lassen.

Ledelsen i Middelfart Sparekasse

Middelfart Sparekasse er en selvejende institution

Repræsentantskab

Valgkreds 1 Middelfart og Odense

Allan Buch
Annette Reimann
Bo Smith
Claus Bo Svenningsen
Elin Rønnemose
Hans Møller Kvindebjerg Hansen
Helle Abildgaard Mortensen
Karin Riishede
Kia Fryland Nielsen
Lykke Merethe Henriksen
Ole Juel Jakobsen
Ole Olsen
Rikke Bech Skovgaard

Valgkreds 2 Fredericia

Bente Hedemann
Claus Christoffersen
Esther Jensen
Inge Gustafsson

Valgkreds 3 Veje

Bo Skouby Rosendahl
Henrik Higham Schlüter
Jakob Blaabjerg Espesen
Kim Kirk Ladekjær
Kim Lassen
Lone Reumert Hornstrup
Preben Bjerre
Roland Christiansen

Valgkreds 4 Hedensted, Horsens Hørning, Tørring og Aarhus

Caroline Gram
Jens Christian Skifter
Dann Bleeker Pedersen
Dorte Mierelle
Finn Abrahamsen
Gitte Andersen
Hanne Vestergaard Lund
Jørgen Andersen
Lars Endrup Jacobsen
Per Enevoldsen
Søren Hjerrild Mikkelsen
Søren Moss Rasmussen

Valgkreds 5 Kolding og Esbjerg/Fanø

Alex Hansen
Charlotte Szocska
Gitte Lindholt
Jeppe Valbjørn
Jørn Pedersen
Niels Daugaard Buhl
Peter Kløvborg
Randi Høxbro
Steen Nyhus Askholm
Sussie Viig

Valgkreds 6 Silkeborg

Fedder Skovgaard
Heidi Hansen
Michael Schou
Normann Karlsen
Thomas Brandslund

Bestyrelse

Bestyrelsesmedlemmer

Flemming Bisgaard Nielsen, formand
Henrik Higham Schlüter, næstformand
Bo Skouby Rosendahl
Bo Rønholt
Jens Christian Skifter
Lone Reumert Hornstrup
Louise Andersen
Michael Peter Holm
Rikke Jakobsen

Direktion

Martin Nørholm Baltser, adm. direktør
Jette Thoft Rosenberg, direktør

God selskabsledelse

Redegørelse for god selskabsledelse i Middelfart Sparekasse

Indledning

Middelfart Sparekasse drives af et ønske om at skabe merværdi for det samfund, vi er en del af. Det mener vi, at vi bedst opnår ved at opføre os ordentligt og ansvarligt samt ved at føre en åben og inddragende dialog med vores interessenter. Derfor er det helt naturligt, at vi forholder os aktivt til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse samt Finans Danmarks ledelseskodeks.

Formålet er at sikre åbenhed om rammerne for ledelsen af Middelfart Sparekasse samt fortsat at udvikle den generelle ledelseskvalitet, hvilket er vigtigt for interessenternes tillid til os som pengeinstitut.

I redegørelsen¹, som vedrører regnskabsåret 2024, har bestyrelsen forholdt sig til Komitéen for god Selskabsledelses 40 anbefalinger af 2. december 2020, hvor Sparekassen efterlever 34 anbefalinger og delvist efterlever én anbefaling. Der er fem anbefalinger, som Sparekassen ikke lever op til, og hvor Sparekassen har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingerne.

Bestyrelsen har ligeledes forholdt sig til Finans Danmarks ledelseskodeks af 22. november 2013. Her efterlever Sparekassen 12 af 12 anbefalinger.

I redegørelsen er der udførlige beskrivelser af Sparekassens efterlevelse af anbefalingerne samt forklaringer på hvorfor Sparekassen på visse områder har valgt at indrette sig på en anden måde end anbefalet.

Bestyrelsens arbejde

Arbejdet med repræsentantskabet

Middelfart Sparekasses repræsentantskab har i 2024 været samlet til fire fysiske møder. De faglige omdrejningspunkter har været det kommende repræsentantskabsvalg i februar/marts 2025 samt Sparekassens kommende Strategi 2030.

Repræsentantskabet blev i august inddraget i arbejdet med at hverve kandidater til det kommende repræsentantskabsvalg, først gennem et spørgeskema, og siden på et fysisk møde med drøftelser om, hvordan hvervet som repræsentantskabsmedlem bedst beskrives retvisende og attraktivt i en rekrutteringskampagne. Ultimo 2024 har ca. 200 kandidater meldt sig til det kommende valg, hvilket er ca. 70 kandidater flere end ved valget i 2021, hvor interessen for at stille op var større end nogensinde.

Med repræsentantskabets hjælp er det lykkedes at sætte fokus på den demokratiske ejerform og de muligheder, der følger af at være medlem af Sparekassens repræsentantskab.

Strategi 2030

I november 2023 blev repræsentantskabet inddraget i strategiarbejdet via opgaven "Beskriv den excellente kundeoplevelse anno 2030". I november 2024 blev repræsentantskabet præsenteret for strategi 2030 med stærkt kundefokus og tydelige aftryk fra gruppearbejdet i november 2023.

Et socialt forum

Ud over disse opgaver har der i 2024 været fokus på at øge værdien af det netværk, som repræsentantskabet også er. I maj besøgte repræsentantskabet Jelling Musikfestival for at få et indblik i forberedelserne til festivalen og Sparekassens involvering gennem bl.a. et sponsorat af et område på festivalpladsen dedikeret de frivillige.

Valg til bestyrelsen

Ved det ordinære repræsentantskabsmøde den 7. marts 2024 valgte repræsentantskabet tre medlemmer for en toårig periode. Der var genvalg uden modkandidater til Henrik Higham Schlüter, Bo Skouby Rosendahl og Jens Christian Skifter. Alle tre er valgt blandt repræsentantskabets medlemmer.

¹ https://midspaar.dk/wp-content/uploads/2025/03/Governance_2024.pdf

Bestyrelsesudvalg og deres væsentligste aktiviteter

Ved den årlige nedsættelse af bestyrelsesudvalg, som fandt sted 2. april 2024, besluttede bestyrelsen at fortsætte med de tre udvalg, der blev indført i 2019: Revisionsudvalget, Risikoudvalget samt Nominerings- og vederlagsudvalget. Udvalgenes væsentligste aktiviteter svarer til de opgaver, der er beskrevet på Sparekassens hjemmeside.

Revisionsudvalget har i 2024 i samarbejde med Sparekassens interne og eksterne revision justeret arbejdsdelingen mellem intern og ekstern revision. Udvalget har ydermere haft fokus på Sparekassens kapitalforhold med henblik på at indfri al ekstern kapital.

Risikoudvalget har i 2024 haft fokus på forberedelserne til implementering af DORA-forordningen primo 2025. Udvalget har desuden haft et øget fokus på kreditkontroller via rapportering fra en nyoprettet 1. linje-kreditkontrollfunktion. Nominerings- og vederlagsudvalget har i 2024 foranlediget, at bestyrelsens årlige selvevaluering er sket med ekstern bistand. Udvalget har tillige forberedt det kommende valg til repræsentantskabet samt løbende opdateret viden om ESG-forhold og implementering af CSRD i 2025.



Bestyrelsens sammensætning

Flemming B. Nielsen (bestyrelsesformand) - bestyrelsesarbejde

Henrik Higham Schlüter (næstformand) - advokat, partner

Bo Skouby Rosendahl - selvstændig virksomhedsrådgiver

Bo Rønholt - privatrådgiver (medarbejdervalgt)

Jens Christian Skifter - virksomhedsejer

Louise Andersen - IT-chef/CIO

Michael Peter Holm - erhvervsrådgiver (medarbejdervalgt)

Rikke Jakobsen - fællestillids- og arbejdsmiljørepræsentant (medarbejdervalgt)

Lone Reumert Hornstrup - virksomhedsejer

Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg

Revisionsudvalg

Bo Skouby Rosendahl,
udvalgsformand
Bo Rønholt
Lone Reumert Hornstrup

Nominerings- og vederlagsudvalg

Louise Andersen,
udvalgsformand
Henrik Higham Schlüter
Rikke Jakobsen

Risikoudvalg

Flemming B. Nielsen,
udvalgsformand
Jens Christian Skifter
Michael Peter Holm



Udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet, er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside².

² <https://midsp.dk/om-middelfart-sparekasse/bestyrelsen/>



Flemming B. Nielsen

Bestyrelsesarbejde
Født 4. november 1959

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. – uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Uddannet i bank, HD
- » Praktisk erfaring fra en række pengeinstitutter gennem ca. 40 år inden for de fleste fagområder og på mange organisatoriske niveauer – med spændvidde fra elev til direktør

Personlige kompetencer

- » Forståelse af de indre sammenhænge i et pengeinstitut og de omgivende interessenter

- » Bred ledelseserfaring
- » Indsigt i IT-projektstyring
- » Analytisk og struktureret tilgang

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » Update for revisionsudvalg
- » E-learning, anti-hvidvask, IT og GDPR
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Webinar om kunstig intelligens
- » Webinar, ESG i finans
- » Webinar, Bekæmpelse af hvidvask og bestyrelsesopgaver
- » Update for risikoudvalg
- » Tech for topledelsen
- » Update for revisionsudvalg

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesformand for Betri Bank, Færøerne

Fremmøde

- » 100 %



Henrik Higham Schlüter

Advokat, partner
Født 23. marts 1964

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2018
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2021.

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2026

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 250.000 kr. - uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Mere end 25 års erfaring som erhvervsadvokat med speciale i selskabsret, fast ejendom, virksomhedsoverdragelser og bestyrelsesarbejde
- » Sprogligt interesseret, taler engelsk og tysk flydende – og over mig på det italienske

Personlige kompetencer

- » Løsningsorienteret
- » Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » E-learning, anti-hvidvask, IT og GDPR
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Update for risikoudvalg
- » Webinar om kunstig intelligens
- » Bæredygtighed i direktion og bestyrelse

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Stifter og legal ejer af Codex Advokaters komplementar Advokatanpartsselskab
- » Stifter og legal ejer af Codes Advokaters komplementar Advokatanpartsselskab
- » Stifter, legal ejer og bestyrelsesmedlem i Codex Advokater Advokatpartnerselskab
- » Bestyrelsesmedlem og reel ejer af B&P af 17.2.12 A/S

- » Bestyrelsesmedlem M 5 Holding A/S
- » Direktør Glambjerg ApS
- » Direktør Glambjerg Invest ApS
- » Bestyrelsesformand Duras A/S
- » Bestyrelsesformand Duras - Gammelbro, Billund ApS
- » Bestyrelsesformand LEA-R-N A/S
- » Bestyrelsesformand CA AF 31/12 2012 A/S
- » Bestyrelsesformand Wellmore A/S
- » Bestyrelsesformand Klima-Energi A/S
- » Bestyrelsesmedlem Wine Agencies ApS
- » Bestyrelsesformand Duras Rådhuscentret 31, Vojens ApS
- » Bestyrelsesmedlem Udviklings-selskabet Korshøjgaard Holding A/S
- » Bestyrelsesmedlem Korshøjgaard I ApS
- » Bestyrelsesmedlem Latinerparken Vejle A/S
- » Bestyrelsesformand Lille Nyhavn A/S
- » Bestyrelsesformand Orbital A/S

- » Bestyrelsesmedlem Komplementaranpartsselskabet Kildeparken, Hedensted
- » Bestyrelsesmedlem Kildeparken, Hedensted P/S
- » Direktør Ejendomsselskabet Hornsyld ApS
- » Direktør Ejendomsselskabet Nr. Vilstrup ApS
- » Bestyrelsesformand i Hedensted Byrød A/S
- » Bestyrelsesformand Cats Holding ApS
- » Bestyrelsesformand ORBI Scada A/S

Fremmøde

- » 100 %



Bo Skouby Rosendahl

Selvstændig virksomhedsrådgiver
Født 7. juli 1965

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen 2013 – 2019 og igen fra 2022
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2012.

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2026

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 250.000 - +197.000 i 2024

Faglige kompetencer

- » Generel ledelse
- » Forretnings- og strategiudvikling
- » IT
- » Økonomistyring og -forståelse

Personlige kompetencer

- » Tænker og handler helhedsorienteret med et strategisk udgangspunkt

- » Analytisk
- » Resultatorienteret
- » Positiv tankegang og tilgang

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » Bestyrelsesseminar, 3S
- » E-learning anti-hvidvask, IT og GDPR
- » Webinar om kunstig intelligens
- » Seminar for bestyrelser i kreditinstitutter
- » Update for revisionsudvalg
- » Tech for topledelsen

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget (formand)

Andre ledelsehverv

- » Ejer og direktør – Growvalue ledelsesrådgivning
- » Bestyrelsesmedlem Jansson Kommunikation A/S

Fremmøde

- » 100 %



Bo Rønholt

**Privatrådgiver
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem**
Født 23. oktober 1969

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2024

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2026

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

- » Kr. 20.000

Faglige kompetencer

- » Kendskab til investerings-, pensions- og boligområdet.
- » Kompetencer indenfor realkreditbelåning
- » Uddannet ejendomsmægler
- » Vurderet ejendomme for Totalkredit
- » Lovgivningen indenfor boligområdet

Personlige kompetencer

- » Udadvendt og har derfor et stort netværk
- » Kompromisøgende og løsningsorienteret
- » Jeg er stædig og vedholdende og gør alt for at få tingene til at lykkes

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » Bestyrelsens grunduddannelse, modul 1 og 2
- » Bestyrelsesseminar 3S
- » Update for revisionsudvalg
- » E-learning anti-hvidvask, IT og GDPR
- » Webinar, Hvad betyder bæredygtighedsrapporteringen for din virksomhed?

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Jens Christian Skifter

Virksomhedsejer
Født 6. januar 1970

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2016.

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2026

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 755.000 - uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Stor viden om investeringsejendomme
- » Ledelse generelt
- » Forretningsudvikling

Personlige kompetencer

- » Brænder 100 % for det, jeg går ind i
- » Positiv og arbejdsom
- » Løsningsorienteret – etik før profit – ordentlighed – loyal

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » E-learning, anti-hvidvask, IT og GDPR
- » 3S Bestyrelsesseminar

- » Bæredygtighed i direktion og bestyrelse
- » Tech for topledelsen

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Andre ledelsehverv

- » Dir. Ejendomsselskabet Give ApS
- » Dir. Ejendomsselskabet Nim ApS
- » Dir. Ejendomsselskabet Teglværksvej Løsning ApS
- » Bestyrelsesmedlem GGS Bygge & Anlæg A/S
- » Dir. GS Boligudlejning ApS
- » Dir. GS Holding 2018 ApS
- » Dir. Skifter Holding 2012 ApS
- » Dir. Fam. Skifter Holding
- » Dir. Ejendomsselskabet Hornsyld ApS
- » Dir. Ejendomsselskabet Nr. Vilstруп ApS
- » Dir. Ejendomsselskabet Hedensted ApS
- » Dir. Ejendomsselskabet Jelling ApS
- » Dir. Hedensted Bymidte A/S
- » Dir. Ejendomsselskabet Lindved ApS

Fremmøde

- » 100 %



Louise Andersen

IT-chef/CIO

Født 17. september 1979

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden august 2021

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 100.000 - uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » God indsigt i den finansielle sektor
- » Digital omstilling og forandringsledelse
- » Bæredygtighed og strategisk arbejde med FN's 17 Verdensmål
- » Stort engagement i forbruger-ejede selskaber og styrkelse af medlemsdemokrati

Personlige kompetencer

- » Integritet – ordentlighed
- » Dedikeret
- » Empati
- » Systematisk og grundig.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » E-learning, anti-hvidvask, IT og GDPR
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Webinar, ESG i finans
- » Update for risikoudvalg
- » Update for revisionsudvalg
- » Tech for topledelse

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesmedlem Energi Fyn Holding A/S
- » Bestyrelsesmedlem Energi Fyn A.M.B.A.
- » Fuldt ansvarlig deltager i Frankfri Data v/Louise Andersen
- » Tech for topledelsen

Fremmøde

- » 100 %



Lone Reumert Hornstrup

Virksomhedsejer

Født 30. april 1965

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2023
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2021.

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 20.000 - uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Ledelse og strategi
- » ESG
- » Finansiering og økonomi

Personlige kompetencer

- » Gode kommunikationsfærdigheder, flydende i engelsk og tysk
- » Empatisk
- » Stærk økonomisk indsigt i privat- og erhvervsøkonomi
- » Tidsmanagement og organisering

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » E-learning anti-hvidvask, IT og GDPR
- » Webinar om kunstig intelligens
- » Webinar, ESG i finans
- » Webinar, IT-styring og cyberrisiko
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Bæredygtighed i direktion og bestyrelse
- » Bekæmpelse af hvidvask og bestyrelsens opgaver
- » Update for revisionsudvalg

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Bast og Co. A/S, bestyrelsesmedlem
- » HC Tæpper, bestyrelsesformand
- » Fuldt ansvarlig deltager Reumert

Fremmøde

- » 94 %



Michael Peter Holm

Erhvervsrådgiver

Medarbejdervalgt

bestyrelsesmedlem

Født 20. oktober 1974

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

- » Kr. 40.000 - uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Økonomisk forståelse og indsigt i den finansielle sektor
- » Strategi og forretningsudvikling
- » Stor erfaring fra erhvervsområdet og med kreditgivning til både privat og erhverv

Personlige kompetencer

- » Helhedsorienteret
- » Resultatorienteret
- » Bidrage med holdninger, tiltag og ideer

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » E-learning, anti-hvidvask, IT og GDPR
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Update for risikoudvalg

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Rikke Jakobsen

**Arbejds miljø- og fælles-
tillidsrepræsentant,
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem**
Født 24. august 1966

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2018

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2026

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

- » Kr. 250.000 - uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Forretningsmæssig, regnskabsmæssig og økonomisk forståelse
- » Brancheerfaring som primært erhvervsmedarbejder og erhvervsrådgiver siden 1985
- » Uddannelse inden for tillidsrepræsentanthvervet med div. overbygninger, bankfaglig uddannelse suppleret med ledelse i praksis, jura, virksomhedsøkonomi, samfundsøkonomi. Forandrings- og procesledelse, systemisk coaching
- » Strukturere arbejdsproces, arbejde med kundeperspektivet

Personlige kompetencer

- » Stort engagement
- » Bidrage til Sparekassens bedste
- » Nysgerrig netværker med stor kontakthænde og evne til at skabe brugbare relationer

Bestyrelsesrelevante kurser i 2024

- » E-learning, anti-hvidvask, IT og GDPR
- » Update for revisionsudval
- » Webinar, ESG i finansWebinar, IT-styring og cyberrisiko
- » Tech for topledelsen

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget

Andre ledelsehverv

- » Fællestillids- og arbejdsmiljørepræsentant, Middelfart Sparekasse
- » Bestyrelsesmedlem i AP Pension
- » Bestyrelsesmedlem i Finansforbundet Kreds Vest

Fremmøde

- » 88 %





Martin Nørholm Baltser

Administrerende direktør
Født 3. august 1962

Garantkapital

- » Kr. 125.000 uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Ledelse
- » Bankdrift
- » Kredit.

Personlige kompetencer

- » Visionær
- » Tillidsfuld
- » Ærlig.

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesmedlem i Leasing Fyn Middelfart A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Leasing Fyn Bank A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Trekantens Ejendomsselskab A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøen A/S

- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøens Bycenter A/S
- » Bestyrelsesformand i Nærpen-sion A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Finans-sektorens Uddannelsescenter
- » Bestyrelsesformand i PRIPS2022 Partnerselskab
- » Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet
- » Bestyrelsesmedlem i AP Pension Livsforsikringsaktieselskab.



Jette Thoft Rosenberg

Direktør
Født 20. juli 1972

Garantkapital

- » Kr. 150.000 - uændret i 2024

Faglige kompetencer

- » Forretningsforståelse
- » Ledelse
- » Strategi.

Personlige kompetencer

- » Passioneret
- » Humørfyldt
- » Videbegærlig
- » Løsningsorienteret
- » Handlekraftig
- » Visionær.

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesformand Trekantens Ejendomsselskab A/S
- » Bestyrelsesmedlem Startup Boost.

Såvel bestyrelse som direktion aflønnes med fast vederlag, og der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion. Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmers og direktionens vederlag³ og øvrige lønforhold er udeladt i årsrapporten af hensyn til databeskyttelsesreglerne. Vederlagsrapporten samt Sparekassens lønpolitik kan læses på Sparekassens hjemmeside⁴.

³ <https://midspar.dk/wp-content/uploads/2025/03/Vederlagsrapport2024.pdf>

⁴ <https://midspar.dk/wp-content/uploads/2025/02/Loenpolitik-2025.pdf>

Ledelsesberetning

Årets resultat

Balance og kapital

“Danmarks mest nærværende pengeinstitut”



Hovedaktivitet

Middelfart Sparekasse er en garant sparekasse med 23.521 garantier og 98.788 kunder. Markedsområdet dækker Region Syddanmark, Region Midtjylland, Region Hovedstaden fraregnet Bornholms Regionskommune samt kommunerne Solrød, Greve, Roskilde og Køge.

Middelfart Sparekasse rådgiver om og formidler finansielle produkter til privat- og erhvervs-kunder i markedsområdet.

Sparekassen formidler blandt andet indlån, udlån, boligfinansiering, investering og pension. Til erhvervs-kunder tilbydes der desuden leasing gennem Leasing Fyn, som Sparekassen er medejer af.

Sparekassen har en traditionel forretningsmodel, hvor indlån og udlån er hovedaktiviteterne godt understøttet af rollen som distributør for stærke partnere som Totalkredit, Sparinvest, Bankinvest, Gjensidige, Nærpension og DLR Kredit.

2024

Året 2024 var om noget præget af et amerikansk præsidentvalg kombineret med de fortsatte kampe i både Ukraine og Gaza. Usikkerheden er ikke blevet mindre, efter det amerikanske valg blev afgjort. Der er udsigt til endnu mere uforudsigelighed og uvished i de kommende år.

De globale spændinger og den deraf afledte usikkerhed har sat sine aftryk overalt; også herhjemme hvor befolkningen i sommeren 2024 officielt blev opfordret til at anskaffe sig nødrationer, så vi alle kan klare os i tre døgn uden adgang til vand og strøm. På nærmest ugentlig basis er der historier om mistænkelige aktiviteter i Østersøen, og truslen om cyberangreb og destabilisering af de vestlige samfund gennem misinformation er blevet hverdag.

Den virkelighed er i skarp kontrast til den "normale" hverdag, hvor livet leves som altid. Danskerne går i skole og på arbejde. Lønnen stiger, inflationen falder, arbejdsløsheden er fortsat lav. Det går godt i Danmark, og det går godt for Sparekassens kunder.

Det gør det også i Middelfart Sparekasse, som præsenterer et overskud før skat på koncernniveau på 386,9 mio. kr. Det er 52,5 mio. kr. lavere end 2023, men fortsat et meget tilfredsstillende resultat.

Middelfart Sparekasse navigerer i en virkelighed, hvor der skal tages højde for den globale usikkerhed. Samtidig kan det konstateres, at disse urolige år rent indtjeningsmæssigt er de bedste i Sparekassens historie. Det er et udslag af, at den helt nære hverdag er uforandret god for langt de fleste danskere – og kunderne i Sparekassen. Kunderne er kommet gennem en periode med høj inflation, uden det har smittet mærkbart af på tabskontoen i Sparekassen. Inflationen er faldende, og renten er faldende, så alt tyder på, at Sparekassens kunder er kommet godt gennem nogle økonomisk udfordrende år med kraftige rentestigninger.

At resultatet for 2024 ikke står mål med 2023 kan tilskrives det rentefald, der begyndte ultimo 2023 og er fortsat gennem 2024. Det påvirker alle pengeinstitutters kerneforretning, og det gælder i særlig grad i Middelfart Sparekasse, hvor forrentning af overskudslikviditet udgør en væsentlig indtjening grundet Sparekassens store indlånsoverskud.

Resultatet for 2024 er dog i den øvre ende af forventningerne ved årets indgang – et resultat før skat på koncernniveau mellem 300 og 375 mio. kr. Den positive afvigelse skyldes primært gevinster fra kursreguleringer samt lavere tab og nedskrivninger end budgetteret.

Efter to resultatmæssigt meget stærke år, kan Sparekassen i 2025 indfri al ekstern kapital, hvilket rent udgiftsmæssigt er en fordel i de kommende år.

Et stærkt fundament

I 2024 leverede Sparekassen også gode resultater på andre områder end de økonomiske nøgletal. Ifølge undersøgelser foretaget af Finanswatch og Wilke har Sparekassen det næstbedste image i befolkningen, når borgere skal forholde sig til landets pengeinstitutter. De finansansatte pegede også i 2024 på Middelfart Sparekasse som den mest attraktive arbejdsplads i finanssektoren, og kundetilfredsheden er stigende ifølge Sparekassens løbende målinger af kundetilfredsheden.

Medarbejder
image ★ 2024

BEDSTE IMAGE
PENGEINSTITUTTER

Finanswatch og Wilke står bag kåringen.



Christian Holm Michelsen,
privatkundecheff i Tørring

Fortsatte usikkerheder

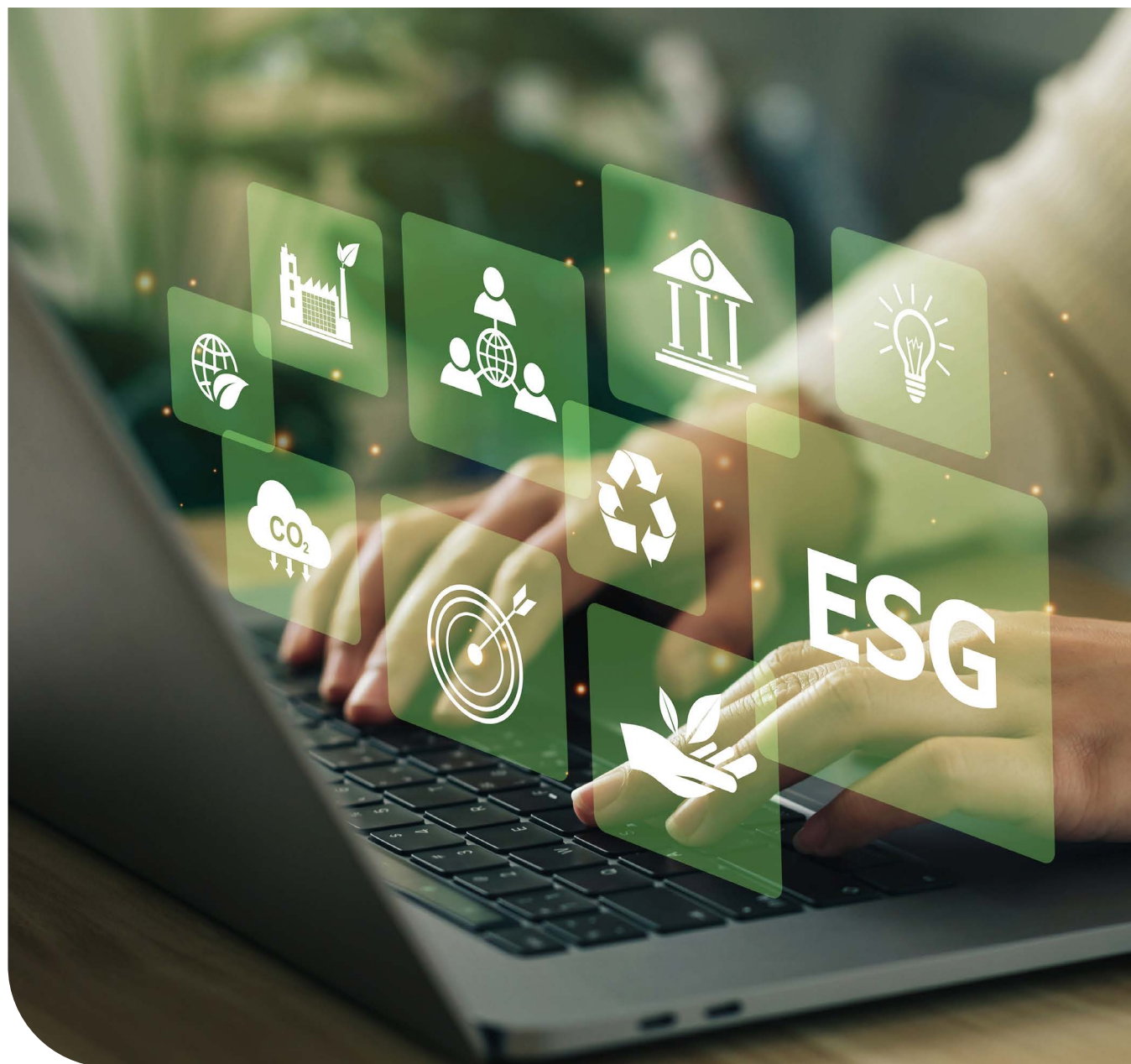
Som tidligere nævnt er der trods generel optimisme i samfundet fortsat globale usikkerheder, som også kan påvirke Sparekassen og Sparekassens kunder negativt. Sparekassen indregner derfor fortsat et ledelsesmæssigt tillæg, for at supplere de individuelle- og modelberegne nedskrivninger og hensættelser samt diverse kapitalbuffer. Det ledelsesmæssigt skønnede tillæg udgør ultimo 2024 33,5 mio. kr., hvilket er 10 mio. kr. mindre end sidste år. Udviklingen kan tilskrives en tilbageførsel af tillægget vedrørende sparekassens privatkunder. Der ses ikke usikkerheder vedr. privatkunder, som ikke er afdækket via individuelle og modelbaserede nedskrivninger. Det ledelsesmæssigt skønnede tillæg kan derfor henføres til Sparekassens erhvervs-kunder samt modelrisici. Sparekassen ser ikke generelle udfordringer hos erhvervs-kunderne, men indenfor visse brancher ses der enkelte kunder med udfordringer.

Bæredygtighed i forretningen

Finanssektoren er tiltænkt en helt central rolle i den grønne omstilling og målsætningen om en CO₂-neutral verden i 2050. Middelfart Sparekasse har siden 2019 som en del af den årlige Redegørelse for samfundsansvar leveret et årligt klimaregnskab, og i 2024 redegør Sparekassen for tredje gang for den estimerede CO₂-påvirkning. Sparekassen har gennem sin forretning – udlån og investeringer.

Trods usikkerheder grundet kvaliteten af CO₂-data vedrørende både investeringer og udlån står det klart, at det er via kerneforretningen, at Sparekassen kan bidrage til den bæredygtige omstilling.

Middelfart Sparekasse har i 2024 lanceret et nyt produkt, MS Klimalån. Lånet er målrettet aktiviteter, som sikrer aktiver, typisk boliger, mod konsekvenserne af klimaforandringerne; stigende grundvand, oversvømmelser, storm, stormflod mv. Klimalånet er et supplement til MS Energilån, som er beregnet til investeringer, der mindsker CO₂-udslippet fra boligen – ny varmekilde, nye vinduer, efterisolering osv.



Efterspørgslen efter disse produkter er lav, men Sparekassen er overbevist om, at det er et spørgsmål om tid. Der er et stigende fokus på klimarisici, og de første boligejere har fået besked fra deres forsikringselskab om, at deres bolig ikke længere kan forsikres.

For Sparekassen er det både god rådgivning og sikring af aktivernes værdi at være opmærksom på klimarisici i rådgivningen. Det kræver dataunderstøttelse, hvilket der arbejdes på i samarbejde med Sparekassens IT-leverandør. Og så kræver det uddannelse af rådgiverne. Sparekassen har i december 2024 ansat en ESG-forretningskonsulent, som har til opgave at sikre, at bæredygtighed kommer mere i fokus i rådgivningen af både privat- og erhvervskunder.

Ét udlånsprodukt med bæredygtigt islæt har for alvor vundet indpas. Finansiering af elbiler har været i vækst gennem flere år, og ultimo 2024 udgør finansiering af elbiler næsten to tredjedele af det samlede udlån til biler.

Sparekassen udgiver en Redegørelse for samfundsansvar som supplement til denne finansielle årsrapport. Redegørelsen kan findes på Sparekassens hjemmeside⁵ og indeholder informationer om indsatser og opnåede mål i 2024 samt målsætninger for 2025.

Middelfart Sparekasse er fra regnskabsåret 2025 underlagt krav om CSRD-rapportering, og denne rapportering vil fremover blive en integreret del af ledelsesberetningen i årsrapporten.

Dataetik

Fra og med regnskabsåret 2021 er børsnoterede pengeinstitutter eller pengeinstitutter med over 500 medarbejdere forpligtet til at redegøre for deres politik for dataetik som en del af årsrapporteringen. Sparekassen er ikke underlagt kravene for rapportering, og Sparekassen har derfor valgt ikke at lave en egentlig datapolitik.

Dette til trods er dataetik et emne, som Sparekassen tager meget alvorligt. Sparekassen har i "Politik for persondata" fastlagt de øvre rammer for håndteringen af persondata, herunder en beskrivelse af de risici, der følger af at håndtere og opbevare persondata. Politikken forholder sig også til eksterne databehandlere som fx Sparekassens datacentral, SDC.

Alle medarbejdere er forpligtet til årligt at gennemgå en IT-awareness-uddannelse for at sikre, at medarbejderne kontinuerligt er klædt på til at spotte eventuelle IT-risici i hverdagen. Ligeledes opfordres kunderne til at kommunikere via netbanken, hvilket er en sikker kanal til udveksling af oplysninger.

Alle kunder kan jævnfør lovgivningen til enhver tid bede om indsigt i, hvilke persondata Sparekassen opbevarer om vedkommende, og hvordan disse opbevares.

Sparekassen er som nævnt omfattet af CSRD-rapporteringskrav fra og med 2025. Det betyder også, at behovet for en række politikker skal revurderes i 2025, herunder en politik for dataetik.

Hovedtal

I det følgende kommenteres udviklingen i Sparekassens hovedtal ud fra de herunder viste tal for koncernen Middelfart Sparekasse.

Hovedtal - koncern

		2024	2023
Årets resultat før skat	mio.kr.	386,9	439,4
Netto rente- og gebyrindtægter	mio.kr.	974,0	953,2
Kursreguleringer	mio.kr.	52,3	67,3
Udgifter til personale og administration	mio.kr.	-640,4	-563,1
Nedskrivninger	mio.kr.	-2,9	-11,7
Resultat af kapitalandele i associerede selskaber	mio.kr.	0,9	0,5
Udlån	mio.kr.	8.158,9	7.484,8
Indlån inkl. indlån i puljeordninger	mio.kr.	18.010,1	16.816,3
Egenkapital	mio.kr.	2.998,6	2.551,0
NEP-kapitalprocent	%	33,6	31,4
Kapitalprocent	%	31,9	29,6
LCR	%	580,8	681,4

⁵ https://midspar.dk/wp-content/uploads/2024/02/CSRrapport_2023.pdf

Årets resultat før skat

Med et resultat før skat på koncernniveau på 386,9 mio. kr. blev Middelfart Sparekasses resultat bedre end ventet ved årets indgang, hvor forventningen lød på et resultat i intervallet 300-375 mio. kr. Ved aflæggelsen af halvårsrapporten blev forventningerne præciseret til intervallet 325-365 mio. kr.

At resultatet overgår forventningerne skyldes primært gunstige kursreguleringer samt lavere tab og nedskrivninger herunder tilbageførsel af ledelsesmæssigt skønnede tillæg vedr. privatkunder i fjerde kvartal.

Også den forretningsmæssige udvikling bidrager positivt. Særligt mod årets slutning steg Sparekassens udlån, som i 2024 passerede 8 mia. kr. Den forretningsmæssige effekt af det stigende udlån vil kunne mærkes i endnu højere grad i 2025.

Årets resultat er dog 12 procent under resultatet i 2023. Dette kan henføres til stigende udgifter til bl.a. IT og lønninger. Også en faldende rentemarginal som følge af rentenedsættelserne i 2024 påvirker resultatet negativt sammenlignet med 2023.

Samlet set anses resultatet for at være meget tilfredsstillende, og de væsentligste resultat- og balanceposter kommenteres nedenfor og på de følgende sider.

Netto rente- og gebyrindtægter

Sparekassens netto rente- og gebyrindtægter stiger med 2,2 % fra 2023 til 2024 til 974,0 mio. kr.

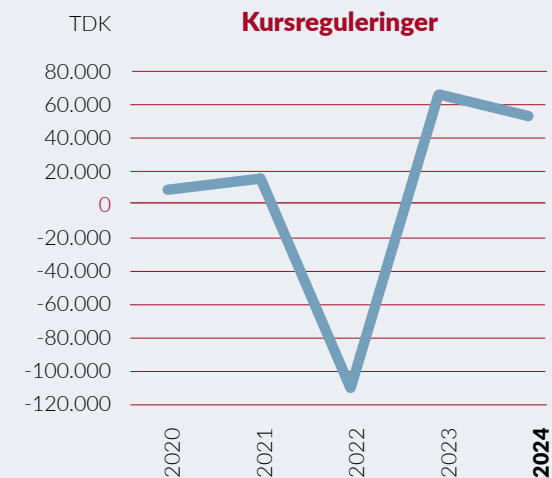
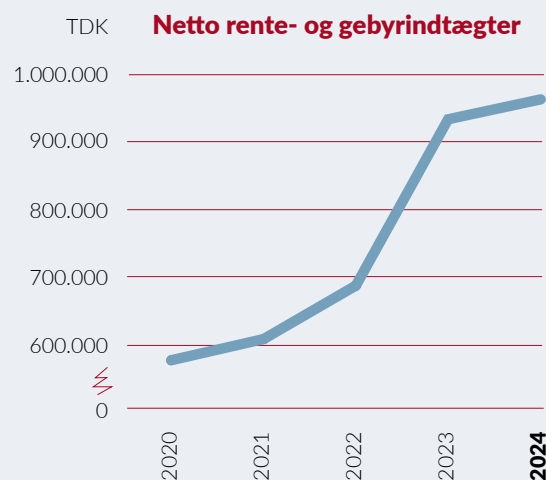
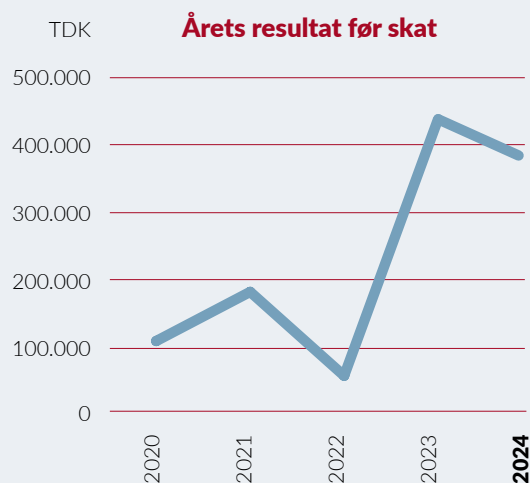
Stigningen kan henføres til netto renteindtægterne, hvor effekten af de faldende renter i løbet af 2024 rammer Sparekassen med en vis forsinkelse. Sparekassen har derfor først i andet halvår 2024 rent regnskabsmæssigt mærket den fulde konsekvens af rentefaldene gennem 2024, som har påvirket både ind- og udlånsrenterne i Middelfart Sparekasse.

De faldende udgifter til indlånsrenter kan ikke kompensere fuldt ud for de faldende indtægter fra udlån.

Gebyr- og provisionsindtægter falder med 2,8 mio. kr. til 340,6 mio. kr. i 2024. Udviklingen er et udtryk for, at 2024 var et år med beskeden aktivitet på særligt boligmarkedet. Dette gælder både bolighandler og låneomlægninger, hvor faldet i de lange obligationsrenter ikke blev så mærkbare, at det i stor stil blev attraktivt for boligejere med fastforrentede realkreditlån at omlægge til en lavere rente.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne gav i 2024 en indtægt på 52,3 mio. kr. mod 67,3 mio. kr. i 2023. Sparekassen har placeret en del af sin overskudslikviditet i obligationer – primært korte, variabelt forrentede obligationer. Rentefaldet i 2024 har haft en afsmittende effekt på kursreguleringerne på denne beholdning. Et mindre fald i kursgevinsten fra Sparekassens beholdning af sektoraktier kan forklares med, at DLR Kredit i 2024 udbetalte udbytte.



Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger med 13,7 % til 640,4 mio. kr.

Udgifter til personale udgør 371,7 mio. kr. – en stigning på 10,9 % i forhold til 2023. Stigningen skyldes delvist overenskomstbestemte lønstigninger og delvist, at Sparekassen ultimo 2024 har 431 medarbejdere omregnet til fuld tid mod 416 ultimo 2023.

Udgifter til administration stiger med 17,9 % til 268,7 mio. kr. Sparekassen oplever mærkbart stigende IT-udgifter, hvor 2024 har indeholdt ekstraordinære udgifter til udviklingsprojekter. Sparekassen har i 2024 besluttet at øge markedsføringsindsatsen samt indgået større sponsoraftaler end tidligere, hvilket også bidrager til den øgede udgift.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 2,9 mio. kr. i 2024 mod 11,7 mio. kr. i 2023. Dette skal ses i

sammenhæng med, at Sparekasses udlån ultimo 2024 har passeret 8 mia. kr. Der er altså tale om meget lave tab og nedskrivninger.

Dette gælder både de individuelt beregnede nedskrivninger og de modelbaserede nedskrivninger, og samlet set vidner det om en robust udlånportefølje. Sparekassen har i kalenderåret oplevet at enkelte erhvervs kunder kommer i udfordringer. Der ses ikke mønstre i forhold til branche eller geografi, men derimod enkeltstående tilfælde. Disse sager er endt uden store tab til Sparekassen grundet gode sikkerhedspakker bag eksponeringerne.

Sparekassens portefølje af privatkunder er som tidligere nævnt meget solid, og med udsigt til fortsat faldende renter, et generelt robust boligmarked og høj beskæftigelse ser Sparekassen ikke store faresignaler forude i forhold til privatkundeporteføljen.

På den baggrund er Sparekassens ledelsesmæssigt skønnede tillæg, som supplerer individuelle nedskrivninger og modelnedskrivninger, tilbageført for privatkunder, hvorefter det samlede tillæg udgør 33,5 mio. kr. ultimo 2024. Det ledelsesmæssigt skønnede tillæg henføres til geopolitisk uro, som kan smitte af herhjemme, økonomiske udfordringer i de to største europæiske økonomier, Frankrig og Tyskland, samt risiko for likviditetsmæssige udfordringer hos enkelte .

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 0,9 mio. kr. i 2024 mod 0,5 mio. kr. i 2023. Resultatet var i 2023 påvirket negativt af nedskrivninger i Kulturøens Bycenter.



Fælleskabsspuljen uddelt i Svendborg afdelingen.

Balance og kapital

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender udgør 8.158,9 mio. kr. ultimo 2024 mod 7.484,8 mio. kr. ultimo 2023. Det svarer til en stigning i udlånet på 9,0 %.

Det er en passende og tilfredsstillende udvikling, som primært kan henføres til et øget udlån til erhvervs kunder. Sparekassen har i 2024 arbejdet med at skærpe sin erhvervsprofil, og det er lykkedes via rekrutteringer af kolleger og proaktiv tilgang til markedet at tiltrække nye erhvervs kunder.

På privatkundesiden er omstillingen af bilparken til elbiler også tydelig i Sparekassens udlånsbog. Ultimo 2024 er der samlet set ydet elbillån for 339 mio. kr. – en stigning på ca. 90 mio. kr.

på ét år. Sparekassen har i 2024 relanceret sit energilån (målrettet CO2-reducerende tiltag i boligen) samt lanceret et klimalån (målrettet investeringer, der sikrer boliger m.v. mod klimaforandringer som stigende vandstand og stormflod). Det er forventningen, at efterspørgslen efter disse produkter, fra både privat- og erhvervs kunder, vil bidrage til at øge Sparekassens udlån i de kommende år.

Indlån

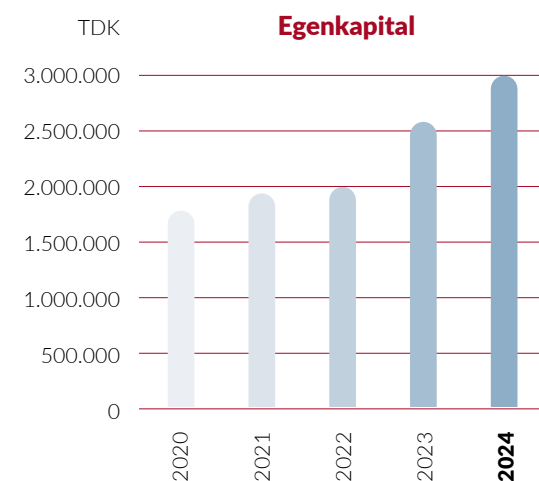
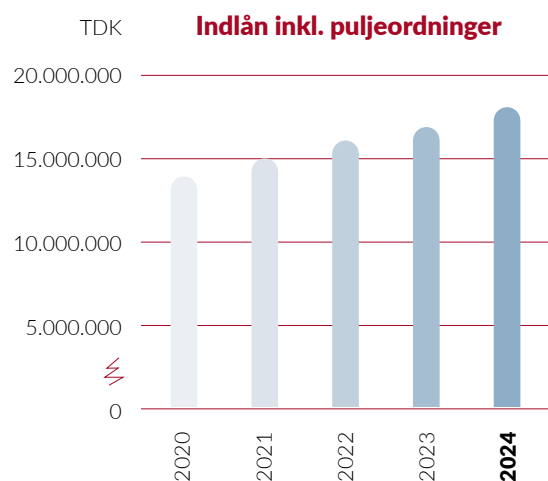
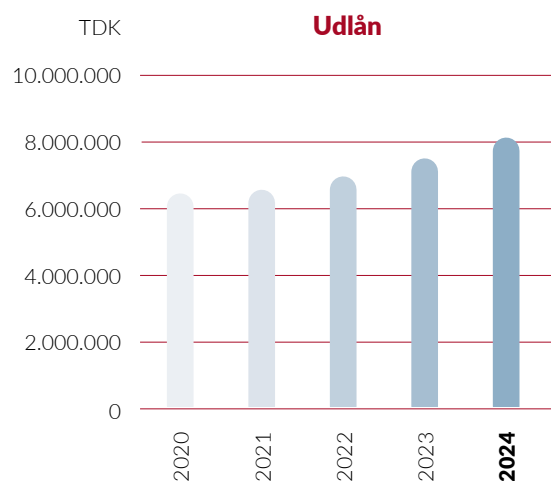
Sparekassens indlån inkl. indlån i puljeordninger er steget med 7,1 % til 18.010,1 mio. kr. Ekskl. puljer er indlånet steget 5,5 % til 14.745,0 mio. kr. Indlån i puljeordninger – kundernes investeringer i Sparekassens puljeprodukter er steget med 14,7 % til 3.265,2 mio. kr. Sparekassen noterer med tilfredshed, at kunderne efterspørger investeringsmuligheder med henblik på at opnå en bedre forretning end gennem almindeligt indlån.

Egenkapital

Med et resultat efter skat på 292,7 mio. kr. og en øget opbakning fra Sparekassens garantier, udgør egenkapitalen 2.998,6 mio. kr. ultimo 2024 mod 2.551,0 mio. kr. ultimo 2023 – en stigning på 17,5 %.

Reserverne udgør 1.546,9 mio. kr., mens garantkapital udgør 1.390,1 mio. kr. Sparekassen havde ultimo 2024 i alt 23.521 garantier, og garantmodellen er en vigtig del af Sparekassens særkende. Sparekassen er tilfreds med, at reserverne og garantkapitalen kan vokse i takt. For en fuldstændig opgørelse af egenkapitalen henvises til egenkapitalopgørelsen på side 42-43.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at garantkapital for 2024 forrentes med 4,5 %. Bestyrelsen har vedtaget en forrentningspolitik for 2025, hvor den maksimale rente er fastsat til 3,5 %.



Solvens og kapitaldækning

Koncernens kapitalgrundlag består udelukkende af kernekapital, som efter fradrag udgør 2.869 mio. kr. Den supplerende kapital på 90 mio. kr., som var til stede primo året, blev indfriet i løbet af 2024.

Kapitalprocenten for koncernen udgør 31,9 ultimo 2024 mod 29,6 ultimo 2023. Det individuelle solvensbehov udgør 10,0 % ultimo 2024. Derudover kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en kontracyklisk buffer på 2,5 % og en systemisk kapitalbuffer (relateret til ejendomsselskaber) på 0,5% ultimo 2024.

Det individuelle solvensbehov opgøres efter 8+metoden. Den er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside⁶, hvor forudsætningerne for opgørelsen også kan findes.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre en række yderligere oplysninger om Sparekassens risikoforhold. Disse oplysninger kan ligeledes findes på Sparekassens hjemmeside⁷.

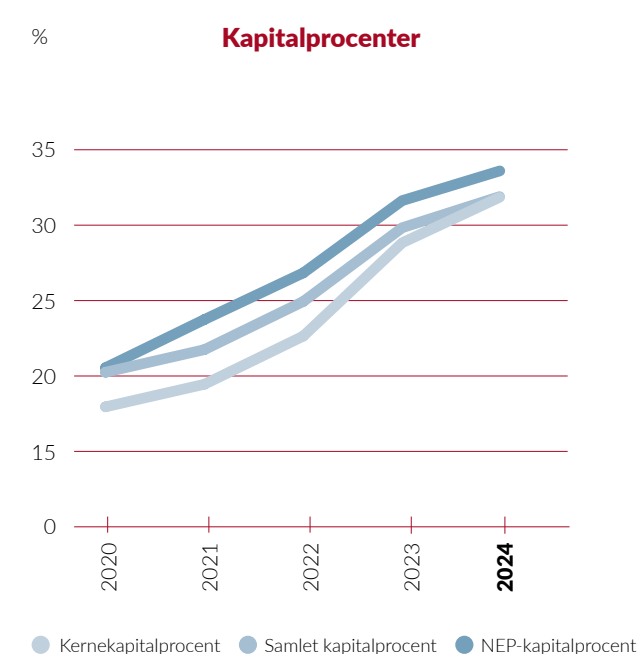
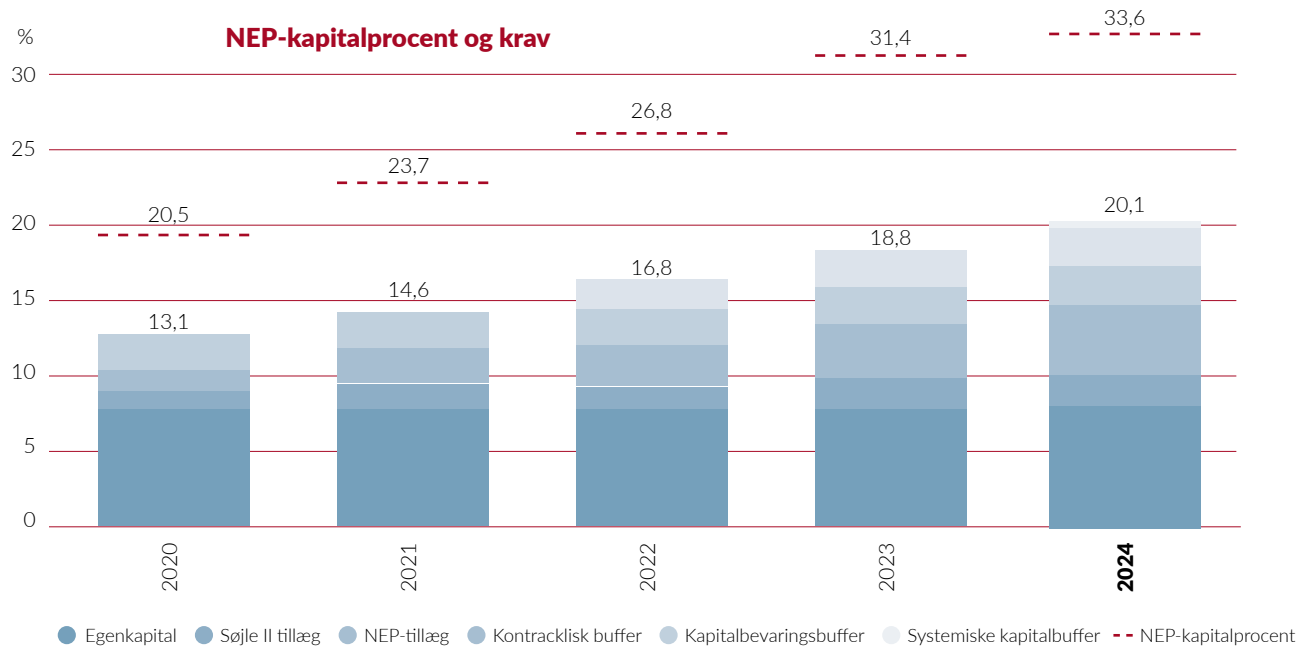
I december 2024 modtog Sparekassen en ny opgørelse af NEP-tillægget, hvor tillægget er opgjort til 4,6 %.

Sparekassen ønsker at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen, hvilket også fremgår af kapitalplanen. Med Sparekassens forventninger til perioden 2025 - 2029 viser en fremskrivning af Sparekassens kapital-

situation frem til udgangen af 2029, at Sparekassen vil leve op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.

NEP-kapitalprocenten for koncernen udgør 33,6 ultimo 2024 mod 31,4 ultimo 2023. Koncernen har en NEP-kapitaloverdækning på 13,5 procentpoint ultimo 2024. Ultimo 2023 var NEP-kapitaloverdækningen på 12,6 procentpoint. NEP-kapitaloverdækningen er således øget med 0,9 procentpoint, hovedsageligt på grund af årets resultat og den øgede garantkapital. Sparekassen har i samme periode indfriet 90 mio. kr. i supplerende kapital.

Efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd har Erhvervsministeriet indført en sektorspecifik systemisk kapitalbuffer på 7 pct. af eksponeringer mod ejendomsselskaber. Bufferen trådte i kraft 30. juni 2024 og udgør 0,5 pct. point ultimo 2024.



⁶ https://midspar.dk/wp-content/uploads/2025/03/Kapitalbehovsrapport2024_OK.pdf
⁷ https://midspar.dk/wp-content/uploads/2025/03/Soejle_III_risikooplysninger2024_RIS.pdf

Likviditet

Likviditetsmæssigt skal Middelfart Sparekasse overholde likviditetsnøgletallet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR-nøgletallet beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30-dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding. Lovgivningsmæssigt er der krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 %. Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 70 procentpoint i forhold til lovens krav og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning. LCR-nøgletallet udgør 582,8 % ultimo 2024 mod 681,4 % ultimo 2023. Faldet skyldes at Sparekassen har øget obligationsbeholdningen til brug i LCR-nøgletallet med 365,4 mio. kr. og samtidig øget netto outflowet med 396,5 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende et pengeinstitut med forhøjet risiko - den såkaldte tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter bør ligge inden for. Middelfart Sparekasse har siden Finanstilsynets lancering af Tilsynsdiamanten i 2010 ligget inden for alle pejlemærker heri. De fire pejlemærker i Tilsynsdiamanten omhandler følgende områder:

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 31.12.2024	Opfyldt
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 %	50,4	○
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	9,0	○
Ejendomseksponering	Maks. 25 %	11,4	○
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	573,7	○

» Summen af store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Summen af store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højest må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Summen af store eksponeringer udgør 50,4 % pr. 31. december 2024.

» Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har i 2024 haft en stigning i udlånet på 9,0 %.

» Ejendomseksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 11,4 % og ligger dermed inden for pejlemærket på 25 %.

» Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

Likviditetspejlemærket angiver et pengeinstituts evne til at klare et tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at institutter i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovgivningsmæssige LCR-krav; jo større likviditetsrisici et institut har, jo større overdækning i forhold til det lovgivningsmæssige LCR-krav bør et institut have.

Ultimo 2024 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 573,7 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises i øvrigt til note 26, "Anvendt regnskabspraksis".

Usædvanlige forhold i 2024

Der er ikke registreret forhold af usædvanlig karakter i 2024.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke registreret begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Risikostyring

Risikostyring er helt centralt i driften og den strategiske udvikling af Middelfart Sparekasse. I forbindelse med driften af Middelfart Sparekasse er de væsentligste risikoområder kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsstyring og kapitalrisici.

Bestyrelsen har fastsat rammer på alle risikoområder, og Sparekassen har politikker, forretningsgange og kontroller på alle de nævnte risikoområder og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Bestyrelsen fastlægger principperne for risikostyringen, og Risikoudvalget følger løbende op på området. Den daglige risikostyring foretages af den administrerende direktør, den risikoansvarlige og de enkelte fagchefer. Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i Sparekassens kreditpolitik, der skal sikre, at der er balance mellem indtjening og risiko.

Sparekassen henvender sig til privatkunder og mindre og mellemstore erhvervs-kunder.

Alle væsentlige kunder vurderes periodisk individuelt. Generelt nedskrives alle kunders lån og garantier (aktiver) ved første indregning med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af en statistisk baseret adfærdsmodel. Vurderes aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det individuelt forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2. Sparekassen fokuserer på, at der sikres en effektiv styring af udlånsporteføljen, således at kreditrisikoen begrænses mest muligt.

Bestyrelsen har fastsat rammer for Sparekassens markedsrisici for hvert af områderne rente-, valuta- og aktierisiko. Der rapporteres månedligt til bestyrelsen. De forskellige risici, som Sparekassen påtager sig, og måden, de styres og overvåges på, er forklaret i risikoredegørelsen, der kan findes på Sparekassens hjemmeside⁸. Der henvises desuden til regnskabs note 25, hvor Sparekassens risici er nærmere beskrevet.

Bestyrelsesudvalg

Middelfart Sparekasses bestyrelse har nedsat tre udvalg. Hensigten er at øge effektiviteten og højne kvaliteten af arbejdet i bestyrelsen ved gennem udvalgsarbejdet at kvalificere det materiale, der skal ligge til grund for beslutninger i bestyrelsen.

Etableringen af bestyrelsesudvalg har i Middelfart Sparekasse alene et forberedende formål forud for behandlingen af materiale i bestyrelsen.

Revisionsudvalg

I henhold til revisorloven har bestyrelsen nedsat et revisionsudvalg, hvis formål er at forberede beslutningerne til bestyrelsen vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Udvalgsformand Bo Skouby Rosendahl har qua sin baggrund som revisor særlige regnskabsmæssige kvalifikationer. Udvalget består herudover af Lone Reumert Hornstrup og Bo Rønholt.

På Sparekassens hjemmeside kan kommissoriet for udvalgets arbejde findes.

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, som har til opgave at forberede bestyrelsens arbejde med henblik på at sikre, at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger i bestyrelsen. Formand for Risikoudvalget er Flemming B. Nielsen, og de øvrige udvalgsmedlemmer er Jens Christian Skifter og Michael Peter Holm.

Nominerings- og vederlagsudvalg

Nominerings- og vederlagsudvalget har til opgave at drive processen omkring valg til bestyrelse og repræsentantskab, den årlige kompetenceafklaring af bestyrelsen samt at sørge for, at det samlede vederlag for direktion og bestyrelse ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for Middelfart Sparekasse. Vederlaget til Sparekassens ledelse er fast. Det beskrives nærmere i årsregnskabs note 6, samt i vederlagsrapporten, som offentliggøres sammen med årsrapporten.

Sparekassens øverste myndighed, repræsentantskabet, har vedtaget en lønpolitik for ledelsen og andre væsentlige risikotagere i Sparekassen. Lønpolitikken kan læses på Sparekassens hjemmeside.

Udvalget består af udvalgsformand Louise Andersen, Henrik Higham Schlüter og Rikke Jakobsen.

Forventninger til fremtiden

Usikkerhederne står i kø ved indgangen til 2025. Krigen i Ukraine er på vej ind i sit tredje år. Situationen i Mellemøsten er meget anspændt. En ny præsident i USA vil efter alt at dømme betyde usikkerhed eller i hvert fald uvished i forhold til USA's rolle i verden, både sikkerhedspolitisk og økonomisk.

I de foregående år er corona-krise og inflationskrise passeret uden tydelige negative økonomiske aftryk i hverken Danmark som helhed eller Middelfart Sparekasse specifikt. Dog er det for Sparekassens vedkommende tydeligt, at de allerede indtrufne rentefald og udsigten til flere i 2025 vil få en negativ indvirkning på Sparekassens indtjening.

Stigende udlån og øget investeringslyst blandt Sparekassens kunder kan imødegå dette, men som sparekasse med et stort indlånsoverskud har renten i Nationalbanken en stor, direkte indvirkning på Sparekassens resultat.

Sparekassen forventer et resultat for 2025 i intervallet 200-250 mio. kr. før skat på koncernniveau.

⁸ https://midsp.dk/wp-content/uploads/2025/03/Soejle_III_risikooplysninger2024_RIS.pdf

Kønsmæssige fordeling pr. 31.12.2024 i procent

Repræsentantskab



Bestyrelse



Direktion



Øvrig Ledelse



Den brede ledergruppe



Øvrige forhold

Den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i Middelfart Sparekasse

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a samt Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §134 og 135a følger her oplysninger om den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i Middelfart Sparekasse.

Ledelsen defineres på fem niveauer:

- » Repræsentantskabet, som er Sparekassens øverste myndighed og "fødekæde" til Sparekassens bestyrelse
- » Bestyrelsen
- » Direktionen
- » Øvrig ledelse defineret som medarbejdere med direkte reference til direktionen
- » Den brede ledergruppe, der er Sparekassens forum for medarbejdere med fag og/eller personaleansvar inkl. direktionen.

Sparekassen havde sat mål pr. 31. december 2024 for den kønsmæssige sammensætning af ledelseslagene. Sparekassens bestyrelse har nu fastsat nye mål pr. 31. december 2030. Deadline er valgt, så Sparekassens ligestillings-målsætninger i lighed med tidligere følger Sparekassens strategiperioder.

I det følgende gennemgås måltal og handlinger, før udviklingen over de seneste 5 år opsummeres i tabelform.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i repræsentantskab og bestyrelse

Repræsentantskab

Den kønsmæssige fordeling blandt Sparekassens repræsentantskabsmedlemmer udgør pr. 31.12.2024 følgende:

- » 32 mænd, svarende til 62 %
- » 20 kvinder, svarende til 38 %

Der var senest valg til repræsentantskabet i 2021, hvor målet om repræsentation af minimum 30 procent kvinder blev opnået. Blandt 192 kandidater til repræsentantskabsvalget i 2025 er 23 procent kvinder. På den baggrund er det bestyrelsens ambition, at det nyvalgte repræsentantskab fortsat har en repræsentation på minimum 30 procent kvinder.

Bestyrelse

Den kønsmæssige fordeling blandt Sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør pr. 31.12.2024 følgende:

- » 4 mænd, svarende til 67 %
- » 2 kvinder, svarende til 33 %
- » Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer pr. 31.12.2024 fastholdes på minimum det nuværende niveau.

Jf. Erhvervsstyrelsens vejledning er der opnået kønsmæssig ligestilling i Sparekassens bestyrelse med den nuværende kønsfordeling.

Bestyrelsens Nominerings- og vederlagsudvalg er, jf. udvalgs-kommissoriet, ansvarlig for at fastholde opfyldelsen af disse måltal i sit arbejde med rekruttering af nye medlemmer til repræsentantskab og bestyrelse.

Sparekassen har i arbejdet med at opfordre garanter til at stille op til repræsentantskabsvalget forsøgt at appellere til forskellige målgrupper for at sikre bred repræsentation på tværs af køn og alder. Sparekassen har bl.a. lavet videoer med tre nuværende repræsentantskabsmedlemmer, hvoraf to er kvinder – den ene kandidat en yngre kvinde. Generelt må det konstateres, at hvervet som repræsentantskabsmedlem fortsat appellerer mest til mænd.

Tre medlemmer af bestyrelsen er på valg i 2025, heraf to kvinder. Sparekassens bestyrelse indstiller genvalg af de tre medlemmer på valg, hvilket vil betyde en uændret kønsmæssig sammensætning af bestyrelsen i 2025.



Anne Ravn, privatkundefører i Esbjerg/Fanø afdelingen.

Øversigt over den kønsmæssige sammensætning

Øverste ledelsesorgan

	2024	2023
Samlet antal medlemmer	6	6
Underrepræsenteret køn	33 pct.	33 pct.
Måltal	40 pct.	40 pct.
Årstal for opfyldelse af måltal	Opfyldt	Opfyldt

Øvrig ledelse

	2024	2023
Samlet antal medlemmer	29	29
Underrepræsenteret køn	17 pct.	17 pct.
Måltal	30 pct.	40 pct.
Årstal for opfyldelse af måltal	2030	2030

Øvrige ledelsesniveauer

Middelfart Sparekasse har gennem en længere årrække rapporteret for og sat måltal for den kønsmæssige sammensætning af den øvrige ledelse i Sparekassen. Definitionen, som Sparekassen over tid har benyttet, stemmer ikke overens med lovkravene, hvor øvrig ledelse defineres som medarbejdere med direkte reference til direktionen. Sparekassen ønsker at bevare målsætningen for gruppen af ledere med fag- og/eller personaleansvar, Den brede ledergruppe, og der sættes derfor mål for begge grupper.

For begge gruppers vedkommende var målet for 2024 at opnå kønsmæssig ligestilling forstået sådan, at intet køn er repræsenteret med under 40 procent i gruppen. Gruppen "Øvrig ledelse" havde "arvet" målsætningen fra "Den brede ledergruppe", og der sættes derfor nu for første gang et selvstændigt mål for gruppen.

Andelen af kvinder i "Den brede ledergruppe" udgjorde ultimo 2024 33 procent, og andelen af kvinder i gruppen "Øvrig

ledelse" udgjorde 17 procent. Dermed er målet om minimum 40 procents repræsentation af begge køn ikke nået.

Vedr. "Den brede ledergruppe" er den primære udfordring, at det er en meget stabil gruppe, og med en lav medarbejderomsætnings hastighed er det svært at ændre på den kønsmæssige sammensætning. I 2024 er der sket ét skift i "Den brede ledergruppe", hvor en mand forlod gruppen, og en kvinde indtrådte. Dertil er der sket en justering af kriterierne for at være en del af "Den brede ledergruppe", hvorfor 2 mænd og 1 kvinde har forladt gruppen uden at blive erstattet af andre.

Gruppen "Øvrig ledelse" er en delmængde af "Den brede ledergruppe". Når der ses isoleret på gruppen af ledere, der refererer direkte til direktionen, er 17 procent kvinder. Der er ikke nogen reel forskel af ledelsesansvaret på tværs af de to grupper, og Sparekassen anser det derfor som tilfældigt, at den kønsmæssige ubalance er mere udtalt i gruppen "Øvrig ledelse".

Målsætninger

Sparekassen har stillet følgende konkrete mål:

- » At minimum 30 procent af repræsentantskabet udgøres af kvinder efter valget i foråret 2025
- » At fastholde den kønsmæssige ligestilling i bestyrelsen
- » At fastholde den kønsmæssige ligestilling i direktionen
- » At øge andelen af kvinder i Den brede ledergruppe, så intet køn er repræsenteret med under 40 procent ultimo 2030
- » At øge andelen af kvinder i gruppen Øvrig ledelse, så intet køn er repræsenteret med under 30 procent i 2030.

Strategi

Sparekassen mener, at det er samfundsansvar at medvirke til en kønsmæssig ligestilling på arbejdsmarkedet og ikke mindst i de øverste ledelseslag.

Sparekassen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn, og Sparekassen tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gen-

nem deltagelse i uddannelse og aktiviteter. Det er Sparekassens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

Sparekassen har i 2024 gennemført et internt lederafklaringsforløb mhp. at udpege ledertalenter internt i organisationen. Her deltog 10 medarbejdere, hvoraf 7 var kvinder. Sparekassen har i 2024 ligeledes igangsat et internt uddannelsesforløb for ledere. Ud af 19 deltagere er 6 kvinder.

Sparekassen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn. Ved rekruttering af nye ledere tilstræbes det, at der altid er kandidater af begge køn i samtalerunden.

Sparekassen har i de seneste år forsøgt at ændre fokus i jobopslag på lederniveau mhp. at tiltrække et bredere kandidatfelt, både hvad angår køn og kompetencer.

Med et fortsat fokus på ligestilling frem mod ultimo 2030 er det Sparekassens forventning, at målene for den kønsmæssige sammensætning af "Den brede ledergruppe" og "Øvrig ledelse" kan nås. Sparekassen betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater vedr. ligestilling.

Afslutningen på 2024 var også afslutningen på en treårig strategiperiode i Sparekassen under titlen "Til fælles bedste version 2.0". De to seneste strategier har båret titlen "Til fælles bedste", og under denne overskrift har der været sat fokus på Sparekassens bidrag til omverdenen og dens kultur og værdier.

Til fælles bedste indkapsler essensen af at være en garanteret sparekasse, hvor fokus altid har været mere end den økonomiske bundlinje – kunder, medarbejdere og samfund skal som Sparekassens nærmeste interessenter opleve, at Sparekassen tænker på helheden og ikke kun på sig selv.

De strategiske målsætninger og de opnåede resultater fremgår på side 7.



Nøgleordet er nærvær.

Danmarks mest nærværende pengeinstitut

Disse værdier vil leve videre i de kommende år trods et skift i fokus i Sparekassens kommende seksårige Strategi 2030. Strategiens titel er også Sparekassens vision frem mod 2030: "Danmarks mest nærværende pengeinstitut". Relationer, tilgængelighed og høj kundetilfredshed har altid været Sparekassens styrkeposition. Det er det fortsat, men der er behov for at udvikle og nytænke nærvær ud fra kundernes forventninger.

Målet med strategien er at få et endnu stærkere kundefokus i hele Sparekassen for derigennem af sikre en højere kundefastholdelse samt tilgang af nye kunder, ikke mindst baseret på eksisterende kunders gode oplevelser med Sparekassen.

Med afsæt i visionen og årlige, konkrete anbefalinger er det Sparekassens mål at øge antallet af kunder med 25 procent i de kommende seks år. Det er ambitiøst, men historien viser, at det er et opnåeligt



mål. I takt med, at antallet af kunder øges, er der også sat mål om vækst i ind- og udlån samt egenkapital.

Ud over disse forretningsmæssige mål er der også sat mål for kunde- og medarbejdertilfredshed, da det er forudsætningen for at lykkes med at opnå de forretningsmæssige mål. Strategien kan læses i sin helhed på Sparekassens hjemmeside^x.

Udvalgte strategiske målsætninger ultimo 2030



Indlån
20 mia. kr.

Udlån
12 mia. kr.



Egenkapital
5 mia. kr.



Kunder
125.000

Regnskab

Ledespåtegning

Den uafhængige revisorpåtegning

Resultat

Noter

Risikostyring



Økonomikontroller Lone Hoff Pallesen

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Middelfart Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og Sparekassens aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Middelfart, den 25. februar 2025.

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
Adm. direktør

Jette Thoft Rosenberg,
direktør

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,
formand

Henrik Higham Schlüter,
næstformand

Bo Skouby Rosendahl

Bo Rønholt

Jens Christian Skifter

Lone Reumert Hornstrup

Louise Andersen

Michael Peter Holm

Rikke Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som sparekassen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet"

(herefter benævnt "regnskaberne"). 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Middelfart Sparekasse den 4. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet

som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformning af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af koncernens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingssevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Koncernens samlede udlån udgør 8.159 mio. kr. pr. 31. december 2024 (7.485 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 254 mio. kr. pr. 31. december 2024 (269 mio. kr. pr. 31. december 2023).

Vi vurderer, at koncernens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingssevne i tilfælde af misligholdelse.

Koncernen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadiet 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadiet 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabet note 25 om beskrivelse af koncernens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- » Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- » Gennemgang af koncernens procedurer og interne kontroller indenfor kreditområdet, herunder koncernens løbende overvågning af eksponeringer og identifikation af eksponeringer med svaghedstegn samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- » Stikprøvevis test af eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer, for blandt andet:
 - Korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse
 - Anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger

» For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadiet 1 og 2, som for sparekassen baserer sig på datacentralen SDCs nedskrivningsmodel, har vi herunder:

- Testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata
- Vurderet SDCs revisors erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer
- Koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab

» For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi:

- Vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende, og om forudsætninger er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 8, 11 og 25).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 den relevante lovgivning.

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

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

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

- » Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 regnskaberne 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 og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

» Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 rime-

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

Odense, den 25. februar 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Kenneth Skov Hansen
statsaut. revisor
mne32748



Simon Martin Pedersen og Mette Bang Bennedsen, privatrådgivere i Kolding

Resultatopgørelse og Totalindkomstopgørelse

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		2024	2023	2024	2023
2	Renteindtægter	748.469	664.705	778.016	693.638
3	Renteudgifter	-149.289	-80.934	-151.417	-82.847
	Netto renteindtægter	599.180	583.771	626.599	610.791
	Udbytte af aktier m.v.	19.171	9.775	19.171	9.775
4	Gebyrer og provisionsindtægter	327.255	332.727	340.554	343.434
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-11.765	-10.317	-12.356	-10.850
	Netto rente- og gebyrindtægter	933.841	915.956	973.968	953.150
5	Kursreguleringer	52.148	66.945	52.308	67.315
	Andre driftsindtægter	3.183	2.342	20.241	14.920
6, 7	Udgifter til personale og administration	-610.202	-543.363	-640.410	-563.124
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-12.073	-12.455	-13.772	-19.508
	Andre driftsudgifter	-1.521	-2.165	-3.384	-2.167
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-3.986	-11.195	-2.944	-11.702
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	21.942	19.489	908	544
	Resultat før skat	383.332	435.554	386.915	439.428
9	Skat	-90.668	-101.426	-94.251	-105.300
	Årets resultat	292.664	334.128	292.664	334.128
	Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået rente til garantier	58.920	38.205		
	Overført overskud	233.744	295.923		
	I alt anvendt	292.664	334.128		
	Totalindkomstopgørelse:				
	Årets resultat	292.664	334.128	292.664	334.128
	Anden totalindkomst:				
	Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	990	-1.760	0	0
	Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	990	-1.760
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-2.040	-2.071	-2.040	-2.071
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	449	522	449	522
	Anden totalindkomst efter skat	-601	-3.309	-601	-3.309
	Årets totalindkomst	292.063	330.819	292.063	330.819

Balancen • Aktiver

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		2024	2023	2024	2023
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.466.928	5.160.894	5.466.928	5.160.894
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	91.598	165.038	90.046	162.216
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.044.026	7.394.202	8.158.861	7.484.751
	Obligationer til dagsværdi	3.984.187	3.585.374	3.984.187	3.595.769
	Aktier m.v.	427.588	417.641	427.588	417.641
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	28.825	29.917	28.825	29.917
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	269.594	268.942	0	0
13	Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.265.151	2.847.121	3.265.151	2.847.121
14	Immaterielle aktiver	0	0	1.131	948
15	Grunde og bygninger, i alt	95.687	101.574	323.444	325.799
	Investeringsejendomme	18.229	25.229	67.403	74.453
	Domicilejendomme	46.333	44.349	224.916	219.261
	Domicilejendomme (leasing)	31.125	31.996	31.125	32.085
16	Øvrige materielle aktiver	18.343	19.561	20.634	22.719
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	9.681	0
9	Udskudte skatteaktiver	0	2.514	0	0
	Andre aktiver	140.971	143.816	179.566	183.464
	Periodeafgrænsningsposter	81.296	75.067	89.465	83.421
	Aktiver i alt	21.914.194	20.211.661	22.045.507	20.314.660

Balancen • Passiver

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		2024	2023	2024	2023
	Gæld				
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	188.258	143.032	214.330	169.120
18	Indlån og anden gæld	14.711.725	13.926.766	14.744.976	13.969.146
	Indlån i puljeordninger	3.265.151	2.847.121	3.265.151	2.847.121
19	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	149.883	149.602	149.883	149.602
	Aktuelle skatteforpligtelser	1.482	58.166	0	44.360
	Andre passiver	573.384	417.160	598.285	434.810
	Periodeafgrænsningsposter	5.520	5.302	29.652	27.286
	Gæld i alt	18.895.403	17.547.149	19.002.277	17.641.445
	Hensatte forpligtelser				
9	Hensættelser til udskudt skat	1.343	0	25.782	8.703
8	Hensættelser til tab på garantier	15.588	16.542	15.588	16.542
	Andre hensatte forpligtelser	3.222	6.959	3.222	6.959
	Hensatte forpligtelser i alt	20.153	23.501	44.592	32.204
	Efterstillede kapitalindskud				
20	Efterstillede kapitalindskud	0	89.970	0	89.970
	Egenkapital				
	Garantkapital	1.390.100	1.206.327	1.390.100	1.206.327
	Opskrivningshenlæggelse	2.220	1.230	2.220	1.230
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-872	653	-872	653
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.325	2.417
	Overført overskud	1.548.270	1.304.626	1.546.945	1.302.209
	Foreslået rente garantkapital	58.920	38.205	58.920	38.205
	Egenkapital i alt	2.998.638	2.551.041	2.998.638	2.551.041
	Passiver i alt	21.914.194	20.211.661	22.045.507	20.314.660

Egenkapitalopgørelse • Sparekassen

TDKK	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelse	Værdiregulering af sikrings- instrumenter	Overført resultat	Renter garantkapital	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	894.490	2.990	2.202	1.064.037	26.520	1.990.239
Reguleringer som følge af sammenlægning med Fanø Sparekasse	56.227	0	0	-62.031	0	-5.804
Totalindkomst i 2023						
Årets resultat	0	0	0	334.128	0	334.128
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	-1.760	0	0	0	-1.760
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	-1.549	0	0	-1.549
Årets totalindkomst	0	-1.760	-1.549	334.128	0	330.819
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-26.501	-26.501
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	6.678	0	6.678
Rest renter garantkapital	0	0	0	19	-19	0
Foreslået rente garantkapital	0	0	0	-38.205	38.205	0
Ny garantkapital netto	255.610	0	0	0	0	255.610
Transaktioner med garantanter i 2023 i alt	255.610	0	0	-31.508	11.685	235.787
Egenkapital 31. december 2023	1.206.327	1.230	653	1.304.626	38.205	2.551.041
Primoregulering værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	66	-66	0	0
Totalindkomst i 2024						
Årets resultat	0	0	0	292.664	0	292.664
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	990	0	0	0	990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	-1.591	0	0	-1.591
Årets totalindkomst	0	990	-1.591	292.664	0	292.063
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-38.161	-38.161
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	9.922	0	9.922
Rest renter garantkapital	0	0	0	44	-44	0
Foreslået rente garantkapital	0	0	0	-58.920	58.920	0
Ny garantkapital netto	183.773	0	0	0	0	183.773
Transaktioner med garantanter i 2024 i alt	183.773	0	0	-48.954	20.715	155.534
Egenkapital 31. december 2024	1.390.100	2.220	-872	1.548.270	58.920	2.998.638

Egenkapitalopgørelse · Koncernen

TDKK	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelse	Værdiregulering af sikrings- instrumenter	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Renter garantkapital	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	894.490	2.990	2.202	3.223	1.060.814	26.520	1.990.239
Reguleringer som følge af sammenlægning med Fanø Sparekasse	56.227	0	0	0	-62.031	0	-5.804
Totalindkomst i 2023							
Årets resultat	0	0	0	-806	334.934	0	334.128
Værdiregulering af domicilejendomme	0	-1.760	0	0	0	0	-1.760
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.549	0	0	0	-1.549
Årets totalindkomst 2023	0	-1.760	-1.549	-806	334.934	0	330.819
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	0	-26.501	-26.501
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	0	6.678	0	6.678
Rest renter garantkapital	0	0	0	0	19	-19	0
Foreslået rente garantkapital	0	0	0	0	-38.205	38.205	0
Ny garantkapital netto	255.610	0	0	0	0	0	255.610
Transaktioner med garantier i alt	255.610	0	0	0	-31.508	11.685	235.787
Egenkapital 31. december 2023	1.206.327	1.230	653	2.417	1.302.209	38.205	2.551.041
Primoregulering værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	66	0	-66	0	0
Totalindkomst i 2024							
Årets resultat	0	0	0	-1.092	293.756	0	292.664
Værdiregulering af domicilejendomme	0	990	0	0	0	0	990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.591	0	0	0	-1.591
Årets totalindkomst	0	990	-1.591	-1.092	293.756	0	292.063
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	0	-38.161	-38.161
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	0	0	9.922	0	9.922
Rest renter garantkapital	0	0	0	0	44	-44	0
Foreslået rente garantkapital	0	0	0	0	-58.920	58.920	0
Ny garantkapital netto	183.773	0	0	0	0	0	183.773
Transaktioner med garantier i 2024 i alt	183.773	0	0	0	-48.954	20.715	155.534
Egenkapital 31. december 2024	1.390.100	2.220	-872	1.325	1.546.945	58.920	2.998.638

Noter

1. Nøgletal
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Kursreguleringer
6. Udgifter til personale og administration
7. Revisionshonorar
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)
9. Skat
10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
11. Udlån og andre tilgodehavender
12. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
13. Aktiver tilknyttet puljeordninger
14. Immaterielle anlægsaktiver
15. Grunde og bygninger
16. Øvrige materielle aktiver
17. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
18. Indlån og anden gæld
19. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
20. Efterstillede kapitalindskud
21. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse
22. Afledte finansielle instrumenter
23. Koncernoversigt
24. Kapitalopgørelse
25. Risikostyring
26. Anvendt regnskabspraksis

1. Nøgletal

TDKK	Sparekassen					Koncernen					
	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020	
Netto rente- og gebyrindtægter	933.841	915.956	676.916	599.004	567.285	973.968	953.150	710.283	632.220	601.345	
Kursreguleringer	52.148	66.945	-108.961	15.335	10.349	52.308	67.315	-110.859	14.944	10.171	
Udgifter til personale og administration	-610.202	-543.363	-506.413	-473.357	-466.400	-640.410	-563.124	-522.718	-491.497	-480.583	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-3.986	-11.195	-12.361	-11.755	-29.720	-2.944	-11.702	-13.107	-11.836	-35.887	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	21.942	19.489	18.425	63.875	32.841	908	544	1.631	42.813	18.917	
Årets resultat	292.664	334.128	44.232	151.987	90.472	292.664	334.128	44.232	151.987	90.472	
Udlån	8.044.026	7.394.202	6.849.133	6.453.857	6.313.561	8.158.861	7.484.751	6.993.475	6.581.539	6.434.574	
Indlån inkl. puljeordninger	17.976.876	16.773.887	16.041.135	15.011.204	13.984.365	18.010.127	16.816.267	16.098.451	15.073.622	13.984.365	
Egenkapital	2.998.638	2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	2.998.638	2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	
Aktiver i alt	21.914.194	20.211.661	18.934.087	17.881.775	16.471.577	22.050.091	20.314.660	19.094.026	18.027.068	16.653.264	
	Enhed										
NEP-kapitalprocent	%	33,3	31,0	26,9	23,7	20,4	33,6	31,4	26,8	24,0	20,9
Kapitalprocent	%	31,6	29,3	25,0	21,8	20,1	31,9	29,6	24,9	22,0	20,6
Kernekapitalprocent	%	31,6	28,2	22,7	19,6	18,0	31,9	28,5	22,6	19,9	18,4
Egenkapitalforrentning før skat	%	13,8	19,2	2,7	9,7	6,4	13,9	19,4	3,0	9,9	6,6
Egenkapitalforrentning efter skat	%	10,6	14,7	2,2	8,2	5,4	10,6	14,7	2,2	8,2	5,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,6	1,8	1,1	1,4	1,2	1,6	1,7	1,1	1,4	1,2
Renterisiko	%	0,8	1,3	1,1	1,6	0,8	0,8	1,4	1,1	1,6	1,1
Valutaposition	%	0,9	0,4	0,8	0,9	2,7	0,9	0,4	0,8	0,9	2,7
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	46,0	45,5	44,0	44,5	46,7	46,6	45,9	44,9	45,2	47,7
Udlån i forhold til egenkapital	%	2,7	2,9	3,4	3,3	3,6	2,7	2,9	3,5	3,4	3,7
Årets udlånsvækst	%	8,8	8,0	6,1	2,2	-2,2	9,0	7,0	6,3	2,3	-2,2
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	563,6	695,1	552,9	463,3	594,0	580,8	681,4	538,6	460,3	592,5
Summen af store eksponeringer*	%	50,4	42,5	66,5	67,1	74,5	50,4	42,6	66,5	67,1	74,6
Årets nedskrivningsprocent	%	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3
Afkastningsgrad	%	1,3	1,7	0,2	0,8	0,5	1,3	1,7	0,2	0,8	0,5

* Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter i forhold til årets udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Udlån i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån divideret med egenkapital.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Summen af store eksponeringer

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantier i procent af udlån og garantier.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent.

HR-konsulent Michael Hedemann byder nye kolleger velkommen i Sparekassen.





Anne Stensgaard, privatrådgiver i Horsens

2. Renteindtægter

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	165.246	141.632	164.973	141.458
Udlån og andre tilgodehavender	445.150	399.573	474.478	427.242
Obligationer	138.064	123.500	138.192	123.634
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter (netto)	7	-7	193	1.146
Øvrige renteindtægter	2	7	180	158
I alt	748.469	664.705	778.016	693.638

3. Renteudgifter

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Kreditinstitutter og centralbanker	529	856	1.964	2.069
Indlån og anden gæld	140.558	64.194	141.238	64.885
Udstedte obligationer	3.374	3.379	3.374	3.379
Efterstillede kapitalindskud	2.575	10.153	2.575	10.153
Øvrige renteudgifter	2.253	2.352	2.266	2.361
I alt	149.289	80.934	151.417	82.847

Anvendt regnskabspraksis

Renteindtægter, negative renteindtægter, renteudgifter og negative renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

4. Gebyrer og provisionsindtægter

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Værdipapirhandel og depoter	76.295	65.793	76.295	65.793
Betalingsformidling	15.006	20.984	15.006	20.984
Lånesagsgebyr	20.793	23.723	20.793	23.723
Garantiprovision	131.297	137.352	131.297	137.352
Øvrige gebyrer og provisioner	83.864	84.875	97.163	95.582
I alt	327.255	332.727	340.554	343.434

5. Kursreguleringer

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Obligationer	22.434	32.536	22.594	32.906
Aktier m.v.	27.939	30.988	27.939	30.988
Investeringsejendomme	-1.387	25	-1.387	25
Valuta	4.797	1.919	4.797	1.919
Afledte finansielle instrumenter, rente-, valuta- og aktiekontrakter	-1.635	1.477	-1.635	1.477
Aktiver tilknyttet puljeordninger	306.372	259.040	306.372	259.040
Indlån i puljeordninger	-306.372	-259.040	-306.372	-259.040
I alt	52.148	66.945	52.308	67.315

Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

Anvendt regnskabspraksis

Gebyrer og provisioner, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljevaltning.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Vederlag og formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit 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 A/S kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første otte år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR Kredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Anvendt regnskabspraksis

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster inden for og uden for handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter. Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer samt dagsværdireguleringer af investeringsejendomme.

6. Udgifter til personale og administration

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Personaleudgifter				
Lønninger	274.034	249.074	288.811	262.904
Pensioner	33.917	29.774	34.822	30.506
Udgifter til social sikring	4.976	4.677	5.170	4.847
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	42.867	36.927	42.867	36.927
I alt	355.794	320.452	371.670	335.184
Øvrige administrationsudgifter	254.408	222.911	268.740	227.940
Udgifter til personale og administration i alt	610.202	543.363	640.410	563.124
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	412	397	431	416
Sparekassen opgør antal medarbejdere efter FTE-metoden.				
Antal direktionsmedlemmer	2	2	2	2
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9	9	9
Særlige risikotagere	(11 pers.)	(11 pers.)	(11 pers.)	(11 pers.)
Lønninger og vederlag til øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil	11.331	13.668	11.331	13.668
Vederlag til særlige risikotagere	11.331	13.668	11.331	13.668

Pensionsvilkår for bestyrelse, direktion og særlige risikotagere	Bestyrelse	Direktion og særlige risikotagere
Pensionsordning	Der er ingen forpligtelse til at udbetale pension	Bidragsbaseret gennem pensionsforsikringsselskab, hvor indbetalingerne udgiftsføres løbende

Incentivprogrammer

I Middelfart Sparekasse indgår der ikke aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning. Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelsen, direktionen eller særlige risikotagere i Middelfart Sparekasse, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning.

Ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold kan findes i Middelfart Sparekasses vederlagsrapport, som findes på Sparekassens hjemmeside¹⁰.

6. Udgifter til personale og administration, fortsat

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Lån m.v. direktion og bestyrelse				
Størelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:				
Direktion	100	100	100	100
Bestyrelse	46.356	17.808	46.356	17.808
Engagementerne er bevilget på normale kundevilkår til en markedsrente fastsat i forhold til den enkeltes økonomiske forhold. Der er ligeledes stillet sikkerhed på normale kundevilkår. Dog har de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer personalevilkår. Rente på lån m.v. til direktion og bestyrelsesmedlemmer herunder medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet i intervallet 3,75 – 7,95 %.				
Sikkerhedsstillelser direktion og bestyrelse				
Bestyrelse	24.046	11.221	24.046	11.221

Anvendt regnskabspraksis

Udgifter til personale omfatter løn, pension og sociale omkostninger m.v. til Sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer og revision m.v.

7. Revisionshonorar

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.112	481	1.279	669
Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed	52	111	119	118
Honorar for andre ydelser	103	283	103	296
Honorar for skatterådgivning	156	0	156	0
Revisionshonorar i alt	1.423	875	1.657	1.083

Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer over for offentlige myndigheder. Honorar for andre ydelser vedrører verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital og anden løbende rådgivning.

Heidi Friis, erhvervsrådgiver og Mark Friis Jensen,
afdelingsdirektør i Middelfart erhverv



8. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye nedskrivninger i perioden	114.331	89.865	116.936	94.722
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-101.716	-71.521	-105.349	-75.859
Beregnet rente af nedskrivninger	-8.170	-6.765	-8.170	-6.765
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.669	-871	-1.859	-1.039
Tabsogført ej tidligere nedskrevet	1.973	2.706	2.149	2.862
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	4.749	13.414	3.707	13.921
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye hensættelser i perioden	8.724	10.511	8.724	10.511
Tilbageførte hensættelser i perioden	-9.679	-11.672	-9.679	-11.672
Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kredittilsagn	-955	-1.161	-955	-1.161
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye nedskrivninger i perioden	552	192	552	192
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-360	-1.250	-360	-1.250
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	192	-1.058	192	-1.058
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt	3.986	11.195	2.944	11.702

8. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Sparekassen 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	16.916	53.721	168.043	238.680
Årets nedskrivninger, netto	8.762	-18.887	14.571	4.446
Overførsel fra stadie 1	-2.261	2.103	158	0
Overførsel fra stadie 2	4.711	-5.631	920	0
Overførsel fra stadie 3	0	40	-40	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	8.170	8.170
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-24.451	-24.451
Nedskrivninger ultimo	28.128	31.346	167.371	226.845
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	19.271	14.229	0	33.500
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.130.433	1.727.404	409.812	8.267.649
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.301.745	390.105	42.769	3.734.619
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.604	1.785	13.153	16.542
Årets hensættelser, netto	-384	-740	169	-955
Overførsel fra stadie 1	-70	69	1	0
Overførsel fra stadie 2	272	-506	234	0
Overførsel fra stadie 3	55	0	-55	0
Hensættelser ultimo	1.477	608	13.502	15.587
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.561.966	148.760	53.819	1.764.545
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	4.837	0	0	4.837
Årets nedskrivninger, netto	192	0	0	192
Nedskrivninger ultimo	5.029	0	0	5.029
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	34.634	31.954	180.873	247.461

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (14.622 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (6.972 t. kr.), Bygge og anlæg (5.022 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.532 t. kr.), Industri (1.322 t. kr.), Landbrug (1.262 t. kr.), Information og kommunikation (723 t. kr.), øvrige erhverv (1.816 t. kr.) og private (229 t. kr.)

8. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Sparekassen 2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	30.761	30.016	166.075	226.852
Årets nedskrivninger, netto	-18.540	26.675	3.444	11.579
Overførsel fra stadie 1	-1.105	1.005	100	0
Overførsel fra stadie 2	4.166	-4.395	229	0
Overførsel fra stadie 3	1.634	420	-2.054	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	6.765	6.765
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-6.516	-6.516
Nedskrivninger ultimo	16.916	53.721	168.043	238.680
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	8.306	35.230	0	43.536
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.084.829	1.148.080	395.014	7.627.923
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.233.025	286.859	33.257	3.553.141
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	2.882	3.537	11.284	17.703
Årets hensættelser, netto	-1.849	-1.181	1.869	-1.161
Overførsel fra stadie 1	-104	104	0	0
Overførsel fra stadie 2	675	-675	0	0
Overførsel fra stadie 3	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.604	1.785	13.153	16.542
Garantier fordelt på stadier, brutto	2.133.467	190.695	79.119	2.403.281
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	5.895	0	0	5.895
Årets nedskrivninger, netto	-1.058	0	0	-1.058
Nedskrivninger ultimo	4.837	0	0	4.837
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	23.357	55.506	181.196	260.059

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (12.872 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (8.989 t. kr.), Bygge og anlæg (4.231 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.510 t. kr.), Landbrug (1.166 t. kr.), Information og kommunikation (684 t. kr.), Industri (676 tkr.), øvrige erhverv (2.716 t. kr.) og private (10.692 t. kr.)

8. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Koncern 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	19.480	54.044	174.250	247.774
Årets nedskrivninger, netto	8.111	-19.104	14.412	3.419
Overførsel fra stadie 1	-2.479	2.310	169	0
Overførsel fra stadie 2	4.782	-5.705	923	0
Overførsel fra stadie 3	492	255	-747	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	8.170	8.170
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-25.491	-25.491
Nedskrivninger ultimo	30.386	31.800	171.686	233.872
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	19.271	14.229	0	33.500
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.107.238	1.860.973	421.300	8.389.511
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.301.745	390.105	42.769	3.734.619
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	1.604	1.785	13.153	16.542
Årets hensættelser, netto	-384	-740	169	-955
Overførsel fra stadie 1	-70	69	1	0
Overførsel fra stadie 2	272	-506	234	0
Overførsel fra stadie 3	55	0	-55	0
Hensættelser ultimo	1.477	608	13.502	15.587
Garantier fordelt på stadier, brutto	1.537.866	148.760	53.819	1.740.445
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	4.837	0	0	4.837
Årets nedskrivninger, netto	192	0	0	192
Nedskrivninger ultimo	5.029	0	0	5.029
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	36.892	32.408	185.188	254.488

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (14.622 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (6.972 t. kr.), Bygge og anlæg (5.022 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.532 t. kr.), Industri (1.322 t. kr.), Landbrug (1.262 t. kr.), Information og kommunikation (723 t. kr.), øvrige erhverv (1.816 t. kr.) og private (229 t. kr.)

8. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

TDDK	Koncern 2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt uudnyttede kredittilsagn:				
Nedskrivninger primo	33.890	30.253	172.350	236.493
Årets nedskrivninger, netto	-19.074	26.369	4.805	12.100
Overførsel fra stadie 1	-1.344	1.201	143	0
Overførsel fra stadie 2	4.205	-4.441	236	0
Overførsel fra stadie 3	1.803	662	-2.465	0
Beregnet rente af nedskrivninger	0	0	6.765	6.765
Tabt tidligere nedskrevet	0	0	-7.584	-7.584
Nedskrivninger ultimo	19.480	54.044	174.250	247.774
- Heraf ledelsesmæssigt skønnede tillæg*	8.306	35.230	0	43.536
Udlån fordelt på stadier, brutto	6.084.279	1.280.767	362.520	7.727.566
Uudnyttede kredittilsagn fordelt på stadier, brutto	3.233.025	286.859	33.257	3.553.141
Hensættelser til tab på garantier:				
Hensættelser primo	2.882	3.537	11.284	17.703
Årets hensættelser, netto	-1.849	-1.181	1.869	-1.161
Overførsel fra stadie 1	-104	104	0	0
Overførsel fra stadie 2	675	-675	0	0
Overførsel fra stadie 3	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.604	1.785	13.153	16.542
Garantier fordelt på stadier, brutto	2.111.921	190.695	79.119	2.381.735
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Nedskrivninger primo	5.895	0	0	5.895
Årets nedskrivninger, netto	-1.058	0	0	-1.058
Nedskrivninger ultimo	4.837	0	0	4.837
Samlede nedskrivninger og hensættelser pr. stadie	25.921	55.829	187.403	269.153

* Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (12.872 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (8.989 t. kr.), Bygge og anlæg (4.231 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.510 t. kr.), Landbrug (1.166 t. kr.), Information og kommunikation (684 t. kr.), Industri (676 tkr.), øvrige erhverv (2.716 t. kr.) og private (10.692 t. kr.)

9. Skat

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Årets aktuelle skat	86.646	97.981	77.007	85.073
Årets ændring i udskudt skat, bogført i resultatopgørelsen	3.857	1.625	17.079	18.411
Regulering af skat vedrørende tidligere år	165	1.820	165	1.816
Skat af årets resultat	90.668	101.426	94.251	105.300
Aktuel skat, bogført på egenkapitalen	-9.922	-6.678	-9.473	-6.156
Skat af egenkapitalbevægelser	-9.922	-6.678	-9.473	-6.156
Skat af årets resultat forklares således:				
Beregnet skat af årets resultat inkl. faktorforhøjelse	99.666	109.760	106.556	115.689
Skatteeffekt af:				
Ikke fradragsberettigede omk. og ikke skattepligtige indt.	-6.325	-5.508	-6.790	-5.627
Resultat af kapitalandele	-5.705	-4.912	0	0
Anlægsaktiver	839	266	-7.624	-6.578
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	2.028	0	1.944	0
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	165	1.820	165	1.816
Beregnet skat i alt	90.668	101.426	94.251	105.300
Effektiv skatteprocent	23,7%	23,4%	24,4%	24,1%
Udskudt skat				
Udskudt skat primo	-2.514	-4.139	8.703	-9.708
Årets forskydning i midlertidige forskelle	3.857	1.625	17.079	18.411
Udskudt skat ultimo	1.343	-2.514	25.782	8.703
Specifikation af udskudt skat:				
Anlægsaktiver	-3.041	-6.059	18.846	2.914
Forudbetalte omkostninger	13.651	12.417	18.581	17.375
Udlån og andre tilgodehavender	-9.267	-8.872	-11.645	-11.586
I alt	1.343	-2.514	25.782	8.703

Anvendt regnskabspraxis

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Sparekassen er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder, og er administrationsselskab i sambeskatningen. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	91.598	165.038	90.046	162.216
I alt	91.598	165.038	90.046	162.216
Anfordring	61.829	109.290	69.311	115.602
Til og med 3 måneder	29.769	55.748	19.954	45.132
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	444	415
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	337	1.067
I alt	91.598	165.038	90.046	162.216

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavende måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. Efterfølgende måles tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab.



11. Udlån og andre tilgodehavender

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.044.026	7.394.202	8.158.861	7.484.751
I alt	8.044.026	7.394.202	8.158.861	7.484.751
Anfordring	458.370	892.272	458.370	892.272
Til og med 3 måneder	570.466	410.959	591.562	427.956
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.355.727	1.496.383	2.384.304	1.516.122
Over 1 år og til og med 5 år	1.292.200	1.293.463	1.348.468	1.346.210
Over 5 år	3.367.263	3.301.125	3.376.157	3.302.191
I alt	8.044.026	7.394.202	8.158.861	7.484.751
Udlån, garantier og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fordelt på sektorer og brancher				
Offentlig myndighed	3%	4%	4%	4%
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1%	1%	3%	3%
Industri og råstofindvinding	2%	2%	3%	3%
Energiforsyning	0%	0%	0%	0%
Bygge og anlæg	5%	4%	6%	5%
Handel	5%	5%	6%	7%
Transport, hoteller og restauranter	2%	2%	3%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	10%	10%	2%	3%
Fast ejendom	12%	11%	12%	11%
Øvrige erhverv	4%	4%	6%	5%
Erhverv i alt	41%	39%	41%	39%
Private	56%	57%	55%	57%
I alt	100%	100%	100%	100%

Anvendt regnskabspraksis

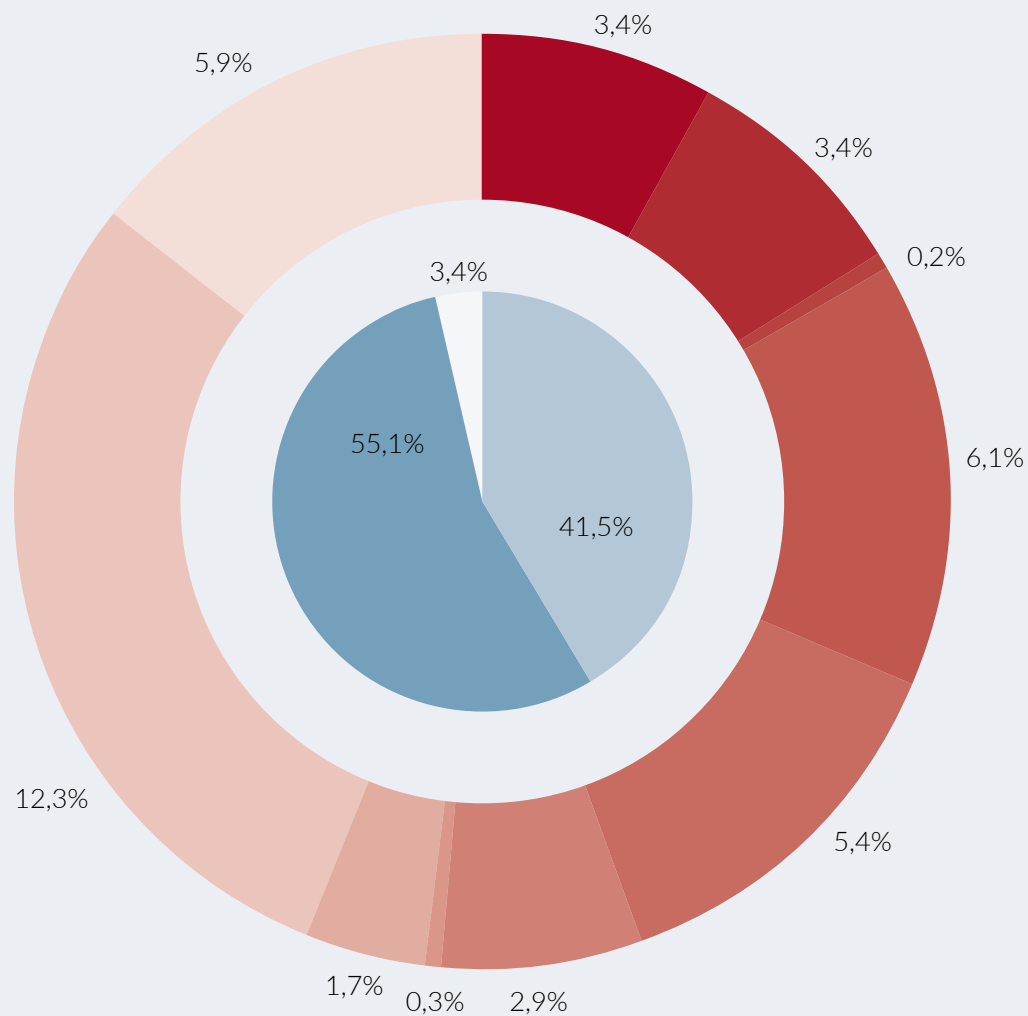
Udlån og andre tilgodehavender, herunder pantebrev, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af udlånet, og med fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der er knyttet til etableringen, og som indgår som en integreret del af den effektive rente. Udlån og andre tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, som beskrevet under Nedskrivninger for forventede kredittab, beskrevet under note 26 generel anvendt regnskabspraksis.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter.

Branchefordeling, udlån, erhverv

- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri
- Industri og råstofindvinding
- Energiforsyning
- Bygge og anlæg
- Handel
- Transport, hoteller og restauranter
- Information og kommunikation
- Finansiering og forsikring
- Fast ejendom
- Øvrige erhverv

- Private
- Erhverv
- Offentlige myndigheder



12. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Associerede virksomheder				
Kostpris primo	27.500	27.500	27.500	27.500
Kostpris ultimo	27.500	27.500	27.500	27.500
Op- og nedskrivninger primo	2.417	3.223	2.417	3.223
Årets resultat	908	544	908	544
Udbytte	-2.000	-1.350	-2.000	-1.350
Op- og nedskrivninger ultimo	1.325	2.417	1.325	2.417
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.825	29.917	28.825	29.917
Tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	321.226	321.226	0	0
Kostpris ultimo	321.226	321.226	0	0
Op- og nedskrivninger primo	-52.284	-50.127	0	0
Årets resultat	21.034	18.945	0	0
Udbytte	-18.790	-17.793	0	0
Andre kapitalbevægelser	-1.592	-3.309	0	0
Ned- og afskrivninger ultimo	-51.632	-52.284	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	269.594	268.942	0	0

13. Aktiver tilknyttet puljeordninger

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Placeret kontant	4.708	4.100	4.708	4.100
Investeringsforeningsandele	3.260.443	2.843.021	3.260.443	2.843.021
I alt	3.265.151	2.847.121	3.265.151	2.847.121

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes Sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede 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 en reserve at modregne i.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har Sparekassen en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer. Under kursreguleringer føres også en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i Sparekassens resultat. Sparekassen har således ikke nogen risiko.

14. Immaterielle anlægsaktiver

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Samlet kostpris primo	1.469	1.804	4.108	4.222
Tilgang	0	0	246	221
Afgang	0	-335	0	-335
Samlet kostpris ultimo	1.469	1.469	4.353	4.108
Ned- og afskrivninger primo	1.469	1.653	3.160	3.287
Årets ned- og afskrivninger	0	0	62	57
Tilbageførte ned- og afskrivninger	0	-184	0	-184
Ned- og afskrivninger ultimo	1.469	1.469	3.222	3.160
Regnskabsmæssig værdi i alt	0	0	1.131	948

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle aktiver består af øvrige immaterielle aktiver.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Immaterielle aktiver indregnes til kostpris. Erhvervet software afskrives lineært over tre år.



Betina Nielsen og Jonas Bennike Hansen,
privatrådgivere i Hørning

15. Grunde og bygninger

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Investeringsejendomme	18.229	25.229	67.403	74.453
Domicilejendomme	46.333	44.349	224.916	219.261
Domicilejendomme (leasing)	31.125	31.996	31.125	32.085
I alt	95.687	101.574	323.444	325.799
Specifikation til investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	25.229	30.729	74.453	79.953
Årets tilgang	0	0	29	0
Årets afgang	-7.000	-5.500	-7.000	-5.500
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0	-79	0
Dagsværdi i alt	18.229	25.229	67.403	74.453
Investeringsejendommene i koncernen består af 4 ejendomme beliggende på Fyn og i Østjylland. Investeringsejendommene er indregnet til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres med forventet tomgangsleje samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastkravet er fastsat i intervallet 6,75 – 10,5 % (2023: 6,75 - 10,5 %) og værdiændringen ved et forøget afkastkrav på 1,0 % er på -8,1 mio. kr. Værdiændringen ved en justering af lejen på +/- 10 % er 7,7 mio. kr.				
Specifikation til domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	44.349	14.281	219.261	195.779
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.282	33.914	5.449	33.998
Afgang i årets løb	0	-1.405	0	-1.405
Afskrivninger	-288	-599	-585	-824
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	308	198	308
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-390	-397	-6.835
Værdireguleringer indregnet i totalindkomstopgørelsen	990	-1.760	990	-1.760
Omvurderet værdi i alt	46.333	44.349	224.916	219.261
Domicilejendommene i koncernen består af 11 ejendomme beliggende på Fyn, i Østjylland, i Syddanmark og i København. Domicilejendommene er indregnet til omvurderet værdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastkravet er fastsat i intervallet 6,0 – 9,5 % (2023: 6,0 - 9,5 %) og værdiændringen ved et forøget afkastkrav på 1,0 % er på -27,6 mio. kr. Værdiændringen ved en justering af lejen på +/- 10 % er 21,8 mio. kr.				
Specifikation til domicilejendomme (leasing)				
Værdi primo	31.996	45.375	32.085	45.644
Til-/afgang i årets løb, revurdering	4.585	-14.190	4.585	-14.190
Tilgang i årets løb	1.462	7.723	1.462	7.723
Afskrivninger	-6.918	-6.912	-7.007	-7.092
Indregnet værdi i alt	31.125	31.996	31.125	32.085
Væsentligste forudsætninger ved indregning af leasede domicilejendomme				
Lånerente interval	3,90 - 4,84 %	4,72 - 4,84 %	3,90 - 4,84 %	4,72 - 4,84 %
Afskrivningsperiode	½ - 7 år	½ - 7 år	½ - 7 år	½ - 7 år

15. Grunde og bygninger, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Investerings ejendomme er ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, herunder ejendomme udlejet under operationelle leasingaftaler. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer".

Domicilejendomme er ejendomme, som Sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under anden totalindkomst. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver", medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb. Der afskrives ikke på grundværdien.

Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand.

Domicilejendomme (leasing). Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når Sparekassen 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 eksternt 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 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

fratrullet 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 som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i afdelingsnettet (domicilejendomme).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

» Ejendomme ½ - 7 år

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

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

16. Øvrige materielle aktiver

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Samlet kostpris primo	45.583	48.770	61.586	66.618
Tilgang	3.779	7.334	3.943	7.626
Afgang	-1.042	-10.521	-2.917	-12.658
Samlet kostpris ultimo	48.320	45.583	62.612	61.586
Ned- og afskrivninger primo	26.022	31.473	38.867	44.548
Årets afskrivninger	4.533	4.856	5.514	6.119
Tilbageførte ned- og afskrivninger	-578	-10.307	-2.403	-11.800
Ned- og afskrivninger ultimo	29.977	26.022	41.978	38.867
Regnskabsmæssig værdi i alt	18.343	19.561	20.634	22.719

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 2½ - 6 år.

Indretning af lejede lokaler afskrives lineært over den forventede resterende lejeperiode, dog maksimalt 20 år.

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

17. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Gæld til kreditinstitutter	188.258	143.032	214.330	169.120
I alt	188.258	143.032	214.330	169.120
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid				
Anfordring	188.258	131.032	188.258	131.032
Til og med 3 måneder	0	12.000	0	12.000
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	26.072	26.088
I alt	188.258	143.032	214.330	169.120

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

18. Indlån og anden gæld

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Anfordring	11.348.085	11.372.652	11.345.241	11.376.491
Med opsigelsesvarsel	2.520.242	1.703.793	2.556.337	1.742.334
Tidsindsud	65.615	59.240	65.615	59.240
Særlige indlånsformer	777.783	791.081	777.783	791.081
I alt	14.711.725	13.926.766	14.744.976	13.969.146
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetid				
Anfordring	11.348.088	11.372.652	11.345.244	11.376.491
Til og med 3 måneder	2.558.957	1.740.882	2.559.090	1.741.030
Over 3 måneder og til og med 1 år	39.201	35.952	47.531	43.881
Over 1 år og til og med 5 år	186.754	178.744	208.641	203.192
Over 5 år	578.725	598.536	584.470	604.552
I alt	14.711.725	13.926.766	14.744.976	13.969.146

19. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Fordelt på restløbetid				
Over 3 måneder og til og med 1 år	149.883	149.602	149.883	149.602
I alt	149.883	149.602	149.883	149.602

Anvendt regnskabspraksis

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Udstedte obligationer indregnes til kostpris svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare omkostninger, og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

20. Efterstillede kapitalindskud

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Samlede efterstillede kapitalindskud	0	89.970	0	89.970
Medregnes til kapitalgrundlag som ansvarlig kapital*	0	90.000	0	90.000
Årets renteudgifter og periodiserede optagelsesomkostninger	2.575	10.153	2.575	10.153

* Der er ikke krav om at amortiserede låneomkostninger fragår i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Anvendt regnskabspraksis

Efterstillede kapitalindskud måles ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte stiftelsesprovisioner m.v. Efter første indregning sker måling til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentemetode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes under renteudgifter over de efterstillede kapitalindskuds forventede løbetid.

21. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Finansgarantier	996.657	707.276	996.657	710.430
Tabsgarantier for realkreditudlån	337.371	1.200.011	337.371	1.200.011
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	56.843	79.136	56.843	79.136
Øvrige garantier	358.087	400.316	333.987	375.616
Garantier i alt	1.748.958	2.386.739	1.724.858	2.365.193
Huslejeforpligtelser	224	218	238	232
Leasingforpligtelser	2.700	3.300	2.700	3.300
Skandinavisk Data Center A/S*	290.970	250.925	290.970	250.925
Øvrige eventualforpligtelser**	31.622	3.816	31.705	3.898
Lånetilsagn	315.291	474.300	315.291	474.300
Andre eventualforpligtelser i alt	640.807	732.559	640.904	732.655
Eventualforpligtelser i alt	2.389.765	3.119.298	2.365.762	3.097.848

*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med SDC om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 2,5 års betalinger.

**Øvrige eventualforpligtelser vedrører i al væsentlighed forhøjelse af momstilsvaret for perioden 2015-2021 som modtaget fra Skattemyndigheden med tillæg af beregnede renter afledt af den momsmæssige fællesregistrering mellem Middelfart Sparekasse og Leasing Fyn Middelfart A/S. Sparekassen er ikke enig i Skattemyndighedens afgørelse (modtaget 8. januar 2025), og har bl.a. på baggrund af en juridisk udtalelse om forholdet vurderet det sandsynligt, at en ankesag kan resultere i Sparekassens favør. Afledt heraf er der regnskabsmæssigt ikke indregnet forpligtelse hertil.

Middelfart Sparekasse er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge skattelovgivningens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede enheder.

Middelfart Sparekasse indgår med Leasing Fyn Middelfart A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

Ved clearing af betalinger og værdipapirhandel med øvrige pengeinstitutter har Sparekassen indgået en sikkerhedsretsaftale med Danmarks Nationalbank. Den indebærer at Danmarks Nationalbank kan stille likviditet til rådighed for Sparekassens clearingsforpligtelser mod sikkerhed i en del af Sparekassens handelsbeholdning af obligationer. En eventuel udnyttelse af trækingsretten vil som udgangspunkt være inddækket ved udgangen af det pengepolitiske døgn. Der er ingen pantsætning af obligationer under sikkerhedsretsaf-talen ved regnskabsårets afslutning.

21. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når Sparekassen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på Sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Garantier og andre økonomiske forpligtelser, hvor der ikke er indtruffet sådanne begivenheder på balancedagen, noteoplyses som eventualforpligtelser.

22. Afledte finansielle instrumenter

TDKK	Sparekassen			
	2024	2024	2024	2024
	Nominal værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
Spotforretninger				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	1.841	-2	0	2
Rentekontrakter salg, spot				
Til og med 3 måneder	1.841	2	2	0
Rentekontrakter i alt		0	2	2
Aktiekontrakter køb				
Til og med 3 måneder	160	-5.235	0	5.235
Aktiekontrakter salg				
Til og med 3 måneder	157	5.307	5.307	0
Aktiekontrakter i alt		72	5.307	5.235
Spotforretninger i alt		72	5.309	5.237
Termiskontrakter				
Rentekontrakter, terminskøb				
Til og med 3 måneder	500.000	663	663	0
Termiskontrakter i alt		663	663	0
Swapforretninger				
Valutaswaps, køb*				
Til og med 3 måneder	33.391	4	29	25
Swapforretninger i alt		4	29	25
Afledte finansielle kontrakter i alt		739	6.001	5.262

*afdækker udlån i valuta på 33.346 t. kr.

22. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

TDDK	Sparekassen			
	2023	2023	2023	2023
	Nominal værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
Spotforretninger				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	551	0	0	0
Rentekontrakter salg, spot				
Til og med 3 måneder	551	0	0	0
Rentekontrakter i alt		0	0	0
Aktiekontrakter køb				
Til og med 3 måneder	179	340	340	0
Aktiekontrakter salg				
Til og med 3 måneder	176	-340	0	340
Aktiekontrakter i alt		0	340	340
Spotforretninger i alt		0	340	340
Termiskontrakter				
Rentekontrakter, terminskøb				
Til og med 3 måneder	511.594	2.696	2.696	0
Rentekontrakter, terminsalg				
Til og med 3 måneder	11.594	-422	0	422
Termiskontrakter i alt		2.274	2.696	422
Swapforretninger				
Valutaswaps, køb*				
Til og med 3 måneder	33.833	-49	0	49
Swapforretninger i alt		-49	0	49
Afledte finansielle kontrakter i alt		2.225	3.036	811

*afdækker udlån i valuta på 33.414 t. kr.

22. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

TDDK	Koncern			
	2024	2024	2024	2024
	Nominal værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
Spotforretninger				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	1.841	-2	0	2
Rentekontrakter salg, spot				
Til og med 3 måneder	1.841	2	2	0
Rentekontrakter i alt		0	2	2
Aktiekontrakter køb				
Til og med 3 måneder	160	-5.235	0	5.235
Aktiekontrakter salg				
Til og med 3 måneder	157	5.307	5.307	0
Aktiekontrakter i alt		72	5.307	5.235
Spotforretninger i alt		72	5.309	5.237
Termiskontrakter				
Rentekontrakter, terminskøb				
Til og med 3 måneder	500.000	663	663	0
Termiskontrakter i alt		663	663	0
Swapforretninger				
Rente- og valutaswaps, køb*				
Til og med 3 måneder	33.827	4	29	25
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.746	18	18	0
Over 1 år til og med 5 år	116.256	-1.839	0	1.839
Over 5 år	30.400	483	483	0
Swapforretninger i alt		-1.334	530	1.864
Afledte finansielle kontrakter i alt		-599	6.502	7.101

*afdækker udlån i valuta på 33.346 t. kr., samt renteafdækning fastforrentede udlån på 158.176 t. kr.

22. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

TDKK	Koncern			
	2023	2023	2023	2023
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
Spotforretninger				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	551	0	0	0
Rentekontrakter salg, spot				
Til og med 3 måneder	551	0	0	0
Rentekontrakter i alt		0	0	0
Aktiekontrakter køb				
Til og med 3 måneder	179	340	340	0
Aktiekontrakter salg				
Til og med 3 måneder	176	-340	0	340
Aktiekontrakter i alt		0	340	340
Spotforretninger i alt		0	340	340
Termiskontrakter				
Rentekontrakter, terminskøb				
Til og med 3 måneder	511.594	2.696	2.696	0
Rentekontrakter, terminsalg				
Til og med 3 måneder	11.594	-422	0	422
Termiskontrakter i alt		2.274	2.696	422
Swapforretninger				
Rente- og valutaswaps, køb*				
Til og med 3 måneder	99.031	-73	0	73
Over 5 år	5.916	777	777	0
Swapforretninger i alt		704	777	73
Afledte finansielle kontrakter i alt		2.978	3.813	835

*afdækker udlån i valuta på 33.414 t. kr., samt renteafdækning af fastforrentede udlån på 79.088 t. kr.

Afledte finansielle instrumenter anvendes primært til afdækning af Sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af Sparekassens valuta- og renterisici. Køb og salg af finansielle instrumenter med kunderne sker kun på afdækket basis. Afdækningerne kan ikke altid matches 100 %, hvorfor Sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskedent.

Værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrørende sikring af pengestrømme i datterselskab og associeret selskab indregnes i anden totalindkomst og udgår igen i takt med, at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre aktiver" henholdsvis "Andre passiver".

Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i rentebetaling på koncernens finansiering, behandles som pengestrømssikring og indregnes midlertidigt i anden totalindkomst. Værdireguleringerne overføres fra anden totalindkomst til resultatopgørelsen i takt med indregning af de sikrede rentebetaling. Værdiregulering af finansielle instrumenter, der effektivt sikrer mod udsving i dagsværdi på sparekassens udlån behandles som regnskabsmæssig sikring af dagsværdien og indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede udlån. For finansielle instrumenter anvendes handelsdagen som indregningstidspunkt.

Henrik Truelsen, Dansk Algeplast, blev kåret til Årets klimaiværksætter 2024.



23. Koncernoversigt

TDKK	Aktivitet	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2024	Resultat 2024
Navn og Hjemsted				
Tilknyttede virksomheder, der konsolideres:				
Trekantens Ejendomsselskab A/S,				
Middelfart Kommune	Ejendomsselskab	100 %	239.408	11.053
Leasing Fyn Middelfart A/S,				
Odense Kommune	Leasingselskab	100 %	29.029	9.580
Fælles kontrollerede virksomheder, der pro rata konsolideres:				
Leasing Fyn A/S*,				
Odense Kommune	Leasingselskab	33,33 %	162.699	17.763
Associerede virksomheder, der ikke konsolideres:				
Kulturøen A/S,				
Middelfart Kommune	Ejendomsselskab	50 %	57.650	1.816
Kulturøens Bycenter A/S**,				
Middelfart Kommune	Ejendomsselskab	50 %	37.889	824

* Indirekte ejet via Leasing Fyn Middelfart A/S (ejerandel 33,33 %)

** Indirekte ejet via Kulturøen A/S (ejerandel 100 %)

Transaktioner og aftaler med dattervirksomheder og associerede virksomheder er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Transaktionerne omfatter:

- Husleje 10.343 t. kr.
- Indtægter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 38.221 t. kr.
- Udgifter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 140 t. kr.
- Administrationsfee, 891 t. kr.

23. Koncernoversigt, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder

Koncernregnskabet omfatter Middelfart Sparekasse og de virksomheder, hvori Sparekassen direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse opnås, hvor Sparekassen har beføjelse til at styre den kontrollerede virksomheds økonomiske og driftsmæssige beslutninger med henblik på at opnå fordele fra dens aktiviteter.

Købte virksomheder medtages fra overtagelsestidspunktet. Solgte virksomheder medtages frem til overdragelsestidspunktet.

Hvis kostprisen inklusive transaktionsomkostninger overstiger dagsværdien af nettoaktiverne i den overtagne virksomhed, indregnes det resterende positive forskelsbeløb som goodwill. Hvor dagsværdi af nettoaktiverne overstiger kostpris (negativ goodwill), indregnes forskelsbeløbet som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

Associerede virksomheder

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Koncernen klassificerer sædvanligvis virksomheder som associerede, hvis Sparekassens direkte eller indirekte besidder stemmerettigheder på mellem 20 og 50 %.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og værdiansættes herefter til indre værdi med tillæg af erhvervet goodwill. Den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat indregnes i posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder".

Fælles kontrollerede virksomheder

Fælles kontrollerede virksomheder er virksomheder, i hvilke koncernen sammen med de øvrige deltagere har aftalebestemt fælles bestemmende indflydelse på virksomhedens erhvervsmæssige aktivitet.

Kapitalandele i fælleskontrollerede virksomheder indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og værdiansættes

herefter til indre værdi med tillæg af erhvervet goodwill og præsenteres som en del af posten "Kapitalandele i associerede virksomheder". Den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat indregnes i posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder".

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammenlægning af moderselskabets og tilknyttede virksomheders regnskabsposter med ensartet indhold. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægts- og udgiftsposter, interne aktiebesiddelser, mellemværender samt garantier. Fælles kontrollerede virksomheder indgår i konsolideringen med en andel svarende til koncernens ejerandel i de pågældende virksomheder (pro rata konsolidering).

Koncerninterne transaktioner

Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

24. Kapitalopgørelse

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2024	2023	2024	2023
Garantkapital	1.390.100	1.206.327	1.390.100	1.206.327
Overført resultat	1.548.270	1.304.626	1.546.945	1.300.982
Nettoposkrivning efter indre værdis metode	0	0	1.325	3.644
Opskrivningshenlæggelser m.v.	2.220	1.230	2.220	1.230
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-872	653	-872	653
Renter garantkapital	58.920	38.205	58.920	38.205
Egentlig kernekapital før fradrag	2.998.638	2.551.041	2.998.638	2.551.041
Hensættelse til garantrenter	-43.601	-28.577	-43.601	-28.577
Immaterielle aktiver	0	0	-1.131	-948
Finansielle kapitalandele	-59.128	-110.725	-59.241	-113.091
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	872	-653	872	-653
Forskel mellem dagsværdi og forsigtig opgjort værdi	-4.423	-4.007	-4.423	-4.017
Ramme til indfrielse og opsagt garantkapital	0	-903	0	-903
NPE fradrag	-22.089	-11.352	-22.089	-11.352
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	2.870.269	2.394.824	2.869.025	2.391.500
Supplerende kapital	0	90.000	0	90.000
Kapitalgrundlag	2.870.269	2.484.824	2.869.025	2.481.500
NEP-kapital	150.000	150.000	150.000	150.000
NEP-kapitalgrundlag	3.020.269	2.634.824	3.019.025	2.631.500
Kreditrisiko	6.890.762	6.404.505	6.709.357	6.211.730
Markedsrisiko	588.561	732.671	589.750	737.101
Operationel risiko	1.590.134	1.357.118	1.683.978	1.442.459
Samlet risikoeksponering	9.069.457	8.494.294	8.983.085	8.391.290
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	725.557	679.544	718.647	671.303
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	31,6	28,2	31,9	28,5
Kapitalprocent	31,6	29,3	31,9	29,6
NEP-kapitalprocent	33,3	31,0	33,6	31,4





Investeringsrådgiver Lars Varneskov

25. Risikostyring

Middelfart Sparekasse er eksponeret mod forskellige risici og anvender risikostyring som en del af de strategiske beslutninger og den daglige drift.

Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse fastsætter koncernens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som Sparekassen beskæftiger sig med. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer og reviderer løbende risikopolitikken, så den er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Den administrerende direktør fastsætter dernæst rammerne for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de daglige forretninger. Dette sker via forretningsgange og instrukser. Der er etableret funktionsadskillelse mellem de afdelinger, der indgår i forretninger med kunderne og dermed påfører koncernen risici, og de afdelinger, der overvåger disse risici. Herudover udvikles Sparekassens risikofunktion og risikostyring løbende, så Middelfart Sparekasse også i fremtiden er rustet til de udfordringer, den finansielle sektor stilles overfor. Målet med de af bestyrelsen fastsatte politikker er, at Sparekassen med en stærk styring af de påtagne risici opnår en indtjening og egenkapital, der sikrer den daglige drift som selvstændigt pengeinstitut. Middelfart Sparekasse offentliggør udover Årsrapport 2024 en omfattende risikoredegørelse⁹ (ej revideret) hvori de forskellige risici og risikopolitikker beskrives mere indgående.

Typer af risici

Den finansielle risikostyring i Sparekassen omfatter kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. For en beskrivelse af ovennævnte risici henvises til de følgende afsnit.

Kreditrisiko

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af debtors eller modparters misligholdelse af betalingsforpligtelser indgået med Sparekassen. Kreditrisikoen styres efter Sparekassens kreditpolitik, som er fastlagt af bestyrelsen. Politikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, Sparekassen ønsker at påtage sig samt principper for håndtering og styring af kreditrisici.

For at sikre god risikomæssig diversificering har Sparekassen en række interne målsætninger om eksponeringer mod enkelte kunder og brancher. Sparekassen ønsker ikke nye eksponeringer, som er større end 8 % af Sparekassens kapitalgrundlag. Samtidig må ingen brancher udgøre mere end 15 % af de samlede udlån og garantier. Politikken tilpasses løbende udviklingen på forretningsområderne, så det sikres, at Sparekassen ikke påtager

sig uønskede risici. Styringen af kreditrisici foretages såvel på porteføljeniveau som på enkelt-kundeniveau i forbindelse med bevilling og løbende med særlig fokus på de eksponeringer, der vurderes at være risikofyldte. Som grundlag for enhver kreditvurdering indsamles økonomi- og regnskabsoplysninger, budgetter, rådighedsbeløb, tilbudte sikkerheder, tidligere kreditbevillinger m.v.

Den daglige kreditstyring foretages af kunderådgiverne i samarbejde med afdelingsdirektørerne, mens den overordnede kreditstyring foretages af kreditafdelingen. Den overordnede kreditstyring omfatter blandt andet overvågning af, at kreditpolitik og bevillingsbeføjelser overholdes samt identifikation af og opfølgning på svage og nødlidende eksponeringer. Alle etablerede eksponeringer på mere end 25 mio. kr. skal som udgangspunkt bevilges af bestyrelsen.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

Sparekassen klassificerer kunderne i 9 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervs kunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og evnen til at generere pengestrømme. På baggrund af risikovurderingen gives en kundevurdering svarende til Finanstilsynets bonitetskategorier.



Kreditrisikoen styres efter Sparekassens kreditpolitik, som er fastlagt af bestyrelsen. Politikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, Sparekassen ønsker at påtage sig.

Tabel 1. Sparekassens interne risikoklassifikation

Koncernen		
Sparekassens risikoklassifikation	Definitioner	Finanstilsynets bonitetskategori
7	Egne selskaber	3
6	Pengeinstitutter	3
3	Utvivlsomt gode kunder	3
2a	Normal bonitet	2a
2b	Normal bonitet med visse svaghedstegn	2b
2c	Væsentlige svaghedstegn uden OIK	2c
1u	OIK uden nedskrivningsbehov	1
1m	OIK med nedskrivningsbehov	1
1t	Kunder, hvor der er bogført tab	1

Tabel 2. Krediteksponeringer fordelt på Sparekassens interne risikoklasser

Koncernen 2024					
TDKK	Udlån, Garantier og Uudnyttede kreditrammer			I alt	Finanstilsynets bonitetskategori
Risikoklassifikation	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
1t	0	0	1.492	1.492	1
1m	0	0	516.396	516.396	1
1u	0	123.113	0	123.113	1
2c	41.086	684.178	0	735.225	2c
2b	3.925.316	703.401	0	4.618.756	2b
2a	6.490.054	889.146	0	7.379.200	2a
3	470.551	0	0	470.551	3
7	19.842	0	0	19.842	3
I alt	10.946.849	2.399.838	517.888	13.864.575	

Tabel 2 og 3 viser krediteksponeringer opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Sparekassen fordeler krediteksponeringer på brancher, hvor udviklingen inden for den enkelte branche overvåges.

Koncernen 2023					
TDKK	Udlån, Garantier og Uudnyttede kreditrammer			I alt	Finanstilsynets bonitetskategori
Risikoklassifikation	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
1t	0	0	2.581	2.581	1
1m	0	0	472.314	472.314	1
1u	0	123.852	0	123.852	1
2c	545.130	192.328	0	737.458	2c
2b	4.043.561	665.499	0	4.709.060	2b
2a	6.242.203	776.642	0	7.018.845	2a
3	566.611	0	0	566.611	3
7	31.721	0	0	31.721	3
I alt	11.429.226	1.758.321	474.895	13.662.442	

Tabel 3. Krediteksponeringer fordelt på brancher

Koncernen 2024				
TDKK	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Branche				
Offentlige myndigheder	333.685	452	0	334.137
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	342.820	77.576	15.951	436.347
Industri og råstofindvinding	326.986	70.786	51.111	448.883
Energiforsyning	32.473	6.302	0	38.775
Bygge og anlæg	508.387	305.567	60.832	874.786
Handel	608.751	255.008	58.339	922.098
Transport, hoteller og restauranter	292.086	91.003	7.823	390.912
Information og kommunikation	32.230	7.046	19.363	58.639
Finansiering og forsikring	344.683	61.102	30.749	436.534
Fast ejendom	1.092.889	308.819	30.616	1.432.324
Øvrige erhverv	608.230	193.239	51.206	852.675
Erhverv i alt	4.189.535	1.376.448	325.990	5.891.973
Private	6.423.629	1.022.938	191.898	7.638.465
I alt	10.946.849	2.399.838	517.888	13.864.575

Koncernen 2023				
TDKK	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Branche				
Offentlige myndigheder	390.052	0	0	390.052
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	382.144	41.634	14.262	438.040
Industri og råstofindvinding	346.626	78.920	5.678	431.224
Energiforsyning	29.066	7.771	1.257	38.094
Bygge og anlæg	653.039	82.981	61.036	797.056
Handel	640.978	208.128	59.459	908.565
Transport, hoteller og restauranter	230.091	68.320	14.164	312.575
Information og kommunikation	32.591	30.795	3.369	66.755
Finansiering og forsikring	405.295	40.033	8.714	454.042
Fast ejendom	977.433	367.525	25.352	1.370.310
Øvrige erhverv	665.983	131.703	36.532	834.218
Erhverv i alt	4.363.246	1.057.810	229.823	5.650.879
Private	6.675.928	700.511	245.072	7.621.511
I alt	11.429.226	1.758.321	474.895	13.662.442



Privatkundecheff Mette Bech Glasdam, Odense

Koncernens maksimale krediteksponering fordelt på eksponeringstyper er angivet i tabel 4.

Stigningen i krediteksponeringer i 2024 på 674,5 mio. kr. (stigning på 2,9 %) er primært udtryk for stigning i udlån og uudnyttede kreditter. Udlån er steget med 661,9 mio. kr. og samtidig ses en stigning i uudnyttede kreditter og lånetilsagn på 181,5 mio. kr. Garantierne er faldet med 641,3 mio. kr. primært som følge af udfasning af tabsgarantier med Totalkredit A/S. Tilgodehavende i Nationalbanken er steget med 239,7 mio. kr. som afledt effekt af stigningen i handelsbeholdningen på 392,7 mio. kr.

Udviklingen i Sparekassens branchefordeling på udlån og garantier

Fordelingen af koncernens udlån og garantier på brancher fremgår af tabel 5.

Ledelsen vurderer, at der er en tilfredsstillende spredning i porteføljen. Koncernen er størst eksponeret mod branchen "Fast ejendom", som udgør 12,0 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2024 (2023: 11,3 %).

Det vurderes, at branchen "Fast ejendom" er den mest risikofyldte branche for koncernen, andelen taget i betragtning. Når der sammenholdes med sikkerhedsværdien for branchen "Fast ejendom", ligger der sikkerhedsværdier svarende til 84,0 % i 2024 mod 96,0 % i 2023. Sparekassens målsætning om en maksimal eksponering på 15 % mod enkeltbrancher og grænsen for ejendoms eksponering i Finanstilsynets Tilsynsdiamant på 25 % er begge overholdt.

Koncernen har de næststørste eksponeringer mod brancherne "Øvrige erhverv" på 5,9 % (2023: 5,8 %) og "Handel" på 5,6 % (2023: 5,7 %) af koncernens samlede udlån og garantier. Øvrige erhverv er en sammenblanding af mange forskellige brancher, herunder f.eks. liberale erhverv og skoler m.fl.

Tabel 4. Den maksimale krediteksponering

Koncernen		
TDKK (for balanceførte poster)	2024	2023
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	5.562.003	5.322.273
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.389.511	7.727.566
Handelsbeholdning	3.996.722	3.604.003
Kapitalandele i associerede virksomheder	28.825	29.917
Ikke-balanceførte poster		
Garantier	1.740.445	2.381.735
Uudnyttede kreditter	3.734.619	3.547.399
Lånetilsagn	315.291	474.300
I alt	23.767.416	23.087.193

Tabel 5. Branchefordeling udlån og garantier

Koncernen								
TDKK	2024				2023			
	Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger		Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger	
	%		%	%	%	%	%	
Offentlige myndigheder	3,3	333.771	0,5	1.311	3,9	389.678	0,2	497
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,4	340.615	4,2	10.337	3,3	332.474	4,1	10.757
Industri og råstofindvinding	3,4	341.627	5,0	12.340	3,2	320.317	1,9	4.952
Energiforsyning	0,2	20.711	0,0	65	0,2	23.524	0,2	502
Bygge og anlæg	6,1	620.485	9,0	22.200	5,1	520.377	6,8	17.757
Handel	5,6	566.911	14,5	35.645	5,7	580.590	13,9	35.967
Transport, hoteller og restauranter	2,8	288.093	2,0	4.975	2,3	227.957	2,2	5.632
Information og kommunikation	0,4	41.244	5,8	14.396	0,4	42.543	1,2	3.190
Finansiering og forsikring	2,7	266.910	7,4	18.171	2,8	280.399	3,6	9.356
Fast ejendom	12,0	1.220.446	7,6	18.682	11,3	1.144.671	10,1	26.303
Øvrige erhverv	5,9	602.227	10,4	25.316	5,8	580.870	10,7	27.564
Erhverv i alt	42,5	4.309.269	65,9	162.127	40,1	4.053.722	54,7	141.980
Private	54,2	5.486.916	33,6	82.799	56,0	5.665.901	45,1	116.880
I alt	100,0	10.129.956	100,0	246.237	100,0	10.109.301	100,0	259.357

Modtagne sikkerheder

Sparekassen søger at reducere risikoen på eksponeringer ved at få sikkerheder i form af pant i debitorernes aktiver. Sikkerhedsværdierne opgøres som aktivets dagsværdi fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation og herudover fratrækkes et haircut på min. 10 % afhængig af aktivtype. Der er ved opgørelsen af sikkerhedsværdierne set bort fra overskydende sikkerheder. De modtagne sikkerheder overvåges af rådgiver samt kreditafdelingen, der løbende vurderer og forholder sig kritisk til sikkerhedens værdi. Øges risikoen på en debitor, intensiveres overvågningen af de stillede sikkerheder.

Tabel 6 og 7 viser de modtagne sikkerheders værdi fordelt på henholdsvis sikkerhedstyper og brancher. Koncernens sikkerheder består i høj grad af pant i fast ejendom der med en sikkerhedsværdi på 6.861,9 mio. kr. (2023: 6.691,6 mio. kr.) udgør 74,9 % af de samlede sikkerheder (2023: 76,4 %).

De samlede udlån til private og erhverv er dækket af sikkerheder svarende til 87,4 % af udlån og garantier i 2024, hvilket ligger på niveau med 2023, hvor sikkerhederne dækkede 86,7 %.

Tabel 6. Sikkerhedsværdi pr. sikkerhedstype

Koncernen				
TDKK	2024		2023	
	TDKK	%	TDKK	%
Sikkerhedstype				
Pant i fast ejendom	6.861.857	74,9%	6.691.616	76,4
Virksomhedspant Skadesløsbrev	928.545	10,1%	830.009	9,5
Pant i køretøj	246.606	2,7%	231.538	2,6
Øvrige aktiver	1.118.609	12,3%	1.010.063	11,5
I alt	9.155.618	100,0%	8.763.226	100,0

Tabel 7. Sikkerhedsværdi pr. branche

Koncernen				
TDKK	2024		2023	
	TDKK	%	TDKK	%
Branche				
Offentlige myndigheder	4.839	0,1	4.531	0,1
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	347.857	3,8	358.953	4,1
Industri og råstofindvinding	333.352	3,6	236.660	2,7
Energiforsyning	12.727	0,1	3.321	0,0
Bygge og anlæg	592.250	6,5	511.618	5,8
Handel	639.460	7,0	671.169	7,7
Transport, hoteller og restauranter	348.052	3,8	198.712	2,3
Information og kommunikation	30.015	0,3	36.722	0,4
Finansiering og forsikring	183.087	2,0	173.717	2,0
Fast ejendom	1.024.545	11,2	1.098.360	12,5
Øvrige erhverv	488.032	5,3	450.745	5,1
Erhverv i alt	3.999.377	43,6	3.739.977	42,6
Private	5.151.402	56,3	5.018.718	57,3
I alt	9.155.618	100,0	8.763.226	100,0

Nedskrivninger

I forbindelse med vurdering af behov for nedskrivninger gennemgås alle engagementer over 2 % af kapitalgrundlaget samt alle øvrige engagementer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse (OIK). I tillæg hertil foretages der stikprøver af de resterende engagementer ud fra en risikobaseret tilgang. En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, hvis f.eks. den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- » Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- » Sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- » Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion
- » Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning. 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.

Nedskrivningsmodellen er baseret på forventede tab ("expected loss"-model) og indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet fortsat med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Årets driftspåvirkning fra nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer er i 2024 for Koncernen 2.944 t. kr. (2023: 11.702 t. kr.), hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på 0,0 % (2023: 0,1 %) af de samlede udlån og garantier.

Kundevurderinger

Alle udlåns- og garantikunder i Sparekassen vurderes periodisk individuelt og tildeles en kundevurdering fra 1 til 3 ud fra følgende kriterier:

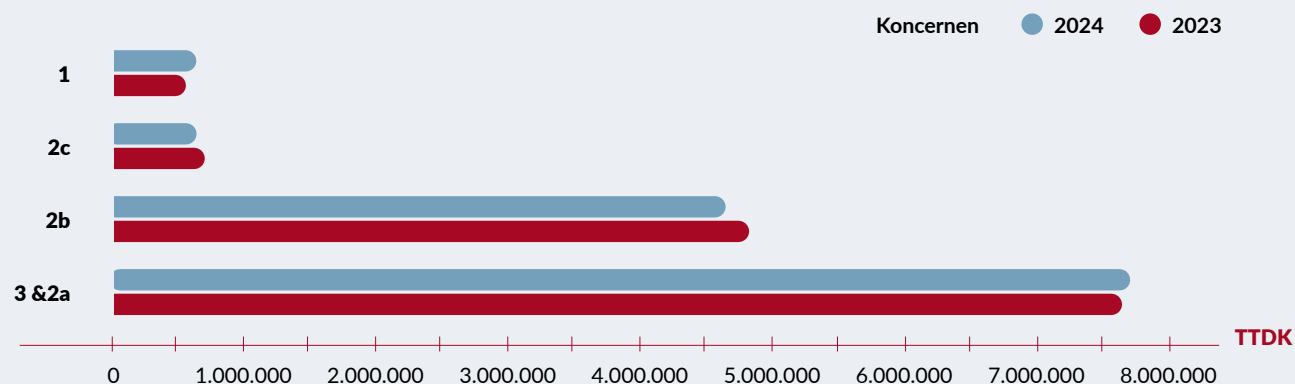
- » Kundevurdering 3 gives til kunder med utvivlsom god bonitet. Ved disse kunder er det usandsynligt, at Sparekassen vil få tab på udlån
- » Kundevurdering 2a gives til kunder med normal bonitet. Det vil sige, at der er lav sandsynlighed for, at kunderne ikke kan klare deres forpligtelser

- » Kundevurdering 2b gives til kunder, som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som på den anden side ikke har væsentlige svaghedstegn
- » Kundevurdering 2c gives til kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)
- » Kundevurdering 1 gives til kunder med OIK.

I figur 1 nedenfor ses udlån og garantier (før nedskrivninger og hensættelser) fordelt på kundevurderinger. Den overordnede fordeling mellem kundekategorierne er tilfredsstillende. Andelen af kunder med væsentlige svaghedstegn og OIK ligger på niveau med sidste år med 9,9 % ultimo 2024 mod 9,8 % ultimo 2023. OIK-kunder er tilsvarende på samme niveau som tidligere år.

I henhold til kreditpolitikken skal alle nye kunder i koncernen som minimum opfylde kriterierne for at være 2b-kunde.

Figur 1. Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser fordelt på kundevurderinger



Markedsrisiko

Markedsrisikoområdet dækker risici, som hidrører fra disponeringer inden for værdipapirbeholdning, valuta samt afledte finansielle instrumenter. Middelfart Sparekasses grundlæggende politik er at sikre, at Sparekassens markedsrisici til enhver tid er passende forsigtige, og at de af bestyrelsen fastsatte mål og politikker med hensyn til markedsrisiko overholdes.

Sparekassen har for risikotyperne rente-, valuta- og aktierisiko fastsat konkrete rammer, som løbende tilpasses det aktuelle marked- og risikobillede. Disponeringen heraf sker ud fra et mål om at have lav risiko i egenbeholdningen og inden for denne ramme at optimere afkastet i forhold til risikoen. Bestyrelsen fastsætter de interne retningslinjer og bemyndigelser for de daglige dispositioner på markedsrisikoområdet. Sparekassen overvåger markedsrisiko løbende, og direktionen modtager ugentligt rapportering om udvalgte områder, ligesom bestyrelsen ved hvert bestyrelsesmøde modtager rapportering om udviklingen i markedsrisici.

Renterisiko

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Renterisikoen fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån og funding. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici.

Hverken den samlede renterisiko eller handelsbeholdningens renterisiko må ved en ændring i den effektive rente på 1 procentpoint overstige henholdsvis 2,5 % og 2,0 % af kernekapitalen.

Den samlede renterisiko udgør 0,8 % af kernekapitalen pr. 31. december 2024 (2023: 1,4%).

Aktierisiko

Aktierisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne. I tabel 8 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2024 og ultimo 2023 opdelt i børsnoterede og unoterede aktier. Beholdningen af børsnoterede aktier må ikke overstige 2,0 % af kernekapitalen, mens unoterede aktier ikke må overstige 35 % af kernekapitalen. Ingen af ovennævnte grænser har været overskredet i 2024.

Tabel 8. Aktiebeholdningens fordeling

TDKK	Koncernen			
	2024		2023	
	TDKK	%	TDKK	%
Børsnoterede	12.530	3%	9.282	2%
Unoterede	415.058	97%	408.359	98%
Aktier i alt	427.588	100%	417.641	100%

I tabel 9 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2024 og ultimo 2023 fordelt efter dagsværdihierarkiet.

Tabel 9. Aktiebeholdningens fordeling efter dagsværdihierarkiet

TDKK	Koncernen			
	2024		2023	
	TDKK	%	TDKK	%
Noterede priser (niveau 1)	12.530	3%	9.282	2%
Observerbare priser (niveau 2)	413.540	97%	406.272	97%
Ikke observerbare priser (niveau 3)	1.518	0%	2.087	1%
Aktier i alt	427.588	100%	417.641	100%

Aktier i niveau 2 og 3 er primært unoterede aktier i sektorejede selskaber. Aktierne værdiansættes efter følgende principper:

Niveau 1: Noterede priser fra anerkendt børs.

Niveau 2: Aktionæroverenskomster samt gennemførte handler i forbindelse med omfordeling af aktier i selskaberne. Aktierne er værdiansat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser.

Niveau 3: Ikke observerbare input, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber.

Valutarisiko

Valutarisikoen (valutaindikator 1) opgøres som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende og valutaer, hvor Sparekassen har en netto gæld. Valutaindikator 1 må ikke overstige 2 % af kernekapitalen.

Herudover må valutaindikator 2 ikke overstige 0,12 % af kernekapitalen. Valutaindikator 2 er et udtryk for, at hvis Sparekassen ikke ændrer valutapositionerne i de følgende 10 døgn, så er der 1 % sandsynlighed for, at Sparekassen får et tab større end indikatorens værdi.

Ingen af ovennævnte grænser er overskredet i 2024. Finansielle derivater anvendes i et vist omfang til afdækning af valutarisici. Valutaindikatorerne er specificeret i tabel 10 og 11 nedenfor.

Tabel 10. Oversigt valutaindikatorer

Koncernen		
TDKK	2024	2023
Valutaindikator 1	25.824	8.657
Valutaindikator 2	28	54

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet. Målet med likviditetsstyringen er, at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Pr. 1. oktober 2015 blev der indført et nyt likviditetsnøgletal "Liquidity Coverage Ratio" (LCR), som beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding.

Det lovgivningsmæssige LCR-krav blev pr. 1. januar 2018 fuldt indfasat, og der er således krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 % i 2024.

Tabel 11. Valutaindikator 1 fordelt på valutaer

Koncernen		
TDKK	2024	2023
Valuta		
CHF	-108	-252
EUR	-24.833	-370
GBP	-301	586
NOK	-93	-431
TRY	6.109	6.686
USD	-193	1.348
Øvrige	-277	-76
Valutarisici består af:		
Aktiver i fremmed valuta i alt	25.824	1.165
Passiver i fremmed valuta i alt	6.128	8.657
Valutarisici i alt	31.952	9.822
Valutaindikator 1 (valutaposition)	25.824	8.657

Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 70 procentpoint i forhold til lovens krav, og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning.

LCR-nøgletallet udgør 580,8 % ultimo 2024 mod 681,4 % ultimo 2023. De likvide aktiver i henhold til LCR-nøgletallet fordeler sig pr. 31. december 2024 og 2023 som vist i tabel 12.

NSFR defineres som forholdet mellem instituttets tilgængelige stabile finansiering og dets behov for stabil finansiering over en tidshorizont på et år. Kravet opgøres som en procentdel, hvor det bindende krav er fastsat til mindst 100 %, som er et udtryk for, at instituttet er i besiddelse af tilstrækkelig stabil finansiering til at kunne opfylde sine finansieringsforpligtelser over en tidshorizont på et år.

Tabel 12. Likvide aktiver fordelt på kvalitetsklasser

Koncernen			
TDKK	2024	2023	
Level 1	Indestående i Nationalbanken m.v.	5.473.037	5.139.947
	Realkreditobligationer af ekstrem høj kvalitet	3.275.499	2.910.146
		8.748.536	8.050.093
Level 2	Realkreditobligationer af høj kvalitet	33.770	25.089
	Aktier af høj kvalitet	0	0
	33.770	25.089	
I alt	8.782.306	8.075.182	

Sparekassens interne risikogrænse på NSFR er 150 %, og har siden indførelsen af NSFR pr. 28. juni 2021 været overholdt. NSFR udgør 200,0 % på koncernniveau ultimo 2024 mod 203,3 % ultimo 2023.

Likviditetsbehovet planlægges både på kort og lang sigt, så likviditetsberedskabet til enhver tid er sikret. Sparekassens likviditet fremskaffes primært hos Sparekassens kunder gennem indlånsprodukter. Yderligere behov for likviditet vil blive dækket via lån hos andre pengeinstitutter eller i Danmarks Nationalbank. Hvis der skulle blive behov for det anvendes Pengemarkedet til daglige udsving i likviditeten. Overskudslikviditeten er hovedsageligt placeret i likvide aktiver af høj kvalitet, så de til enhver tid gældende krav til LCR- og NSFR-overdækningen kan overholdes se Risikoredegørelsen (ej revideret)¹⁰.

Operationel risiko

Sparekassen definerer operationel risiko som risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Sparekassen har udarbejdet politikker, skriftlige forretningsgange og procedurer, der minimerer de risici, som kan påvirke Sparekassen. I Sparekassen sker der løbende registrering og rapportering af tab og begivenheder, som vurderes at kunne medføre operationelle risici. Med baggrund i ovennævnte foretages en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af fremtidige operationelle risici.

De operationelle risici indgår desuden i fastsættelsen af Sparekassens kapitalprocent efter den såkaldte basisindikator metode, hvor der med baggrund i de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, der tillægges de risikovægtede eksponeringer til dækning af Sparekassens operationelle risici.

Kapitalrisiko

Foruden ovennævnte risici har Middelfart Sparekasse også risici forbundet med den fremtidige kapitalfremskaffelse og dermed den fremtidige kapitaldækning. Sparekassens kapital består af Sparekassens garantkapital, overførte resultater samt efterstillet kapitalindskud. Tilsammen udgør denne kapital Sparekassens kapitalgrundlag, der til enhver tid skal dække den andel af de risikovægtede poster, som Sparekassens individuelle solvensbehov og lovgivningen foreskriver.

Sparekassens fremtidige eksistensgrundlag baserer sig på Sparekassens evne til at overholde det individuelle kapitalkrav, hvorfor risikostyring på kapitalområdet er særdeles relevant.

Risikostyringen foregår via fremskrivning og simulering af udlån, indlån, risikovægtede poster, kapitaltilbagebetalingsstrategier, resultat samt solvensbehov. Samtidig indgår fremtidige lovkrav på kapitalområdet, så Sparekassen til enhver tid overholder disse. Således sikres det, at Sparekassen under nuværende og fremtidig strategi overholder bestyrelsens og forretningsmodellens krav til kapitaloverdækning samtidig med, at fremtidige omkostninger til kapital holdes på et minimum. Sparekassens interne overdækningskrav opgøres som 8 procentpoint over kapitalkravet opgjort eksklusiv den kontracykliske buffer.

Koncernens kapitalgrundlag består udelukkende af kernekapital efter fradrag på 2.869 mio. kr.

I december 2024 modtog Sparekassen en ny opgørelse af NEP-tillægget, hvor tillægget er opgjort til 4,6 %. Sparekassen ønsker at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen, hvilket også fremgår af kapitalplanen.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 33,6 ultimo 2024 mod 31,4 ultimo 2023.



¹⁰ https://midspaar.dk/wp-content/uploads/2025/03/Soejle_III_risikooplysninger2024_RIS.pdf



26. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Visse dele af anvendt regnskabspraksis er anført i de respektive noter som den anvendte regnskabspraksis relaterer sig til.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme via totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og koncernen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Koncernen anvender ikke reglerne for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdi er det beløb, som et aktiv kan omsættes til eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Ved opgørelse af dagsværdi m.v. på aktier og obligationer anvendes værdiansættelses kategorier i overensstemmelse med principperne i IFRS13-hierarkiet, som består af følgende tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammenhæng, herunder børsnoterede aktier og obligationer.

Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdato.

Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdato.

Unoterede aktier i selskaber, som Sparekassen ejer i fællesskab med en række andre kreditinstitutter (sektoraktier), indregnes til dagsværdi. Ved fastsættelse af denne dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler, f.eks. i forbindelse med omfordeling mellem aktionærerne (niveau 2). Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien skønsmæssigt på grundlag af oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra en kvalificeret ekstern part (niveau 3).

Øvrige unoterede værdipapirer måles så vidt muligt til dagsværdi efter tilsvarende principper.

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.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er som følger:

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

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttede kreditter, lånetilsagn og garantier er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig.

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med kreditfremmede udlån m.v., hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer. Der er væsentlige skøn forbundet med stadieinddeling af udlån m.v. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12-måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegnedes nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skønnet tillæg.

En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme eller sikkerheder medfører ligeledes en ændring i værdiansættelsen af udlån m.v. Det kan derfor være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

For hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditter samt lånetilsagn, er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv, og om der skal betales på den afgivne garanti.

Værdien af ejendomsfanter fastsættes ud fra en konkret vurdering af afkastkravet til den enkelte ejendom fratrukket en forsigtighedsreservation til omkostninger og usikkerhed. Der er store geografiske forskelle på afkastkravene, hvorfor prissætningerne løbende afstemmes med det professionelle marked.

Det udelukker dog ikke at der fremadrettet kan blive behov for yderligere nedskrivninger, bl.a. på Sparekassens engagementer indenfor ejendomme, herunder pantebreve.

Den porteføljemæssige modelberegning der foretages, sker i et setup, der udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral. Modellen tager udgangspunkt i Sparekassens inddeling af kunderne i forskellige rating klasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser.

Der er forbundet en vis grad af usikkerhed, og skøn i forbindelse med fastsættelse af PD (sandsynlighed for misligholdelse), samt LGD (tab ved misligholdelse), der er væsentlige parametre i modelberegningen.

Beregningen suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Beregningen danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation, samt afdækning af model usikkerhed har Sparekassen foretaget ledelsesmæssigt skønnet tillæg. Tillægget er fordelt på følgende brancher: Handel (14.622 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (6.972 t. kr.), Bygge og anlæg (5.022 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.532 t. kr.), Industri (1.322 t. kr.), Landbrug (1.262 t. kr.), Information og kommunikation (723 t. kr.), øvrige erhverv (1.823 t. kr.) og private (222 t. kr.)

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked, er forbundet med væsentlige skøn. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata eller anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening

og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og ejeraftaler m.v.

Dagsværdi af investerings- og domicilejendomme er forbundet med væsentlige skøn. Ejendomme værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De fremtidige pengestrømme er baseret på Sparekassens estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske område fremgår. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommenes særlige forhold indhentet en vurdering fra en professionel, uafhængig part.

Virksomhedssammenslutninger

Ved overtagelser af sparekasser er Sammenlægningsmetoden efter tilladelse fra Finanstilsynet anvendt. Efter Sammenlægningsmetoden aflægges regnskabet, som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Forskellen mellem det beløb, der vederlægges, og den regnskabsmæssige indre værdi i den overtagne virksomhed hhv. tillægges/fratrækkes i de frie reserver.

Resultatopgørelsen

Udbytter

Udbytter fra investeringer indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab. Dette gælder dog ikke for kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som måles efter indre værdis metode, idet der henvises til praksisbeskrivelsen for disse kapitalandele. Afkast af Sparekassens fondsbeholdning indregnes under hhv. renter, udbytte af kapitalandele og kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder primært huslejeindtægter og eventuelle fortjenester ved afhændelse af materielle aktiver.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter eventuelle poster af sekundær karakter i forhold til bankaktiviteterne, herunder tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Balancen

Generelt om klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages 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 Sparekassens 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 har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i handelsbeholdningen.

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 finansielle 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 Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC og Sparekassens 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 førstegangsindregning 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

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredit-tab. Sparekassen 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
- » sparekassen vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Sparekassen eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredit-tab, 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.

Definition af 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 vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- » Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af mang-

lende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.

- » Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debitors 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 kredit-tab.
- » 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 Sparekassen har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med Sparekassens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der har haft virkning fra 1. januar 2021, søger Sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 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 Sparekassens 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 tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. 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 8.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen 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.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer m.v., der handles på aktive markeder og ligger i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres

efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Køb og salg af obligationer indregnes på afregningsdatoen.

Aktier m.v.

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

For noterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige noterede aktier, herunder også aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler samt input fra kvalificeret ekstern part. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af aktier indregnes på afregningsdatoen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer samt øvrige materielle aktiver udbudt til salg.

Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i Sparekassens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter, provisioner og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter leasingforpligtelser, negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på Sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt garantkapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster:

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af Sparekassens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat.

Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

Foreslået garantrente

Foreslået forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Værdiregulering af sikringsinstrumenter

Reserve for værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrører fællesledet virksomhed.

Hoved- og nøgletal

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

Middelfart Privat
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 01

Fredericia afdeling
Prinsessegade 95
7000 Fredericia
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling
Buen 7
6000 Kolding
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling
Toldbodvej 2
7100 Vejle
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling
Bredgade 8
7160 Tørring
Telefon 75 67 92 11

Hedensted afdeling
Østerbrogade 11A
8722 Hedensted
Telefon 76 74 11 50

Odense afdeling
Dalumvej 54B
5250 Odense SV
Telefon 88 20 84 60

Horsens afdeling
Høegh Guldbergs Gade 36E
8700 Horsens
Telefon 88 20 84 80

Esbjerg afdeling
Dokken 10
6700 Esbjerg
Telefon 88 20 85 50

Aarhus afdeling
Dokk1, Niveau 3,
Hack Kampmanns Plads 2
8000 Aarhus C
Telefon 88 20 85 00

Hørning afdeling
Nørre Allé 17
8362 Hørning
Telefon 88 20 85 35

Svendborg afdeling
Tinghusgade 22
5700 Svendborg
Telefon 88 20 85 80

Silkeborg afdeling
Herningvej 37
8600 Silkeborg
Telefon 88 20 84 40

Fanø afdeling
Hovedgaden 51
6720 Fanø
Telefon 75 16 25 66

København afdeling
Kalvebod Brygge 45, st. th.
1560 København V
Telefon 76 20 05 40

