

Årsrapport 2023

CVR-nr. 17 91 28 28



SPAREKASSEN
KRONJYLLAND

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland

Selskabet

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Telefon 89 12 24 00
Hjemmeside sparkron.dk
E-mail sparkron@sparkron.dk

CVR-nr. 17 91 28 28

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Bestyrelse

Fhv. statsautoriseret revisor, Peter H. Christensen, formand (f. 1954)
Fhv. bankdirektør Leif F. Larsen, næstformand (f. 1952)
Direktør Søren Kjeldsen Andersen (f. 1955)
Kommunikationsmedarbejder og fællestillidsrepræsentant Jens Frovin Stampe Dahl (f. 1967)
AML-koordinator Stinne Harboe (f. 1980)
Direktør Charlotte Jepsen Knigge (f. 1969)
Advokatpartner Mette Haase Lindhardt (f. 1978)
Direktør Hans-Jørgen Olsen (f. 1967)
Erhvervsrådgiver Gitte Stuhr Petersen (f. 1981)

Direktion

Administrerende direktør Klaus Skjødt (f. 1965)

Revisionsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Leif F. Larsen
Hans-Jørgen Olsen

Risikoudvalg

Leif F. Larsen, formand
Peter H. Christensen
Søren Kjeldsen Andersen

Nominerings- og vederlagsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Charlotte Jepsen Knigge
Mette Haase Lindhardt

2023 kort fortalt

 **185.000**
kunder

 **47**
afdelinger

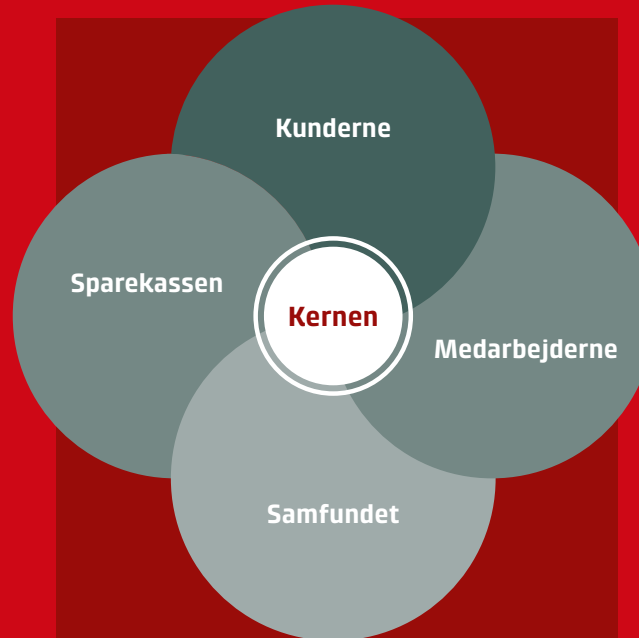
 **800**
medarbejdere

Garanter

 **37.000**



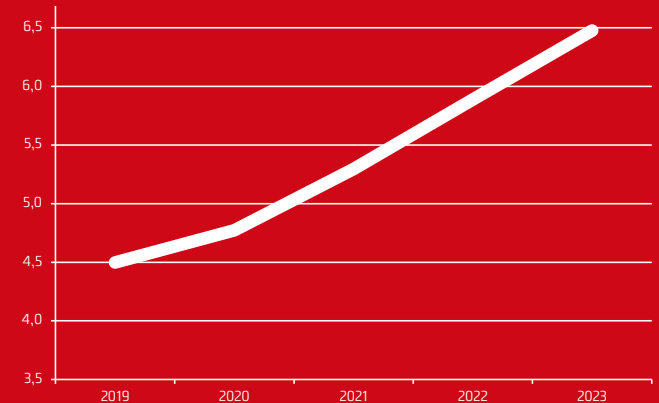
Egenkapital
6,5
milliarder kroner



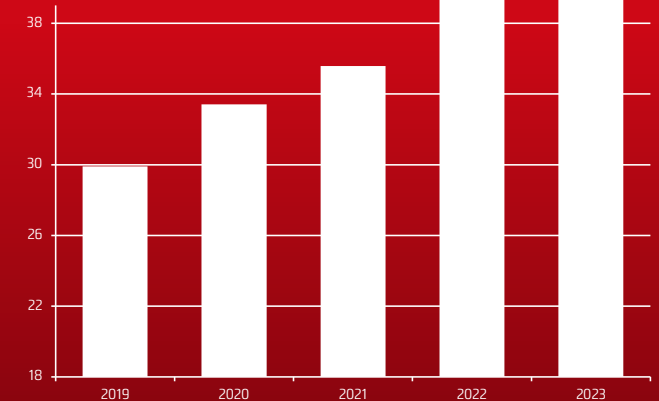
Dét lover vi

Du får økonomisk tryghed
Du får hurtigt svar
Du får flere muligheder
Du hører fra os
Du får nemt fat i os

EGENKAPITAL, milliarder kroner



BALANCE, milliarder kroner



Oplysninger om Sparekassen Kronjylland	2
Ledelsesberetning	5
Ledelsens hverv	19
Sparekassen Kronjyllands koncernregnskab	22
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse	24
Kapitalopgørelse	25
Noteoversigt	26
Noter	27
Sparekassen Kronjyllands regnskab	61
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	61
Balance	62
Egenkapitalopgørelse	63
Kapitalopgørelse	64
Noteoversigt	65
Noter	66
Ledespåtegning	82
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	83
Repræsentantskab	85

Ledelsesberetning

2023

Krig og kriser præger fortsat verden og har gjort det gennem hele 2023. Udover de store menneskelige omkostninger har det også en væsentlig betydning for verdensøkonomien. Senest har vi blandt andet set, hvordan konflikten i Mellemøsten har påvirket containertrafikken til og fra Europa.

Centralbankerne i både USA og Europa er fortsat med at bruge rentestigninger til at få bremsset inflationen. Inflationen er også dæmpet betydeligt, der hersker dog endnu delte meninger om, hvorvidt landingen bliver blød eller hård. Desuden bliver der allerede nu talt om kommende rentesænkninger, men også her er der mange meninger om, hvornår timingen er den rette.

Både den globale og danske økonomi er derfor fortsat præget af følgevirkninger fra den høje inflation. Eksempelvis venter der også et pres fra lønmodtagerne om fortsat stigende lønninger til at imødegå de stigende priser. Det sker samtidig med, at der er et generelt pres på arbejdsmarkedet med fortsat høj beskæftigelse trods afmatning i den økonomiske vækst. Effekten af den kombination er endnu en af mange uvisheder om den aktuelle økonomiske situation.

I Danmark har der været den særlige situation, at økonomien har udviklet sig i to forskellige tempi. Der er således sket en opbremsning i den indenlandske efterspørgsel, hvilket i store træk afspejler udviklingen på de store danske eksportmarkeder. Desuden er forbruget stagneret, ligesom investeringerne er faldet. Til gengæld har der været kraftig fremgang i medicinalindustrien,

Hovedaktivitet

Sparekassen Kronjylland er en dansk garantsparekasse med hovedsæde i Randers. Sparekassen henvender sig primært til private kunder samt små og mellemstore virksomheder indenfor markedsområdet. De fleste af Sparekassens afdelinger ligger i Jylland. Derudover har Sparekassen afdelinger på Sjælland, ligesom der er en afdeling i Odense.

Hovedaktiviteten i Sparekassen er som full-service pengeinstitut at formidle og rådgive om finansielle produkter indenfor indlån, udlån, leasing, realkredit, investering, pension, formueforvaltning, forsikring, betalingskort med videre. Sparekassen håndterer desuden børshandel, udenlandske overførsler og lignende for andre pengeinstitutter.



Hovedposter

I hovedposter ser koncernresultatet og balanceudviklingen ud som følger:

(Sammenligningstal er i forhold til 2022, hvis ikke andet er anført)

- **Årets resultat før skat** er på 1.022 millioner kroner, 759 millioner kroner efter skat, mens det i 2022 var på henholdsvis 598 millioner og 493 millioner kroner. Resultatet er højere end det forventede ved halvåret.
- **Basisindtjeningen** før nedskrivninger er steget til 1.214 millioner kroner fra 647 millioner kroner i 2022.
- **Netto renteindtægterne** er på 1.460 millioner kroner mod 820 millioner kroner i 2022.
- **Gebyrindtægterne** er primært som følge af afmatning i efterspørgslen på realkreditområdet faldet lidt fra 714 millioner kroner til 669 millioner kroner.
- **Kursreguleringerne** bidrager med 221 millioner kroner mod 194 millioner kroner i 2022.
- **Nedskrivningerne** er på 124 millioner kroner, mens de i 2022 var på 55 millioner kroner
- **Udgifterne til personale og administration** er steget med 5 procent til 1.102 millioner kroner, hvilket udover overenskomstmæssige lønstigninger blandt andet er et udtryk for investering i it-udvikling og nye afdelinger.
- **Udlånet** er steget med 15 procent til 23,6 milliarder kroner.
- **Indlånet** er steget med 4 procent til 30,1 milliarder kroner, og Sparekassen har således fortsat et markant indlånsoverskud
- **Kapitalprocenten** er på 24,3, hvilket giver en overdækning på 14,6 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov. Det svarer til en overdækning på 3,9 milliarder kroner.
- Bestyrelsen indstiller, at garantanterne får 4,5 procent i rente af deres **garantkapital**.

hvilket havde markant indflydelse på både BNP-vækst og stigning i eksporten.

De økonomiske vismænd vurderer da også i deres seneste rapport, at væksten generelt vil flade ud.

”Det skønnes, at der er udsigt til en mere generel vækstafmatning i den internationale økonomi de kommende år, primært som konsekvens af gennemslaget af et fortsat højt renteniveau. De samlede vækstudsigter for international økonomi er omtrent som forudsat i Dansk Økonomi, forår 2023. Den afdæmpede internationale aktivitet forringer afsætningsmulighederne for danske virksomheder, og sammen med de fortsat høje renter ventes det at medføre omtrent stilstand i økonomien ekskl. medicinalindustrien i 2023-24.”

De konstaterer også, at de danske virksomheder de seneste år har fastholdt et højt antal medarbejdere trods afmatning i produktionen, men at arbejdsmarkedet viser tegn på lavere aktivitet med svagt stigende ledighed og en faldende efterspørgsel efter arbejdskraft.

De stigende renter, usikkerhed om samfundsøkonomien og nye skatteregler var også med til at præge stemningen på boligmarkedet. Efterspørgslen på realkreditlån var den laveste i ni år, men det var dog primært båret af begrænset lyst til at omlægge lån. I første halvår var der også lav efterspørgsel på lån til nye boliger, men den steg lidt henover andet halvår. Det skyldes i nogen grad udsigten til et nyt boligsattesystem fra 1. januar 2024, Det betød, at det for nogle

kunne være en betydelig fordel at overtage den nye bolig inden årsskiftet.

Antallet af konkurser var i 2023 det højeste siden 2010, hvilket vidner om, at flere begynder at blive pressede af både renteniveau og afmatning i efterspørgslen. Af de 3.078 konkurser stod de to brancher handel og byggeri for 45 procent. Finanstilsynet var også i løbet af 2023 ude at påpege, at de forventede øgede tab i pengeinstitutterne som følge af de ændrede samfundsøkonomiske vilkår. I samme ombæring appellerede de til, at pengeinstitutterne sikrede både en god risikostyring og indtjening for at imødegå de forventede tab.

I et år med lavere aktivitet i samfundet og stigning i konkurser er det særdeles positivt, at Sparekassen Kronjylland formår at realisere sit bedste resultat nogensinde. Det er desuden første gang, at Sparekassen får et resultat før skat på mere end en milliard kroner. Sparekassen har oplevet stor opbakning fra kunderne og ikke mindst garantanterne til den positive udvikling, som Sparekassen gennem snart mange år har været i. Sparekassen står med sin soliditet og indtjeningsevne stærk rustet til år med samfundsøkonomisk usikkerhed og turbulens. Særligt i kombination med Sparekassen gode omdømme og privatkundernes vurdering af Sparekassen som Danmarks bedste pengeinstitut.

Årets resultat

Årets resultat er som nævnt det bedste i Sparekassens historie, og det er særligt positivt

KONCERN	2023	2022
Netto rente- og gebyrindtægter	2.082.969	1.494.339
Kursregulering – handelsindtjening og sektoraktier	229.483	193.545
Andre driftsindtægter	89.989	94.899
Basisindtægter	2.402.441	1.782.783
Udgifter til personale og administration	-1.102.204	-1.046.973
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-85.833	-86.857
Andre driftsudgifter	0	-1.875
Basisudgifter	-1.188.037	-1.135.705
Basisindtjening	1.214.404	647.078
Nedskrivninger	-124.463	-54.862
Kursregulering – øvrige	-8.562	827
Resultat af kapitalandele	-48.372	8.340
Øvrige poster	-10.829	-3.120
Resultat før skat	1.022.178	598.263

Tabel 1. Sammensætning af basisindtjeningen, 1.000 kroner

påvirket af de stigende renter i samfundet samt en fortsat god kunde- og udlånsvækst. Det kompenseres for et generelt lavere aktivitetsniveau i samfundet og særligt på realkreditområdet samt øgede nedskrivninger. Samlet lander Sparekassen et resultat før skat på 1.022 millioner kroner. Det er 424 millioner kroner mere end i 2022, hvor resultatet før skat var 598 millioner kroner. Ved halvåret hævede Sparekassen sine forventninger til et resultat før skat fra mellem 550 millioner og 600 millioner kroner til at ende mellem 925 millioner og 975 millioner kroner. Resultatet er dermed over de øgede forventninger, da indtjeningen i andet halvår samt nedskrivningerne har udviklet sig mere positivt end ventet. Efter skat er årets resultat på 759 millioner kroner mod 493 millioner kroner i 2022.

Det er naturligvis meget tilfredsstillende, at Sparekassen har kunnet præstere en solid indtjening med betydelig fremgang i en usikker samfundsøkonomisk situation. Samtidig viser væksten i udlån og nye kunder, at Sparekassen er en attraktiv samarbeidspartner, som formår at være relevant med sin nærværende og personlige rådgivning.

Den gode udvikling viser sig også ved, at Sparekassens basisindtjening før nedskrivninger er steget fra 647 millioner kroner til 1.214 millioner kroner. Det er vigtigt, at Sparekassen konstant udvikler sin kerneforretning, som basisindtjeningen er udtryk for. Det er fundamentet for, at Sparekassen hele tiden kan udvikle forretningen, så der også i fremtiden er en stærk, værdibåret

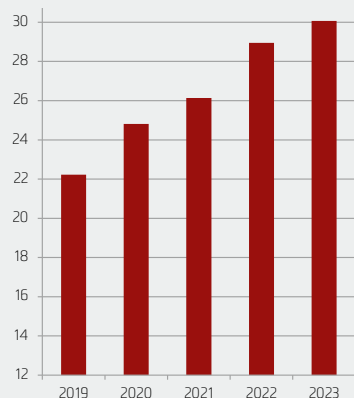
Sparekasse til glæde for kunder, medarbejdere og samfundet.

Netto renteindtægterne er som følge af det generelle renteniveau i samfundet steget fra 820 millioner kroner til 1.460 millioner kroner. De stigende renter har gjort det muligt at udvide rentemarginalen hen mod et historisk mere normalt niveau. Sparekassen var blandt de sidste til at indføre negative renter på indlån, og Sparekassen var i 2022 også blandt de første pengeinstitutter til at fjerne dem, ligesom Sparekassen i dag tilbyder positive renter på en lang række indlånsprodukter, som er tilpasset kundernes efterspørgsel og behov samt konkurrencesituationen.

De seneste år har kunderne i høj grad udnyttet den stigende lange rente til at konvertere deres realkreditlån, da de med en konvertering kunne skære en betydelig sum af deres restgæld. Det benyttede mange sig af, og derfor har der ikke i 2023 været samme efterspørgsel efter omlægninger af realkreditlån. Det er en væsentlig årsag til, at gebyrindtægterne er faldet lidt. Gebyrer og provisionsindtægter er således faldet med 6 procent i forhold til sidste år, fra 714 millioner til 669 millioner kroner. I lyset af udviklingen på realkreditområdet og den generelt lavere aktivitet i samfundet, er det positivt, at Sparekassen formår at fastholde en stærk indtjening, hvilket skyldes en god aktivitet fra kunderne på en række andre forretningsområder som investering, forsikring og pension.

Indlån

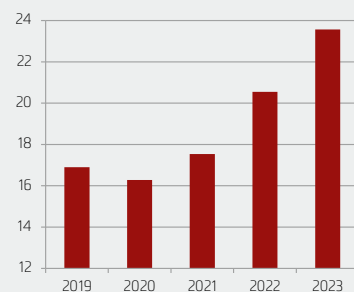
MIA. KRONER



Figur 1. Udviklingen i Sparekassens indlån, koncern

Udlån

MIA. KRONER



Figur 2. Udviklingen i Sparekassens udlån, koncern

Samlet er netto rente- og gebyrindtægterne steget 39 procent. Netto rente- og gebyrindtægterne er på 2.083 millioner mod 1.494 millioner kroner i 2022.

Der har været store udsving på de finansielle markeder i 2023 grundet den usikre globale situation. Sparekassen har altid haft og har fortsat en forsigtig tilgang til at placere sin egenbeholdning. Derfor er det positivt, at Sparekassen også i 2023 formår at skabe positive kursreguleringer på 221 millioner kroner mod 194 millioner kroner sidste år, hvor Sparekassen tjente ekstraordinært på sin renteafdækning.

I 2023 har ikke mindst indtjeningen på obligationer udviklet sig positivt. Det understreger, at Sparekassens forsigtige tilgang til markederne har været fornuftig, og det vil også fremadrettet være strategien. Dog har Sparekassen øget renterisikoen lidt med udsigt til fald i renten over de kommende år.

Udgifter til personale og administration er steget med 5 procent til 1.102 millioner kroner. Baggrunden for stigningen er i betydelig grad overenskomstsmæssige lønstigninger, men derudover har Sparekassen også investeret i vækst i både eksisterende og nye afdelinger. Det er Sparekassens strategi at tænke langsigtet, og derfor investerer Sparekassen konstant i at blive stærkere på lang sigt. Endelig har også it-omkostninger bidraget til de stigende omkostninger. Der er blandt andet investeret betydelige ressourcer i udviklingen af løsninger, der gør det nemmere for både kunder og medarbejdere.

Resultatet af kapitalandele i associerede virksomheder trækker i år ned med et minus på 48 millioner kroner. Det er EgnsinVEST, der bidrager negativt som følge af nedskrivninger på en række af deres tyske ejendomme. Sidste år var resultatet af kapitalandele i associerede selskaber positivt med 8 millioner kroner.

Nedskrivningerne trækker ned med 124 millioner kroner, mens de i 2022 var på 55 millioner kroner. Nedskrivningerne er fortsat på et fornuftigt niveau i forhold til de samlede eksponeringer. En betydelig del af nedskrivningerne er øgede konjunkturfølsomme nedskrivninger i henhold til IFRS9 grundet usikkerheden om samfundsøkonomien samt en mindre stigning i de ledelsesmæssige skøn. Dermed står Sparekassen også godt rustet til at imødegå eventuelle tab, som den økonomiske udvikling kan medføre de kommende år.

Samlet viser resultatet, at Sparekassen trods investeringer i fremtidig vækst og usikker samfundsøkonomi formår at skabe en stærk indtjening på tværs af sine forretningsområder. Samtidig understreger resultatet, at Sparekassens strategi med at fokusere på kerneforretningen og placere egenbeholdningen forsigtigt er den rigtige.

Balance og kapital

Udlånet er steget med 15 procent mod 17 procent i 2022. Det er positivt, at Sparekassen fortsat har en kontrolleret og god vækst i udlånet.

Væksten er sket både via øgede forretninger med nuværende kunder og tilgang af nye kunder. Udlånet er steget fra 20,5 milliarder kroner til 23,6 milliarder kroner.

Det er en meget tilfredsstillende stigning, da den er betydelig, men også ligger fornuftigt indenfor de vækststrammer, som både Sparekassens forretningsstrategi og Finanstilsynets pejlemærke udstikker.

Indlånet er steget med 4 procent til 30,1 milliarder mod 28,9 milliarder kroner i 2022. Det er et udtryk for, at der trods øgede leveomkostninger og lavere vækst fortsat sker en betydelig opsparing hos kunderne, ligesom Sparekassen også har haft en pæn tilgang af kunder. Sparekassen har forskellige indlånsprodukter, der passer til de enkelte kunder, og mange har blandt andet benyttet sig af muligheden for at få særlige opsparingskonti med en relativt høj forrentning. Derudover vælger mange kunder at investere deres penge både i Sparekassens produkter og direkte på markederne.

Den fortsatte tilgang af kunder og opbakning til Sparekassen viser sig også ved, at garantkapitalen er steget med 4 procent. Generelt oplever vi en stor interesse for garantmodellen. Sparekassen har besluttet, at den enkelte garant maksimalt kan indskyde 100.000 kroner. Det er en relativt lav grænse, som både sikrer tryghed hos den enkelte garant og en stor spredning af garantkapitalen, der nu er på 1,5 milliarder kroner.

Da Sparekassen i 2023 har realiseret sit bedste resultat nogensinde, ønsker bestyrelsen at give garanterne en særlig tak for deres opbakning til både Sparekassen Kronjylland og garantmodellen.

Derfor indstiller bestyrelsen til repræsentantskabet at forrente garantkapitalen med 4,5 procent for 2023, hvilket beløber sig til 63 millioner kroner.

De fleste pengeinstitutter har været spændte på, hvordan markedet for kapital ville udvikle sig i lyset af den samfundsøkonomiske udvikling og bankuroen i særligt USA og Schweiz. Blandt andet derfor valgte Sparekassen Kronjylland i foråret via en privat udstedelse at teste, om der var interesse for at investere i Tier2 kapital i garantsparekasser, og det var der. Sparekassen Kronjylland udstedte 200 millioner kroner med en løbetid på 11 år med mulighed for indfrielse om

seks år til en pris på Cibr6 plus 400 basispoint. Udstedelsen viste, at investorerne er helt trygge ved Sparekassen Kronjylland, vores forretningsmodel og kapitalstyrke. Da udstedelsen samtidig var mulig til en god pris, valgte Sparekassen derfor at hente den ekstra polstring. Derudover har Sparekassen valgt at indfri hybrid kernekapital for 150 millioner kroner.

Det gode resultat og udviklingen i den efterstillede kapital viser sig også på egenkapitalen, der er steget med 10 procent. Den er nu på 6,5 milliarder kroner, hvoraf overført overskud udgør 4,6 milliarder kroner.

Kapitalstyring

Det er helt afgørende for Sparekassen, at der aldrig er tvivl om Sparekassens soliditet.

Derudover skal der konstant være et kapitalmæssigt råderum til at udvikle forretningen og udvide forretningsomfanget. Sparekassen har altid været kendetegnet ved at være et solidt og veldrevet pengeinstitut, og det er en central del af Sparekassens strategi og forretningsmodel at fastholde dette. Sparekassen arbejder med femårige kapitalplaner, som løbende bliver opdateret og stresstestet for netop at sikre den langsigtede soliditet.

Den egentlig kernekapital er på 21 procent, mens kapitalprocenten er 24,3 procent. Det individuelle solvensbehov bliver opgjort efter 8+ modellen. Det vil sige, at det tager udgangspunkt i 8 procent kapital plus eventuelle tillæg, herunder kunder med finansielle problemer, koncentrationer på porteføljen samt markeds- og operationelle risici. Det individuelle solvensbehov er ultimo 2023 opgjort til 9,7 procent, mens

det i 2022 var 9,4 procent. Det giver en aktuel kapitaloverdækning på 14,6 procentpoint mod en kapitaloverdækning på 14,4 procentpoint i 2022.

Regeringen besluttede i forbindelse med corona-krisen at sænke den kontracykliske kapitalbuffer fra 1 procentpoint til 0 for at modvirke de samfundsøkonomiske følger af krisen. I løbet af 2022 blev den genaktiveret og udgør med virkning fra 31. marts 2023 2,5 procentpoint. Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 procentpoint.

Inklusive buffere, som er indfaset pr. 31. december 2023, er overdækningen på 9,6 procentpoint, hvilket svarer til 2,6 milliarder kroner. Alle danske pengeinstitutter blev i 2019 pålagt et NEP-krav, NEP står for nedskrivningsegne passiver. I forbindelse med corona-pandemien besluttede myndighederne at udskyde indfasningen af NEP-kravet med et halvt år samt forlænge IFRS

Garantkapital



GARANTER
37.000

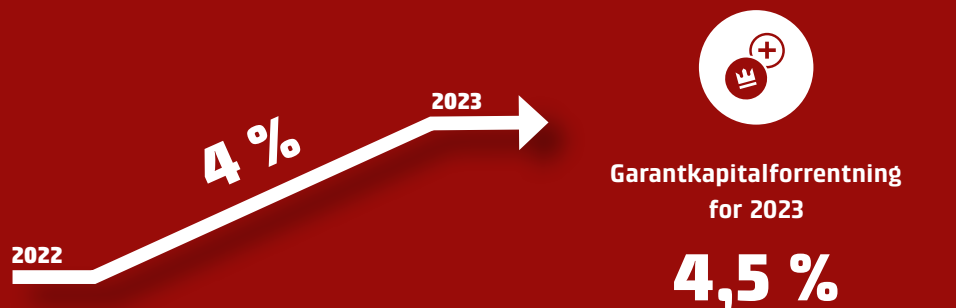
Begrænset indskud:



PRIVATKUNDE
≤ 100.000 kroner

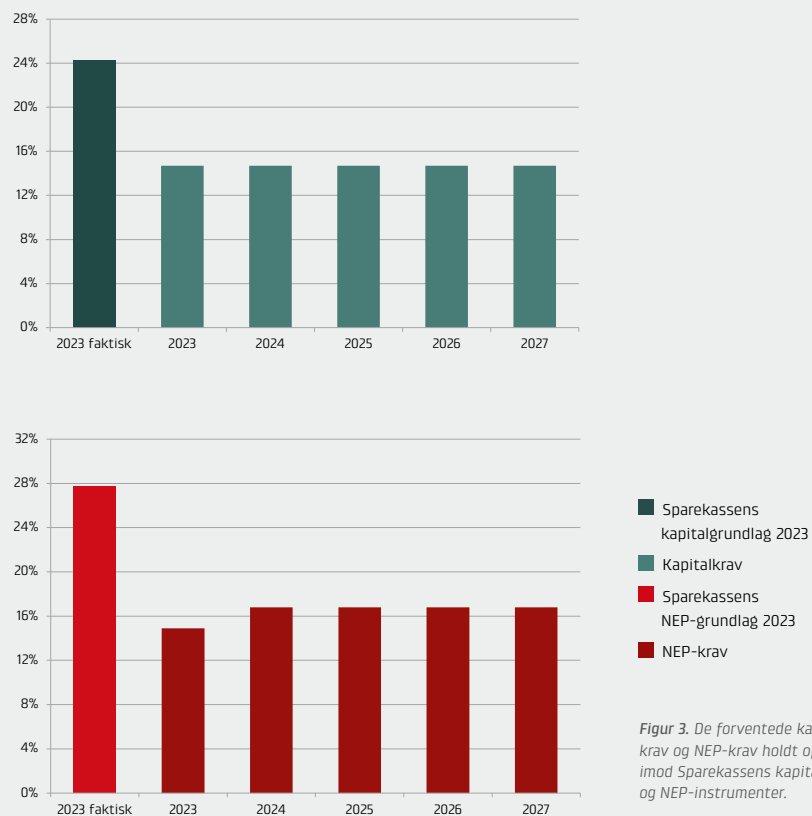


ERHVERVSKUNDE
≤ 100.000 kroner



Forventede kapitalkrav og NEP-krav

(NEP = nedskrivningsegne passiver)



9 overgangsordningen i to år for at understøtte samfundsøkonomien. Den periode er nu udløbet, og kravet bliver fuldt indfaset med virkning fra 1. januar 2024. Finanstilsynet har på baggrund af 2022-tal beregnet et NEP-krav på 14,9 procent, som Sparekassen skal overholde. Et niveau som Sparekassen altså ligger markant over.

Sparekassens individuelle solvensbehov for 4. kvartal 2023 findes på sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/aarsrapport_mv/2023/a4tv_indiv_solvensbehov_2023-4.pdf

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Der er stor usikkerhed om både den globale og nationale økonomi i lyset af den ustabile geopolitiske situation og de pengepolitiske beslutninger i centralbankerne. Denne usikkerhed gør det vanskeligt at forudsige resultatet for 2024, da situationen giver en betydelig usikkerhed om nedskrivninger, kursreguleringer og renteniveau.

Sparekassen forventer også i 2024 en pæn vækst i både antallet af kunder og udlån. Vores forventninger er desuden, at vi kan realisere et resultat før skat på mellem 800 millioner og 900 millioner kroner. Forventningen understreger, at Sparekassen står stærkt trods den usikre situation i verden, men også en forsigtighed i forhold til usikkerheden om den samfundsøkonomiske udvikling.

Risikopolitik og -styring

Sparekassen er eksponeret mod forskellige risici, og risikostyring er en naturlig del af såvel de strategiske beslutninger som den daglige drift. Bestyrelsen fastlægger og reviderer politikker, rammer og principper for risikostyringen, og den modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Sparekassens risikoansvarlige har til opgave at sikre, at risikostyringen sker på betryggende vis og advarer bestyrelsen og direktionen, hvis der er specifikke risici, der påvirker eller kan påvirke Sparekassen. Bestyrelsen har desuden et risikoudvalg, der består af tre bestyrelsesmedlemmer. Udvalgets hovedopgave er at rådgive bestyrelsen om Sparekassens overordnede risikoprofil og -strategi, ligesom de blandt andet skal vurdere og give anbefalinger til bestyrelsen om rapporteringer fra den risikoansvarlige, den complianceansvarlige samt den hvidvaskansvarlige.

Sparekassen påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Værktøjer til identifikation og styring af Sparekassens risici udvikles løbende.

Mindst en gang årligt og ved væsentlige ændringer gennemgår bestyrelsen Sparekassens politik og rammer for risikostyring.

Sparekassens søjle III oplysningsforpligtelse for 2023 er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside under sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/aarsrapport_mv/2023/søjle-III.xlsx.

KREDITRISIKO

Kreditrisiko er et af de væsentligste risikoområder i alle pengeinstitutter, da det grundlæggende er risikoen for, at kunderne ikke kan betale deres lån tilbage. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivningen i kreditpolitikken. Det centrale mål med kreditpolitikken er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at de risici, der bliver taget, er baseret på et dokumenteret og oplyst grundlag.

Der er udfærdiget en kreditpolitik, som omfatter alle områder, hvor Sparekassen påtager sig kreditrisiko, med fastlæggelse af niveauet for kreditrisikoen samt beskrivelse af ønskede og uønskede forretningstyper. Sparekassens primære markedsområde er traditionelt Midt- og Østjylland, og derfor er 44 procent af udlån og garantier ydet til kunder i Region Midtjylland. Desuden er en væsentlig del af de resterende 56 procent ydet til kunder i Region Hovedstaden, Region Nordjylland og den nordlige del af Region Syddanmark, hvor Sparekassen også er veletableret med lokale afdelinger.

For at sikre en god risikomæssig spredning har Sparekassen en række interne målsætninger. Sparekassen ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang, der kan svække Sparekassens finansielle styrke væsentligt. De største eksponeringer er i branchegrupperne Fast Ejendom og Øvrige Erhverv med henholdsvis 13 og 12 procent, hvilket er et komfortabelt niveau i forhold til Sparekassens interne grænse på 20 procent.

LIKVIDITETSRISIKO

Sparekassens likviditet skal til enhver tid være forsvarlig i forhold til at opfylde betalingsforpligtelser, at opretholde forretningsmodellen samt minimere omkostningerne ved at skaffe likviditet. Sparekassen følger en finansieringsstrategi baseret på et forsigtighedsprincip og vil derfor primært finansiere sig via egenkapital og indlånsoverskud.

Den overskydende likviditet skal desuden som hovedregel være placeret i likvide papirer. Finanstilsynets likviditet-spejlemærke er baseret på LCR og angiver Sparekassens evne til at klare tre måneders likviditetsstress. Likviditet-spejlemærket skal sikre, at Sparekassen er opmærksom på potentielle, fremtidige udfordringer med overholdelse af LCR, og det er ultimo 2023 på 219 procent. Dermed ligger det langt over såvel Finanstilsynets grænse på 100 procent som Sparekassens interne mål, der er 120 procent.

Risikopolitik og -styring

MARKEDSRISIKO

Sparekassens markedsrisiko vedrører disponeringer indenfor værdipapir-beholdning, valuta, mellemværende med andre pengeinstitutter samt afledte finansielle instrumenter. Som på de øvrige risikoområder har Sparekassen en balanceret tilgang til de risici, Sparekassen tager. Den betydelige egen-beholdning giver naturligt nogle markedsrisici indenfor særligt renter, valuta, aktier og kreditspænd.

Sparekassens grundlæggende politik er, at Sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Sparekassens selvstændighed. Sparekassen ønsker en meget lille renterisiko, der desuden er afdækket med finansielle instrumenter. Derfor er Sparekassens renterisiko meget lav.

Valutarisikoen er ligeledes meget begrænset, da den blot er på 2 millioner kroner, hvoraf 54 procent er rettet mod euro. Valutarisikoen er beregnet som det tab, Sparekassen vil lide, hvis valutakurserne udvikler sig negativt med 5 procent i forhold til den danske krone.

Aktiebeholdningen er opdelt i aktier, der er med i handelsbeholdningen, og aktier, der ikke er med i handelsbeholdningen. Opdelingen går på, om aktierne er købt med handel for øje eller ej. Placeringen af børsnoterede aktier i handelsbeholdningen må maksimalt udgøre 5 procent af kernekapitalen, mens unoterede aktier maksimalt må udgøre 2 procent, hvilket giver en beskedent aktierisiko. Aktier udenfor handelsbeholdningen består primært af aktier hos strategiske samarbejdspartnere, der er med til at understøtte Sparekassens kerneforretning.

En udvidelse af kreditspændet er den væsentligste risiko for Sparekassens egenbeholdning. Det kan for eksempel ske, hvis der kommer en lavere tillid til realkreditobligationer sammenlignet med risikofrie renter, da det vil øge afkastkravet til og presse kurserne på realkreditobligationer. Sparekassen overvåger konstant denne risiko og sikrer, at Sparekassen ligger fornuftigt med en passende risiko.

KAPITALRISIKO

Kapitalrisiko er risikoen for, at Sparekassen ikke kan refinansiere sine kapitaludstedelser. Sparekassen har udstedt kapital af typerne hybrid kernekapital, supplerende kapital og senior-non-preferred (SNP). Kapitalen anvendes til dækning af lovgivningsmæssige kapital-buffere og NEP-krav.

Sparekassen er opmærksom på refinansieringsrisikoen, og har fastsat grænser for maksimal udstedelse af de forskellige typer af kapital i Sparekassens kapitalpolitik. Ydermere udarbejdes der kvartalsvist en kapitalplan med fremskrivning af Sparekassens resultat og forventede, kommende kapitaludstedelser, ligesom der løbende foretages stresstests af Sparekassens kapital.

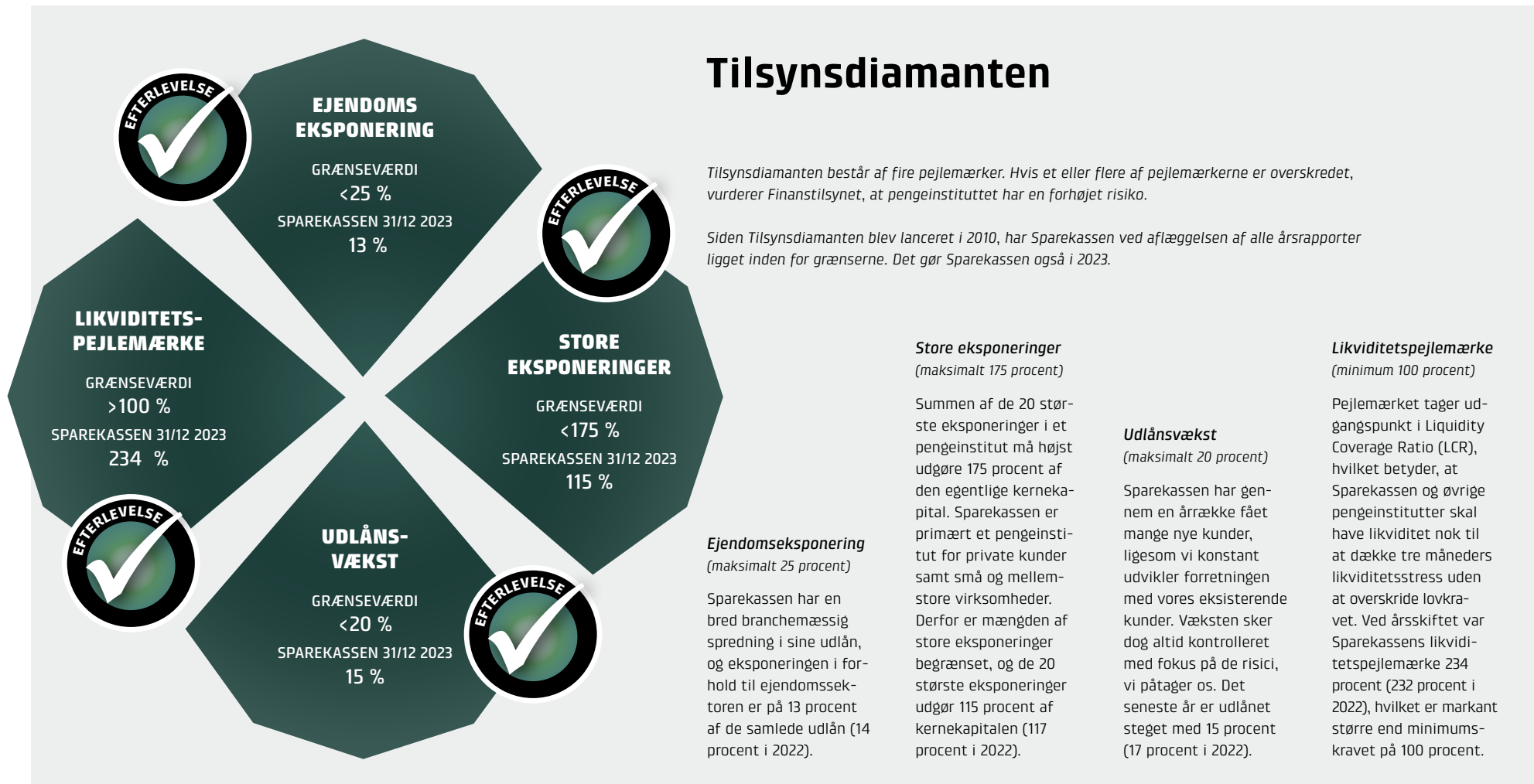
Sparekassen har faste målsætninger for både NEP-grundlag og kapitalgrundlag, de kaldes hhv. NEP-målsætning og kapitalmålsætningen. Målsætningerne revurderes årligt.

OPERATIONEL RISIKO

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive retslige risici. Sparekassen ønsker konstant at mindske de operationelle risici, men det sker naturligvis under hensyntagen til de ressourcemæssige omkostninger, der er forbundet med det.

Der er politikker, instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. Derudover har Sparekassen et system til registrering af operationelle hændelser. Alle medarbejdere er instrueret i at benytte systemet, og det indgår som en del af introforløbet for nye medarbejdere.

It er et af de væsentligste områder i forhold til operationelle risici. Sparekassen har en beredskabsplan samt et stærkt kontrolmiljø med klare standarder for de forskellige kontroller. Desuden er samarbejdet med it-leverandøren SDC grundigt indarbejdet i organisationen, ligesom vi ikke vurderer, at afhængigheden af nøglepersoner på it-området er af betydning.



Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten består af fire pejlemærker. Hvis et eller flere af pejlemærkerne er overskredet, vurderer Finanstilsynet, at pengeinstituttet har en forhøjet risiko.

Siden Tilsynsdiamanten blev lanceret i 2010, har Sparekassen ved aflæggelsen af alle årsrapporter ligget inden for grænserne. Det gør Sparekassen også i 2023.

Store eksponeringer (maksimalt 175 procent)

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassen er primært et pengeinstitut for private kunder samt små og mellemstore virksomheder. Derfor er mængden af store eksponeringer begrænset, og de 20 største eksponeringer udgør 115 procent af kernekapitalen (117 procent i 2022).

Ejendomseksponering (maksimalt 25 procent)

Sparekassen har en bred branchemæssig spredning i sine udlån, og eksponeringen i forhold til ejendomssektoren er på 13 procent af de samlede udlån (14 procent i 2022).

Udlånsvækst (maksimalt 20 procent)

Sparekassen har gennem en årrække fået mange nye kunder, ligesom vi konstant udvikler forretningen med vores eksisterende kunder. Væksten sker dog altid kontrolleret med fokus på de risici, vi påtager os. Det seneste år er udlånet steget med 15 procent (17 procent i 2022).

Likviditetspejlemærke (minimum 100 procent)

Pejlemærket tager udgangspunkt i Liquidity Coverage Ratio (LCR), hvilket betyder, at Sparekassen og øvrige pengeinstitutter skal have likviditet nok til at dække tre måneders likviditetsstress uden at overskride lovkravet. Ved årsskiftet var Sparekassens likviditetspejlemærke 234 procent (232 procent i 2022), hvilket er markant større end minimumskravet på 100 procent.

Øvrige forhold

Ny strategi

Sparekassen har siden finanskrisen gennemgået en stor forandring. Den er vokset og forandret, men vi har holdt fast i kultur, værdier og formål, og det vil Sparekassen også gøre i fremtiden. Det står centralt i den nye strategi, der blev lanceret i 2023.

Afgørende for Sparekassen vil altid være mennesker. Medarbejdere og kunder. Tilfredse og dygtige medarbejdere har skabt, formet og udviklet Sparekassen gennem alle årene. Tre gange i træk er Sparekassen kåret til Danmarks bedste arbejdsplads, og det er afgørende for os, at vi konstant formår at have en meget høj medarbejdertilfredshed. Det er nemlig også en forudsætning for vores målsætning om at have sektorens mest tilfredse kunder.

Da Sparekassen Kronjylland i 1829 blev etableret under navnet Sparekassen for Randers by og omegn, skete det på bagkant af statsbankerotten i 1813 med henblik på at gøre gavn for lokalsamfundet. Blandt andet skulle Sparekassen øge den økonomiske tryghed i den lokale befolkning ved at give borgerne et sted at spare op.

Den økonomiske tryghed for borgere og virksomheder er stadig et nøgleområde for Sparekassen. Vi skal med vores rådgivning sikre, at Sparekassens kunder har de bedst mulige forudsætninger for at styre og styrke deres økonomi, så kunderne kan fokusere på andre dele af deres liv eller forretning. Derfor skal vi være tæt på vores kunder og sætte vores kompetencer i spil for deres

skyld. Alle undersøgelser af sektoren viser også, at det er netop det, kunderne faktisk efterspørger. Derfor er det også i fokus i Sparekassens strategi.

Medarbejder- og kundetilfredshed er ikke nye fokusområder for Sparekassen. Men det er de rigtige fokusområder. Strategien er derfor heller ikke en stor forandring i forhold til den tidligere. Tværtimod. Retningen er kendt, og retningen er den rigtige. Men der er fortsat mange områder, hvor vi skal blive ved at udvikle os og gøre det endnu bedre end i dag. Derfor er det vigtigste, hvordan vi efterlever de initiativer og indsatser, der skal understøtte vores retning og vores mål. Det er udmøntningen af strategien, som er afgørende.

De seneste år er en meget væsentlig del af Sparekassens vækst sket ved at åbne nye afdelinger. De attraktive muligheder for det bliver mindre i takt med, at Sparekassen er etableret i flere og flere af de byer, vi ønsker at være i. Der kan fortsat komme nye afdelinger til, men den væsentligste del af væksten de kommende år skal ske i de nuværende afdelinger. Derfor vil der også blive investeret yderligere i at skabe denne vækst.

Vi er i mål med de centraliseringer, der var brug for. Vi vil i stedet fokusere på at give den enkelte afdeling stor frihed til at udvikle sin afdeling og angribe sit markedsområde. Samtidig skal der være nogle standarder, der sikrer, at kunderne får den samme gode, professionelle rådgivning og service uanset, hvilken afdeling eller rådgiver de har.



Kunder

Vi skal være i top 3 på kundetilfredshed/-loyalitet (EPSI)



Medarbejdere

Vi skal ligge langt over Rambølls benchmark på spørgsmålene:

- Alt taget i betragtning, hvor tilfreds er du med dit arbejde?
- Jeg kan anbefale andre at søge arbejde i organisationen.



Samfundet

Vi skal være klimaneutral i 2030 og arbejder for en bredt set bæredygtig udvikling af Sparekassen.

I EPSI's undersøgelse skal vi ligge i top tre på både image og i bæredygtighedsindekset.



Sparekassen

Vi skal have en solid indtjening og en stærk kapital

Ambitionen i Sparekassen Kronjyllands strategi

At have de mest tilfredse medarbejdere og kunder kræver et stærkt samarbejde både i den enkelte afdeling og på tværs af Sparekassen. Vi skal sikre, at stabe og afdelinger arbejder godt sammen med samme mål for øje – tilfredse kunder. At skabe resultater som et hold er noget af det mest grundlæggende i Sparekassens succes.

Ambitionen indeholder mål for Sparekassens fire vigtigste interessenter.

Strategien udpeger desuden en række konkrete indsatser og mål – herunder et ambitiøst internt mål for kundevækst – og arbejdet med at realisere strategien er allerede i fuld gang.

Danmarks bedste rådgivere og de mest tilfredse kunder

Voxmeter og Finans.dk kårede i 2023 Sparekassens privatrådgivere til Danmarks bedste med baggrund i en stor undersøgelse. Det er naturligvis meget glædeligt, da relationen mellem rådgiver og kunde er helt central i Sparekassens forretningsstrategi. Vi vil gøre det endnu nemmere og mere trygt at være kunde i Sparekassen.

Henover 2023 betød det en række forenklinger for kunderne, ligesom rådgiverne blandt andet via en klar kontaktpolitik sikrede den økonomiske tryghed. Det er ikke mindst i en periode som den aktuelle helt afgørende for den enkelte kunde at kunne føle sig tryk trods inflation, rentestigninger og samfundsøkonomisk usikkerhed.

Derfor er det også meget positivt, at EPSI i en måling kunne vise, at Sparekassens privatkunder er landets mest tilfredse. EPSI står bag den undersøgelse, der i flere medier er blevet omtalt som den mest valide, når det kommer til at måle kundetilfredshed. Særligt tilgængelighed, pålidelighed og et setup, der gør rådgiveren i stand til at træffe hurtige beslutninger, var ifølge EPSI Rating Danmark afgørende for den høje tilfredshed.

Som en del af arbejdet med at sikre kunderne den bedst mulige rådgivning deltager alle privatrådgivere på et uddannelsesforløb under navnet det excellente kundemøde. Her får de endnu stærkere kompetencer i forhold til at forstå kundernes ønsker, behov og usikkerheder

og derigennem hjælpe den enkelte kunde bedst muligt. Derudover rummer strategien som omtalt en række initiativer, der skal understøtte dette yderligere.

Nye afdelinger i Hillerød og Vejle

Gennem de seneste år er Sparekassen Kronjylland vokset markant på Sjælland, og nu er Hillerød føjet til de hidtidige otte sjællandske afdelinger. Hillerød har længe stået på Sparekassens ønskeddel, men Sparekassen åbner aldrig i en by, før de helt rigtige til at stå i spidsen for afdelingen er fundet. Det kræver lokale kræfter med et godt netværk i byen, ligesom de rette værdier er afgørende. De blev nu fundet, og Hillerød kunne derfor åbne 1. juni. I første omgang skete det fra afdelingen i Lyngby, da der endnu ikke var fundet lokaler i Hillerød.

Det har dog også givet god faglig sparring at være i samme lokaler som erfarne Sparekassemedarbejdere, mens det samtidig har været muligt at holde møder forskellige steder i Hillerød – ofte hos kunderne. Afdelingen er kommet rigtig godt fra start og kommer efter planen snart på plads i sine nye lokaler.

Medarbejderne kom også først i Vejle, hvor Sparekassen i slutningen af 2023 kunne fortælle, at den åbner en afdeling. Her er lokalerne dog allerede blevet klar. Vejle har ligesom Hillerød længe stået højt på ønskesedlen, men blot manglet den helt rigtige til at starte afdelingen. De fleste medarbejdere er først tiltrådt primo 2024, men allerede nu oplever vi stor interesse for Vejles nye sparekasse.

CSR/ESG

Sparekassen har som omtalt i strategien siden sin etablering haft et mål om at være til gavn og glæde for borgerne og det samfund, den er en del af. Det har ikke ændret sig. Sparekassen er en garantsparekasse, og er dermed en selvejende institution. Når Sparekassen ikke har ejere, der kræver et bestemt afkast, betyder det, at Sparekassen på alle områder kan arbejde balanceret og langsigtet.

Sparekassen har et formål, som rækker ud over at drive pengeinstitut, og som er bredere end den økonomiske bundlinje. Vi har ansvaret for at overlade en endnu stærkere sparekasse til de næste generationer. Det kan vi kun ved at opføre os ordentligt og drive en forretning i overensstemmelse med omverdenens forventninger til os. Og der er ingen tvivl om, at omverdenen i endnu højere grad end tidligere forventer, at vi byder aktivt ind på den bæredygtige dagsorden.

Den finansielle sektor er med i alle dele af økonomien og spiller en afgørende rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund og en bæredygtig samfundsøkonomi. Det forholder vi os naturligvis aktivt til, og derfor er ESG et væsentligt strategisk fokusområde. Vi har blandt andet fastsat et ambitiøst mål om at være klimaneutral på Sparekassens egen udledning i 2030. I forbindelse med den nye strategi har vi desuden tilføjet endnu et løfte til samfundet. Vi lover gennem vores forretning, rådgivning og drift at bidrage til en mere bæredygtig udvikling af samfundet.

For information om Sparekassens arbejde med CSR og ESG henviser vi til den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, der ligeledes indeholder Sparekassens rapportering på EU Taksonomiforordningens artikel 8. Du finder redegørelsen på sparkron.dk/da/om-sparekassen/om-os/politikker-og-redegoerelser.

Det er i øvrigt den sidste redegørelse for samfundsansvar i det format. Fremover bliver Sparekassen på linje med øvrige store virksomheder omfattet af det nye europæiske bæredygtighedsdirektiv, CSRD. Det betyder, at ESG-rapporteringen fra 2024 bliver en del af årsrapporten og kommer til at omfatte en lang række nye informationer.

Krone Kapital

Sparekassens leasingsselskab, Krone Kapital, oplever i disse år en god vækst, som dels er drevet af Sparekassens kunder og deres behov for leasing, dels Krone Kapitals øvrige samarbejdspartnere og egne kunder. Det er tydeligt, at der er en stigende appetit på leasingprodukter som alternativ til at låne til køb af maskiner, biler og lignende, det er derfor også en integreret del af Sparekassens rådgivning. I løbet af året fik Krone Kapital en ny direktør, da Peter Christensen efter 11 år i spidsen har valgt at trække sig tilbage. Hans afløser blev Allan Thisted Esbensen, der senest har været afdelingsdirektør for Forretningsudvikling i Sparekassen Kronjylland.

Nye bestyrelsesmedlemmer

I forbindelse med det ordinære repræsentantskabsmøde trådte Jan Dahl Jensen ud af

Det lover vi

KUNDERNE

Du får økonomisk tryghed

Du får overblik over din økonomi, så du ved, hvordan du er stillet.

Du får hurtigt svar

Du bliver altid hjulpet hurtigt og med udgangspunkt i dine behov. Når du har brug for et lån, har du også brug for hurtigt at vide, om du kan få det.

Du får flere muligheder

Din rådgiver følger uopfordret op, så du er sikret de bedste muligheder for at nå dine ønsker og drømme. Derudover bliver du løbende holdt orienteret om relevante emner og muligheder.

Du hører fra os

Din rådgiver følger uopfordret op, så du konstant er sikret de bedste muligheder for at nå dine ønsker og drømme. Derudover bliver du løbende holdt orienteret om relevante emner og muligheder.

Du får nemt fat i os

Du har en personlig rådgiver, du nemt kan få fat i. Du kan desuden holde møder, hvor og hvornår det passer dig.

MEDARBEJDERNE

Du udvikler dig

Du udvikler dig både som menneske og medarbejder – både i dagligdagen og via attraktive karriere- og uddannelsesmuligheder.

Du får tillid og ansvar

Hverdagen er båret af tillid og respekt i et uformelt og professionelt miljø, hvor alle gør deres bedste.

Du får plads til at være menneske

Livssituationer ændrer sig, derfor er der plads til fleksibilitet. Livet handler om andet og mere end arbejde.

Du er en del af et hold

Resultater skaber vi sammen. Derfor er målsætninger på afdelingsniveau, og vi hjælper hinanden.

SPAREKASSEN

Vi giver en stærkere Sparekasse videre

Det vil altid være et mål for os at skabe en Sparekasse, der forbliver stærk. Ikke nødvendigvis fra måned til måned, men fra generation til generation.

Vi passer godt på Sparekassen

Omtanke og indsigt er nøgleord, når vi tager risici. Vi må aldrig påtage os risici, vi ikke kan overskue, men vi skal samtidig være modige og udvikle Sparekassen.

Vi tjener penge til udvikling

En god indtjening er nødvendig for at udvikle og dermed bevare Sparekassen som et stærkt selvstændigt pengeinstitut. Derfor skal vi altid sikre, at Sparekassen er en god forretning.

Vi holder fast i værdierne

Sparekassens historie begynder i 1829, og siden dengang har der været nogle grundlæggende værdier om at fokusere på kunderne, være kompetente, imødekommende og opføre sig ordentligt. De værdier vil vi altid holde fast i.

SAMFUNDET

Vi opfører os ordentligt

Ordentlig er en kerneværdi i Sparekassen. Vi skal altid opføre os ordentligt og sætte en høj etisk standard.

Vi bidrager aktivt til samfundet

Sparekassen vil gøre gavn for samfundet ved blandt andet at bidrage aktivt til de samfund, som Sparekassen er en del af.

Vi bidrager til forsvarlig vækst

Små og mellemstore virksomheder er hjertet i dansk erhvervsliv og væksten i vores samfund. Vi sikrer dem finansiering og rammer, der giver en forsvarlig vækst.

Vi påtager os væsentlige samfundsopgaver

Som pengeinstitut har vi en nøglerolle i samfundet. Den påtager vi os med stolthed, ligesom vi er opmærksomme på det store ansvar, som det medfører.

Vi bidrager til en mere bæredygtig fremtid

Gennem vores forretning, rådgivning og drift vil vi bidrage til en mere bæredygtig udvikling af samfundet.

bestyrelsen efter eget ønske. Til gengæld var der genvalg til Hans-Jørgen Olsen. Nyt bestyrelsesmedlem blev Charlotte Jepsen Knigge, som bidrager med stor erfaring med både virksomhedsledelse og bestyrelsesarbejde.

Der har desuden været valg af medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen. Her var der genvalg til kommunikationsmedarbejder og fællestillidsrepræsentant Jens Frovin Stampe Dahl, mens der var nyvalg til AML-koordinator Stinne Harboe og erhvervsrådgiver Gitte Stuhr Petersen.

Udskiftninger i øverste daglige ledelse

Der er sket en enkelt udskiftning i Forretningskomiteen. Jesper Meldgaard Lannig er ny områdedirektør for forretningsområdet Østjylland med base i såvel Aarhus som Randers, hvor han både er opvokset, bor og har arbejdet i mange år. Han har ansvaret for afdelingerne i Randers City, Randers Nordre, Vorup, Assentoft, Aarhus City, Aarhus Nord, Egå, Randers Erhverv, Landbrugsafdelingen, Medarbejderbanken og Sparekassens digitale afdeling KRON.

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

Sparekassen har fokus på at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens ledelse og anser det som en del af vores samfundsansvar at medvirke til en kønsmæssig ligestilling på arbejdsmarkedet, ligesom Sparekassen finder det vigtigt at sikre diversitet i ledelsen af Sparekassen.

Sparekassen har vedtaget måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, som

er Sparekassens øverste ledelse, samt en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer. Målet er, at Sparekassen over en årrække nærmer sig en ligelig kønsfordeling på 40/60 procent i både bestyrelse og på øvrige ledelsesniveauer.

I bestyrelsen er der aktuelt 33 procent kvinder blandt de repræsentantskabsvalgte medlemmer. Det er en stigning fra 17 procent som følge af valget af Charlotte Jepsen Knigge som nyt bestyrelsesmedlem. Det er Sparekassens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer pr. 31. december 2024 skal udgøre 33 procent. Det mål blev dermed opnået allerede i 2023. Sparekassen vil i 2024 fastsætte et nyt mål med henblik på at nå en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen.

Sparekassens rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen er primært repræsentantskabet. Derfor er det positivt, at garantierne ved repræsentantskabsvalget i 2020 øgede andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer i forhold til tidligere. Af de 51 repræsentantskabsmedlemmer er der aktuelt 13 kvinder, hvilket svarer til 25 procent. Dette har ikke ændret sig i 2023, da der udelukkende er valg til repræsentantskabet hvert fjerde år.

Sparekassens øvrige ledelsesniveauer er jf. Lov om finansiel virksomhed defineret som to ledelsesniveauer under bestyrelsen. Det første niveau er den administrerende direktør. Det næste niveau er Forretningskomiteen, der er Sparekassens daglige ledelse, som består af 10 områdedirek-

Lønpolitik og corporate governance

Som det fremgår af Sparekassens løn- og pensionspolitik benytter Sparekassen ikke resultatafhængige variable løndelev. Det gælder naturligvis også for direktionen, der får en fast løn uden variable tillæg, ligesom pensionsordningen er på almindelige vilkår.

I forhold til reglerne om **god selskabsledelse** (corporate governance), der dækker såvel bestyrelsen som direktionen, og Finansrådets ledelseskodeks henvises til:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2023/redegoerelse_god_selskabsledelse_2023.pdf «

Sparekassens **vederlagsrapport** er tilgængelig her:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2023/vederlagsrapport2023.pdf «

Den omtalte **løn- og pensionspolitik** er tilgængelig her:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2023/loen_og_pensionspolitik_2023.pdf «

tører med direkte reference til direktionen. Ved regnskabsårets afslutning var der 18 procent kvinder på øvrige ledelsesniveauer, hvilket er uændret i forhold til 2022.

Det er Sparekassens mål, at andelen af kvindelige ledere på øvrige ledelsesniveauer pr. 31. december 2028 skal udgøre 33 procent.

Sparekassen ønsker, at ledende stillinger så vidt muligt skal besættes af interne kandidater.

2023

Øverste ledelsesorgan

Samlet antal medlemmer	6
Underrepræsenteret køn	33 %
Måltal	33 %
Årstal for opfyldelse af måltal	2024

Øvrige ledelsesniveauer

Samlet antal medlemmer	11
Underrepræsenteret køn	18 %
Måltal	33 %
Årstal for opfyldelse af måltal	2028

Tablet 2. Oversigt over den nuværende kønsfordeling samt måltal for det underrepræsenterede køn i Sparekassens øverste ledelsesorgan (bestyrelsen) og i de øvrige ledelsesniveauer.

Sparekassen giver derfor alle medarbejdere mulighed for at udvikle sig fagligt og personligt med henblik på at inspirere alle, der udviser evne og vilje, til at blive en del af Sparekassens ledelse. Det gælder uanset køn. Trods ønsket om at øge andelen af det underrepræsenterede køn, tager Sparekassen også fremadrettet udgangspunkt i, at kandidatens kompetencer og egnethed går forud for køn.

Indsats imod hvidvask

For Sparekassen er det meget vigtigt, at vi aktivt bidrager til kampen mod hvidvask og terrorfinansiering. Det ser vi som en naturlig del af vores forretning. Bestyrelsen modtager årligt en rapportering fra den AML-ansvarlige, ligesom der sker en løbende afrapportering og orientering. Sparekassen arbejder løbende med at udvikle og optimere arbejdsgange og procedurer, så Sparekassen er bedst muligt rustet til nye regler og standarder. Der er desuden et godt og tæt samarbejde med myndighederne for at sikre, at Sparekassens indsats giver værdi for samfundet.

I det seneste år er der særligt arbejdet med følgende områder:

- Styrket indsatsen for at få et endnu højere niveau af kundekendskab af Sparekassens kunder
- Gennemført løbende ajourføring af en lang række kunder
- Opbygget og tilpasset systemer, som gør det nemmere for medarbejdere at arbejde med hvidvaskreguleringen og forhindre hvidvask og terrorfinansiering.

Derudover har vi i vores eksterne kommunikation haft et stort fokus på at advare kunderne mod digitale svindlere. Der har det seneste år været en stor stigning i antallet af svindelsager, hvor kriminelle forsøger at lokke borgere til at overføre store pengebeløb til dem.

I 2024 vil vi fortsat sammen med resten af den finansielle sektor have fokus på at undgå svindel og være med til at gøre kunderne opmærksomme på problemet og give dem gode råd til, hvordan de skal agere.

Derudover vil vi fortsætte arbejdet med at udvikle og styre Sparekassens foranstaltninger mod hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Fokus vil fortsat være på større systemunderstøttelse, mere automatik og ajourføring af Sparekassens kundekendskabsoplysninger.

Endvidere vil Sparekassen fortsat arbejde med, at medarbejderne fastholder det høje fokus på hvidvask og får endnu bedre rammeværktøjer til at kunne forebygge, at Sparekassen bliver anvendt til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet.

Herudover vil Sparekassen i 2024 fortsat være en aktiv deltager i Finans Danmarks hvidvask-arbejdsgruppe, ligesom vi vil deltage i Finanssektorens Uddannelsescenters hvidvaskarbejdsgruppe og bidrage til udviklingen af digitalt læringsmateriale på hvidvaskområdet.

Af Sparekassens redegørelse for samfundsansvar fremgår yderligere information om arbejdet

inklusive antallet af indberetninger – redegørelsen er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside her: sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2023/redegoerelse_samfundsansvar_2023.pdf

Politik for dataetik

Sparekassen har ikke en selvstændig politik for dataetik, men lægger i alle aspekter af sin virksomhed stor vægt på høje etiske standarder. Derfor er og bliver dataetik indarbejdet i alle relevante politikker og handlingsplaner fremfor i en selvstændig politik.

Usædvanlige forhold i 2023

Der er ikke udover, hvad der er nævnt i beretningen indtruffet forhold af usædvanlig karakter i 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets slutning, som har indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, herunder usikkerheden om den økonomiske udvikling, værdiansættelse af ejendomme, finansielle instrumenter, goodwill og kunderelationer. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Vi henviser til beskrivelsen i note 1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.

Ledelsens hverv

Sparekassens direktion og bestyrelse bestrider følgende øvrige hverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, der ikke er 100 procent ejet af Sparekassen.



Adm. direktør

Klaus Skjødt

FØDT 1965

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesformand i SDC A/S
- Næstformand i EgnsINVEST Holding A/S
- Næstformand i EgnsINVEST Management A/S
- Bestyrelsesmedlem i SparInvest Holdings SE
- Bestyrelsesmedlem i Finans Danmark
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter
- Bestyrelsesmedlem i Letpension Forsikringsformidling A/S
- Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S



Bestyrelsesformand

Peter H. Christensen

FHV. STATS-AUTORISERET REVISOR | FØDT 1954

VALGT TIL BESTYRELSEN I
2016
SOM REGNSKABSKYNDIGT
MEDLEM

AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2025

UDVALGSPOSTER:
**NOMINERINGS-
OG VEDERLAGS-
UDVALGET OG
REVISIONS-
UDVALGET
(FORMAND)**

RISIKOUDVALGET

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør i PHC0910 ApS
- Bestyrelsesformand i Interfjord Holding A/S samt to 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesformand i K/S Slagelse
- Bestyrelsesformand i Komplementarselskabet Slagelse 1 ApS
- Bestyrelsesformand i Leoka A/S

Ledelsens hverv



Næstformand

Leif F. Larsen

FHV. BANKDIREKTØR |
FØDT 1952



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2018



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2026



UDVALGSPOSTER:
**RISIKO-
UDVALGET
(FORMAND)**

**REVISIONS-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Fonden Silkeborg Svømmecenter
- Bestyrelsesmedlem i Jyske Banks Almennyttige Fond
- Bestyrelsesmedlem i Jyske Banks Almennyttige Fonds Holdingselskab A/S



Bestyrelsesmedlem

**Søren Kjeldsen
Andersen**

DIREKTØR | FØDT 1955



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2020



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2024



UDVALGSPOSTER:
**RISIKO-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Christian Nielsens Fond og to 100 procent ejede datterselskaber samt bestyrelsesformand i fire 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesformand i Ejendomsselskabet KS Herning, Kolding, Tilst 2003
- Direktør i Herning, Kolding, Tilst 2003 ApS
- Bestyrelsesformand i K/S Västervik, Falkenberg, Falköping
- Direktør i Komplementarselskabet Västervik, Falkenberg, Falköping ApS
- Bestyrelsesmedlem i Bithium Telecommunication SA, Lissabon
- Bestyrelsesmedlem i Investorselskabet 2013 A/S
- Direktør i Sokan Holding ApS



Bestyrelsesmedlem

**Charlotte
Jepsen Knigge**

DIREKTØR | FØDT 1969



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2023



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2027



UDVALGSPOSTER:
**NOMINERINGS-
OG VEDERLAGS-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Hornsyld Korn A/S og to 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesmedlem i H.K. Hornsyld A/S og tre 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesmedlem i H.K. Totalbyg A/S
- Bestyrelsesmedlem i Triple A A/S
- Direktør i CCF Hornsyld Holding ApS
- Direktør i CJ Hornsyld II ApS
- Direktør i Chabima Finans ApS

Ledelsens hverv



Bestyrelsesmedlem

Mette Haase Lindhardt

ADVOKAT | FØDT 1978

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2022

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2026

UDVALGSPØSTER:
NOMINERINGS- OG VEDERLAGS- UDVALGET

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør i Justitia Holding ApS og bestyrelsesformand i et 100 procent ejet datterselskab
- Direktør i Vester Hesseldal Holding ApS og et 100 procent ejer datterselskab
- Bestyrelsesformand i JAC Grenaa A/S
- Bestyrelsesformand i Jydsk Automobil Centrum A/S
- Bestyrelsesformand i Kattøgatcentrets Driftsfond
- Bestyrelsesformand i Servico A/S



Bestyrelsesmedlem

Stinne Harboe

AML-KOORDINATOR

FØDT 1980

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2023

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2027



Bestyrelsesmedlem

Jens Frovín Stampe Dahl

KOMMUNIKATIONS- MEDARBEJDER OG FÆLLESTILLIDS- REPRÆSENTANT

FØDT 1967

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2011

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2027



Bestyrelsesmedlem

Hans-Jørgen Olsen

DIREKTØR | FØDT 1967

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2014

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2024

UDVALGSPØSTER:
REVISIONS- UDVALGET

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør og bestyrelsesformand i Resdal Holding ApS
- Direktør og bestyrelsesmedlem i Møbelhuset Silkeborg A/S



Bestyrelsesmedlem

Gitte Stuhr Petersen

ERHVERVS-RÅDGIVER | FØDT 1981

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2023

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2027

I forhold til reglerne om **god selskabsledelse** (corporate governance), der dækker såvel bestyrelsen som direktionen, og **Finansrådets ledelseskodeks** henvises til Sparekassens hjemmeside, sparkron.dk/regnskab.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

KONCERN		1.000 KR.	
Note	2023	2022	
4	Renteindtægter	1.718.199	798.749
5	Negative renteindtægter	0	-5.006
6	Renteudgifter	-258.421	-64.277
7	Positive renteudgifter	0	90.400
	Netto renteindtægter	1.459.778	819.866
	Udbytte af aktier m.v.	18.920	19.105
8	Gebyrer og provisionsindtægter	668.631	713.830
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-64.360	-58.462
	Netto rente- og gebyrindtægter	2.082.969	1.494.339
9	Kursreguleringer	220.921	194.372
	Andre driftsindtægter	89.989	94.899
10, 11	Udgifter til personale og administration	-1.102.204	-1.046.973
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-93.599	-87.240
	Andre driftsudgifter	-3.063	-4.612
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-124.463	-54.862
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-48.372	8.340
	Resultat før skat	1.022.178	598.263
13	Skat	-263.635	-105.690
	Årets resultat	758.543	492.573
	Totalindkomst		
	Årets resultat	758.543	492.573
	Værdiregulering domicilejendomme	-2.312	809
	Skat af værdiregulering domicilejendomme	509	-178
	Anden totalindkomst	-1.803	631
	Totalindkomst	756.740	493.204



Balance

KONCERN				1.000 KR.	
Note	2023	2022	Note	2023	2022
Aktiver			Passiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.709.047	6.625.538	24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.376.699	1.540.429
14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	270.523	402.365	25 Indlån og anden gæld	28.548.203	27.525.220
15 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	23.572.282	20.548.027	Indlån i puljeordninger	1.522.091	1.422.486
16 Obligationer til dagsværdi	9.237.413	7.621.492	Aktuelle skatteforpligtelser	57.053	21.091
17 Aktier m.v.	1.345.776	1.192.986	27 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	872.046	837.769
18 Kapitalandele i associerede virksomheder	215.976	265.420	Andre passiver	1.393.186	1.459.974
19 Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.522.091	1.422.486	Periodeafgrænsningsposter.....	31.238	32.372
20 Immaterielle aktiver	38.379	42.463	Gæld i alt.....	33.800.516	32.839.341
21 Grunde og bygninger i alt	395.426	392.543	26 Hensættelser til pensioner.....	10.305	8.912
- Investeringsejendomme	47.126	59.394	23 Hensættelser til udskudt skat.....	157.202	144.770
- Domicilejendomme.....	260.713	273.332	Hensættelser til tab på garantier.....	25.142	30.716
- Leasingejendomme (domicil)	87.587	59.817	Andre hensatte forpligtelser	21.237	11.500
22 Øvrige materielle aktiver	228.922	205.496	Hensatte forpligtelser i alt.....	213.886	195.898
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	3.300	28 Efterstillede kapitalindskud	697.835	498.279
Andre aktiver	501.055	555.669	Garantkapital	1.452.673	1.392.920
Periodeafgrænsningsposter.....	151.848	143.931	29 Hybrid kapital	249.491	399.001
Aktiver i alt	41.188.738	39.421.716	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	150.581	199.932
			Opskrivningshenlæggelse	2.566	4.369
			Rente af kapital.....	65.101	48.596
			Overført overskud.....	4.556.090	3.843.380
			Egenkapital i alt	6.476.502	5.888.198
			Passiver i alt.....	41.188.738	39.421.716

Egenkapitalopgørelse

KONCERN							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital*	Overført overskud	I alt
2023							
Egenkapital primo	1.392.920	399.001	199.932	4.369	48.596	3.843.380	5.888.198
Opskrivning efter skat	0	0	0	-1.803	0	0	-1.803
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	-1.803	0	0	-1.803
Årets resultat.....	0	0	-48.372	0	94.907	712.008	758.543
Totalindkomst i alt.....	0	0	-48.372	-1.803	94.907	712.008	756.740
Realiserede opskrivninger ejendomme	0	0	0	0	0	0	0
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-46.799	214	-46.585
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-31.603	0	-31.603
Kapitalændring.....	59.753	-149.510	-979	0	0	488	-90.248
Egenkapital ultimo.....	1.452.673	249.491	150.581	2.566	65.101	4.556.090	6.476.502
* I rente af kapital udgør foreslået rente af garantkapital 62,8 mio. kr.							
2022							
Egenkapital primo	1.288.329	350.949	194.786	8.117	29.546	3.422.827	5.294.554
Opskrivning efter skat	0	0	0	631	0	0	631
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	631	0	0	631
Årets resultat.....	0	0	8.340	0	70.865	413.368	492.573
Totalindkomst i alt.....	0	0	8.340	631	70.865	413.368	493.204
Realiserede opskrivninger ejendomme	0	0	0	-4.379	0	4.379	0
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-29.287	164	-29.123
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-22.528	0	-22.528
Kapitalændring.....	104.591	48.052	-3.194	0	0	2.642	152.091
Egenkapital ultimo.....	1.392.920	399.001	199.932	4.369	48.596	3.843.380	5.888.198

Kapitalopgørelse

KONCERN		1.000 KR.	
	2023	2022	
Egenkapital	6.476.502	5.888.198	
IFRS 9 Overgangsordning	41.727	27.607	
Hybrid kapital	-249.491	-399.001	
Rente af kapital.....	-65.101	-48.596	
Immaterielle aktiver	-28.495	-31.549	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-455.364	-371.398	
Forsigtig værdiansættelse.....	-11.881	-11.345	
Fradrag for NPE bagstopper	-25.342	-19.327	
Egentlig kernekapital	5.682.555	5.034.589	
Hybrid kapital	249.491	399.001	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-114	-120	
Kernekapital	5.931.932	5.433.470	
Efterstillede kapitalindskud	664.201	498.279	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-35.604	-35.616	
Kapitalgrundlag.....	6.560.529	5.896.133	
Kreditrisiko	22.469.801	20.876.446	
Markedsrisiko	1.867.155	1.456.532	
Operationel risiko.....	2.699.481	2.403.967	
Samlet risikoeksponering.....	27.036.437	24.736.945	
Egentlig kernekapitalprocent	21,0 %	20,4 %	
Kernekapitalprocent	21,9 %	22,0 %	
Kapitalprocent	24,3 %	23,8 %	
Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning			
Kapitalgrundlag	6.517.827	5.868.526	
Samlet risikoeksponering	26.994.407	24.710.181	
Kapitalprocent	24,1 %	23,7 %	

	2023	2022
NEP opgørelse		
Senior non-preferred obligationer (SNP).....	872.046	837.769
NEP grundlag	7.501.690	6.736.133
NEP procent	27,7 %	27,2 %
NEP-krav	14,9 %	13,4 %

Noteoversigt

1	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	27	18	Kapitalandele i associerede virksomheder	46
2	Hoved- og nøgletal	28	19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	46
3	Risikostyring	30	20	Immaterielle aktiver	47
4	Renteindtægter	40	21	Grunde og bygninger	48
5	Negative renteindtægter	40	22	Øvrige materielle aktiver	48
6	Renteudgifter	40	23	Udskudt skat	48
7	Positive renteudgifter	40	24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	49
8	Gebyrer og provisionsindtægter	40	25	Indlån og anden gæld	49
9	Kursreguleringer	40	26	Hensættelser til pensioner	49
10	Udgifter til personale og administration	41	27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	49
11	Revisionshonorar	41	28	Efterstillede kapitalindskud	50
12	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	41	29	Hybrid kapital	50
13	Skat	45	30	Eventualforpligtelser	50
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	45	31	Afledte finansielle instrumenter	51
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45	32	Renterisiko på gældsinstrumenter	52
16	Obligationer til dagsværdi	45	33	Valutaeksposering	52
17	Aktier m.v.	45	34	Nærtstående parter	53
			35	Regnskabspraksis	54

Noter

KONCERN

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen og koncernen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafslæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet. Den økonomiske stabilitet er væsentligt påvirket af høje renter, inflation, ændrede forbrugsmønstre mv. Derudover kan målingen af udlån også blive påvirket af klimarelaterede risici. Der er således

risiko for, at negativ udvikling indenfor brancher, hvor Sparekassen har væsentlige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger.

Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligjendomme er afkastkrav et af de væsentligste parametre, som anvendes. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, herunder beliggenhed i det pågældende område, anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand samt mulighed for genudlejning mv.

En afgørende faktor for nedskrivning på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet kreditforringelse (stadie 3), anvendes hektarpriser mellem 135.000 og 165.000 kroner.

Endvidere kan ændringer til værdien eller antallet af anvendte staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger. For landbrugsejendomme

anvendes som udgangspunkt Finanstilsynets værdier for aktiver af samme type og alder, mens der anvendes differentierede hektarpriser og stuehuspriser alt efter ejendomstype og beliggenhed.

Behov for ledelsesmæssigt tillæg til individuelle og modelberegnete nedskrivninger indeholder skøn og usikkerheder. Der henvises til note 12 for en beskrivelse af det foretagne tillæg for 2023.

Dagsværdi af investerings- og domicilejendomme

Til måling af dagsværdien af ejendomme anvendes afkastmodellen. De fremtidige pengestrømme er baseret på Sparekassen Kronjyllands bedste estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet anvendelse, beliggenhed og vedligeholdelse.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker fra en anerkendt mæglerkæde over gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske områder og af samme karakter. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommens særlige forhold anvendt egne afkastkrav. Der henvises til note 21 for beskrivelse af følsomhedsoplysninger.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved

handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balance-dagen, eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Hovedparten af uoterede aktier er sektoraktier, der værdiansættes til kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter. Kurserne er primært baseret på seneste omfordelingskurs.

Nedskrivningstest for goodwill og kunderelationer

Nedskrivningstest på goodwill og kunderelationer indebærer skøn over, hvorledes de dele af Sparekassen, som goodwill og kunderelationer knytter sig til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme til at understøtte værdien af goodwill og kunderelationer i Sparekassen. Skønnet over de forventede fremtidige pengestrømme medfører en vis usikkerhed. Den fremtidige usikkerhed er indregnet i diskonteringsrenten. Der henvises til note 20 for beskrivelse af værdiforringelsestest.

Noter

KONCERN

1.000 KR.

2 Hoved- og nøgletal

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning til indberetning af nøgletal.

Kapitalprocent	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Kernekapitalprocent	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Renterisiko	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Valutaposition	$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital}}$

Valutarisiko	$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Udlån i forhold til egenkapital	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånvækst	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Summen af store eksponeringer	$\frac{\text{Sparekassens 20 største eksponeringer}}{\text{Egentlig kernekapital}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	$\frac{(\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}) \times 100}{\text{Indlån}}$
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	$\frac{\text{Likvide høj kvalitetsaktiver}}{\text{Udbetalinger} - \text{indbetalinger}}$

Noter

KONCERN						MIO. KR.					
	2023	2022	2021	2020	2019		2023	2022	2021	2020	2019
2 Hoved- og nøgletal											
Resultatopgørelse											
Netto rente- og gebyrindtægter	2.083	1.494	1.228	1.153	1.156						
Kursreguleringer	221	194	126	103	207						
Udgifter til personale og administration	-1.102	-1.047	-941	-894	-886						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-124	-55	55	-91	2						
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-48	8	60	29	29						
Resultat før skat	1.022	598	509	278	494						
Skat.....	-264	-106	-85	-42	-62						
Årets resultat	759	493	424	237	432						
Balance											
Udlån.....	23.572	20.548	17.538	16.282	16.897						
Indlån	28.548	27.525	24.569	23.489	21.077						
Garantkapital	1.453	1.393	1.433	1.144	1.058						
Egenkapital	6.477	5.888	5.662	4.773	4.498						
Balance i alt	41.189	39.422	35.952	33.417	29.912						
Kapital											
Kapitalprocent	24,3 %	23,8 %	23,3 %	22,1 %	19,8 %						
Kernekapitalprocent	21,9 %	22,0 %	21,1 %	20,1 %	18,2 %						
Indtjening											
Egenkapitalforrentning før skat.....	16,5 %	10,7 %	10,1 %	6,0 %	11,8 %						
Egenkapitalforrentning efter skat	12,3 %	8,8 %	8,4 %	5,1 %	10,3 %						
Indtjening pr. omkostningskrone	1,77	1,50	1,54	1,27	1,53						
Afkastningsgrad	1,6 %	1,2 %	1,2 %	0,7 %	1,4 %						
Markedsrisiko											
Renterisiko.....	1,6 %	0,8 %	0,0 %	-0,2 %	0,4 %						
Valutaposition	0,9 %	0,7 %	0,8 %	2,0 %	2,8 %						
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %						
Kreditrisiko											
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,5	3,3	3,4	3,8						
Årets udlånsvækst.....	14,7 %	17,2 %	7,7 %	-3,6 %	2,7 %						
Summen af store eksponeringer.....	115,1 %	117,4 %	112,8 %	96,9 %	101,2 %						
Andel af tilgodehavender med nedsat rente.....	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %						
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,7 %	2,7 %	2,7 %	3,7 %	4,1 %						
Årets nedskrivningsprocent.....	0,4 %	0,2 %	-0,2 %	0,4 %	0,0 %						
Likviditet											
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån...	81,2 %	73,6 %	69,9 %	69,3 %	80,7 %						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	218,7 %	224,3 %	214,2 %	238,0 %	370,0 %						

3 Risikostyring

Sparekassen Kronjylland er eksponeret mod forskellige risici og anvender risikostyring som en del af de strategiske beslutninger og den daglige drift. Bestyrelsen fastlægger og reviderer løbende politikker, rammer og principper for risikostyringen, og den modtager løbende rapporter på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Sparekassens risikoansvarlig er ansvarlig for at overvåge, at risikostyringen i Sparekassen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over Sparekassens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarliges opgave er blandt andet at give udtryk for betænkeligheder samt advare bestyrelsen i tilfælde, hvor specifik risikoudvikling påvirker eller kan påvirke Sparekassen.

Sparekassens risikoudvalg består af tre medlemmer fra bestyrelsen. Risikoudvalgets hovedopgave er at rådgive bestyrelsen om Sparekassens overordnede risikoprofil og strategi. Herunder skal udvalget blandt andet vurdere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende rapporter fra den risikoansvarlige, den compliance-ansvarlige samt den hvidvaskansvarlige.

Sparekassen påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som

Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Værktøjer til identifikation og styring af Sparekassens risici udvikles løbende. Mindst en gang årligt, og ved væsentlige ændringer, gennemgår bestyrelsen Sparekassens politik og rammer for risikostyring.

Politikkerne for de enkelte risikoområder tilpasses løbende til det aktuelle marked og risikobillede, og disponeringen heraf sker ud fra et mål om at begrænse risikoen, men også at optimere afkastet.

De fastlagte rammer for risici er rummelige for udøvelse og udvikling af Sparekassen, og samtidig er rammerne sat til et niveau, der værner om Sparekassens stærke soliditet. Den daglige og løbende styring af kredit-, markeds-, likviditets-, kapital- og operationelle risici foretages af Kredit, Finans og Økonomi.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab på grund af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser enten som følge af manglende evne eller vilje, herunder risikoen ved kunder med finansielle problemer, store eksponeringer, koncentrationsrisici og risikoen på bevilgede uudnyttede eksponeringer.

De væsentligste risici for Sparekassen Kronjylland



Kreditrisiko
Markedsrisiko
Likviditetsrisiko
Operationel risiko
Kapitalrisiko

Sparekassens bestyrelse fastlægger de overordnede rammer for kreditgivning i kreditpolitikken. Det centrale mål med kreditpolitikken er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at de risici, der bliver taget, er baseret på et dokumenteret og oplyst grundlag.

Overordnet set har det daglige arbejde med kreditrisikoen i Sparekassen til hensigt at identificere, måle, styre og forudse kreditrisiciene efter kreditpolitikken og dermed reducere tabene.

Der er udfærdiget en kreditpolitik for alle områder, hvor Sparekassen påtager sig kreditrisiko, med fastlæggelse af niveauet for kreditrisikoen samt beskrivelse af ønskede/uønskede forretningstyper. Politikken tilpasses løbende udviklingen på forretningsområderne. De styringsværktøjer, der er til rådighed for kunderådgivere og overvågningsfunktioner, sikrer, at Sparekassen ikke påtager sig uønskede risici.

Sparekassens maksimale krediteksponering fordelt på eksponeringstyper er angivet i tabel 3.

Sparekassens krediteksponering er steget siden sidste år. Der har i 2023 været stigende udlån og obligationsbeholdning, til gengæld er tilgodehaver hos andre pengeinstitutter og garantier faldet.

Sparekassens primære markedsområde er traditionelt Midt og Østjylland. Som det fremgår af figur 4 er 43,8 procent af udlån og garantier ydet til kunder i Region Midtjylland. Desuden er en væsentlig del af de resterende 56,2 procent ydet til kunder i Region Hovedstaden, Region Nordjylland og den nordlige del af Region Syddanmark.

For at sikre en god risikomæssig spredning har Sparekassen en række interne målsætninger. Sparekassen ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang,

Balanceførte poster	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.980	7.028
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	23.572	20.548
Handelsbeholdning	9.237	7.621
Kapitalandele i associerede virksomheder	216	265
Ikke-balanceførte poster		
Garantier	7.514	8.197
Uudnyttede kreditter	9.902	9.522
I alt	54.421	53.182

Tabel 3. Den maksimale krediteksponering, millioner kroner

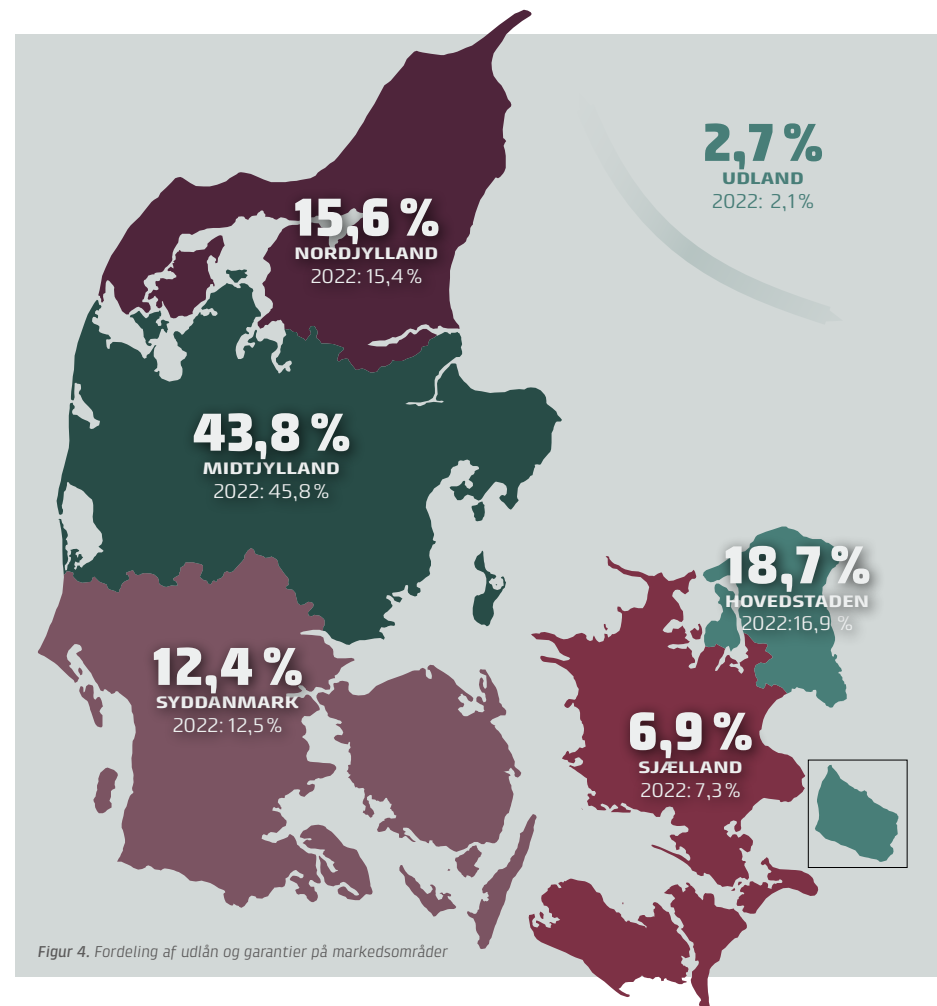
der kan svække Sparekassens finansielle styrke væsentligt. Sparekassen ønsker derfor ikke at tiltrække eksponeringer, der er større end 10 procent af kernekapitalen. Som udgangspunkt ønsker Sparekassen, at eksponeringerne enkeltvis kan holdes inden for 2 procent af kernekapitalen.

Tabel 4 viser, at Sparekassens største koncentration er i branchegrupperne Fast ejendom med 12,7 procent og Øvrige erhverv med 11,7 procent. Branchefordelingen på Fast ejendom er faldet 0,3 procentpoint. Branchegruppen Fast ejendom indgår også i opgørelsen af pejlemærket Ejendoms-eksponering i Finanstilsynets Tilsynsdiamant. Sparekassens pejlemærke er ultimo 2023 opgjort

til 13,4 procent, som overholder Finanstilsynets grænseværdi på maksimum 25,0 procent samt Sparekassens interne grænse på 20,0 procent. Pejlemærket i Tilsynsdiamanten opgøres før nedskrivninger og inkluderer byggeprojekter.

Sparekassen vurderer, at niveauet for Fast ejendom er acceptabelt. I branchegruppen Fast ejendom er en stor andel af eksponeringerne ydet til almindelige erhvervsvirksomheders investering i ejendomme til egen anvendelse.

I figur 5 illustreres fordelingen af størrelsen på Sparekassens eksponeringer. Figuren viser, at Sparekassen har en god spredning af eksponeringer. I 2023 har Sparekassen haft en stigning



Figur 4. Fordeling af udlån og garantier på markedsområder

	2023			2022		
	Procent	Udlån og garantier, mio. kr.	Nedskrivninger, mio. kr.	Procent	Udlån og garantier, mio. kr.	Nedskrivninger, mio. kr.
Offentlige myndigheder	0,0	2	0	0,0	1	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5,1	1.573	58	5,8	1.653	70
Industri og råstofudvinding	3,1	953	24	3,0	856	22
Energiforsyning	2,8	854	45	1,9	547	49
Bygge og anlæg	4,4	1.369	58	5,3	1.509	62
Handel	9,4	2.925	143	9,3	2.656	140
Transport, hotel og restaurant	4,1	1.267	51	4,3	1.237	40
Information og kommunikation	0,6	189	11	0,5	143	17
Finansiering og forsikring	7,3	2.267	92	5,9	1.681	80
Fast ejendom	12,7	3.932	149	13,0	3.732	60
Øvrige erhverv	11,7	3.636	83	11,9	3.420	70
Erhverv i alt	61,2	18.965	714	60,8	17.435	610
Privat	38,8	12.011	156	39,2	11.224	187
I alt	100,0	30.978	870	100,0	28.659	797

Tabel 4. Fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier efter nedskrivninger/hensættelser.

i grupperne over 1 millioner kroner. Den største stigning har været i gruppen 5-25 millioner kroner. Det skal bemærkes, at stigningen i betydelig grad er rettet mod gode og sunde eksponeringer, som figur 6 og 7 illustrerer. Kunder med ekspone-

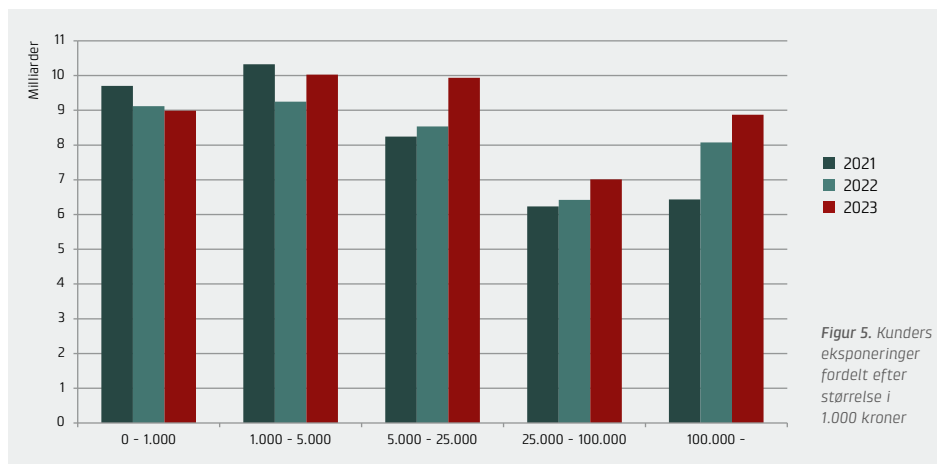
ringer på 100 millioner kroner og derover udgør 20 procent af de samlede eksponeringer.

Ultimo 2023 er Sparekassens 20 største eksponeringer, opgjort ud fra Finanstilsynets pejlemærke

for store eksponeringer, på 115 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassens 20 største eksponeringer ligger under Finanstilsynets grænse, som er et maksimum på 175 procent.

Organisering på kreditområdet

Kreditområdet er bemandet med 30 medarbejdere. Kreditafdelingen ledes af en områdedirektør og er opdelt i følgende afdelinger: Bevilling, Kredit Virksomhedsanalyse og Kreditsekretariat.



Figur 5. Kundens eksponeringer fordelt efter størrelse i 1.000 kroner

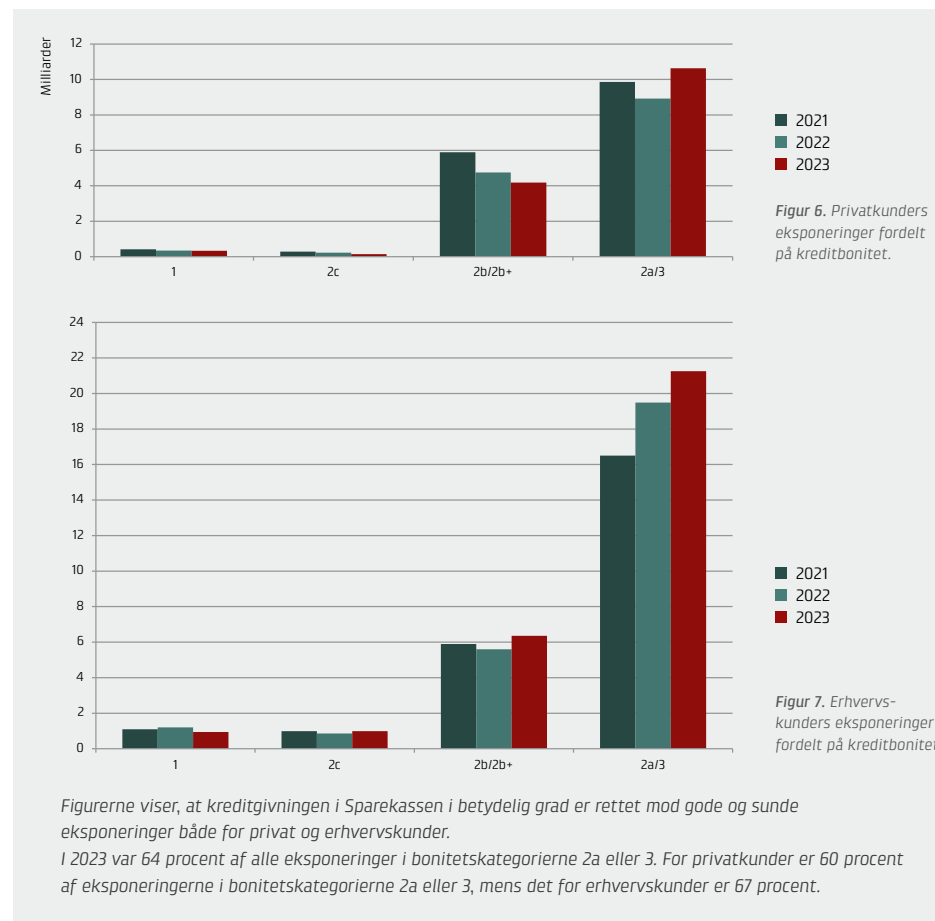
Boligvurderingerne i Sparekassen er outsourcet til Totalkredits enhed, Fælles Vurdering, som er et samarbejde mellem pengeinstitutter om private ejendomsvurderinger. Det er således lokale vurderingsspecialister i hele Danmark, som foretager Sparekassens boligvurderingsopgaver.

Sparekassens bevillingsproces er centralt styret. Hver af de ekspederende afdelinger har en kreditansvarlig, som er bindeledet til de centrale kreditchefer i Bevillingsafdelingen. Kreditcheferne refererer via områdedirektøren i Kredit og direktionen til bestyrelsen for så vidt angår de største eksponeringer.

Der udføres årligt centrale virksomhedsanalyser og ratings på erhvervs kunder, hvor ESG-risici indgår.

Alle realkreditbelånte privatejendomme vurderes af Fælles Vurdering, hvor klimarisici indgår som et element i ejendomsvurderingen. De decentrale bevillingsbeføjelser er tilpasset medarbejderens kompetencer og behov.

Alle større eksponeringer samt eksponeringer med svage kunder bevilges centralt, ligesom kreditcheferne fører kontrol med øvrige eksponeringer/bevillinger. Ved åbning af nye afdelinger er kreditopfølgingsprocedurerne skærpet.



Figur 6. Privatkunders eksponeringer fordelt på kreditbonitet.

Figur 7. Erhvervs-kunders eksponeringer fordelt på kreditbonitet.

Figurerne viser, at kreditgivningen i Sparekassen i betydelig grad er rettet mod gode og sunde eksponeringer både for privat og erhvervs kunder.

I 2023 var 64 procent af alle eksponeringer i bonitetskategorierne 2a eller 3. For privatkunder er 60 procent af eksponeringerne i bonitetskategorierne 2a eller 3, mens det for erhvervs kunder er 67 procent.

Kreditstyring

Sparekassen følger løbende sine eksponeringer på individuel basis. For erhvervs-kunder sker det blandt andet via den årlige revurdering på baggrund af kundens årlige regnskabsaf-læggelse og for privatkunder ved en periodisk økonomi-gennemgang.

Alle eksponeringer mod erhvervs-kunder skal desuden rebevilges mindst hvert tredje år, mens både de største og de dårligst ratede kunder rebevilges årligt. De største og/eller mest risiko-fyldte erhvervs-kunder følges derudover både decentralt og centralt kvartalsvist via budget-opfølgning og lignende.

Alle stående eksponeringer mod privatkunder større end 250.000 kroner rebevilges som mini-mum hvert femte år.

Desuden følges kundernes bonitetsudvikling ved overtræk, ændring i ratingklasse, indberetning til RKI og andre relevante nøgletal.

Kreditbonitet

Udover at rate erhvervs-kunderne, opdeler Spare-kassen eksponeringerne i de kreditboniteter (3, 2a, 2b, 2c og 1), der er defineret af Finanstilsynet. Sparekassens eksponeringer klassificeres yder-mere ud fra nedskrivningsmodellens stadier.

Af figur 6 og figur 7 fremgår Sparekassens eksponeringer mod henholdsvis privatkunder og

erhvervs-kunder fordelt på Finanstilsynets kreditboniteter. Figurerne viser, at kreditgivning-en i Sparekassen i betydelig grad er rettet mod gode og sunde eksponeringer både for privat og erhvervs-kunder. I 2023 var 71 procent af alle eksponeringer i bonitetskategorierne 2a eller 3. For privatkunder er 70 procent af eksponering-erne i bonitetskategorierne 2a eller 3, mens det for erhvervs-kunder er 72 procent.

Sparekassen tilpasser løbende sine krav til eksponeringernes bonitet i forhold til de aktuelle økonomiske vilkår.

Kreditkvalitet

Sparekassens eksponeringer opdeles efter, om de er NPE (non-performing exposure) eller per-forming, hvor NPE er misligholdte eksponeringer. NPE dækker over eksponeringer, hvor en eller flere af følgende betingelser er opfyldt:

- Eksponeringen har været i restance i mere end 90 dage
- Eksponeringen er kategoriseret som unlikely to pay (UTP)
- Eksponeringen er stadie 3 efter nedskriv-ningsreglerne.

Inden for NPE findes underkategorier med strengere definitioner for misligholdelse. Det er

Stadie 1

Der er ikke sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Kontoen nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i løbet af de kommende 12 måneder.

Stadie 2

Der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kontoen nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid.

Stadie 2 svag

Den svage del af stadie 2, hvor kontoens PD (sandsynlighed for at blive misligholdt) overstiger en fastsat grænse. Stadie 2 svag omfatter også OIK eksponeringer uden nedskrivningsbehov, samt OIK eksponeringer hvor der ikke er tab i det mest sandsynlige scenarie.

Stadie 3

Eksponeringen er misligholdt eller på anden måde kreditforringet. Eksponeringen er OIK, og der nedskrives individuelt på eksponeringen.

eksempelvis begreber som objektiv indikation på kreditforringelse (OIK), kreditlempelser samt IFRS 9 stadie 2 svag og stadie 3.

Sparekassen har defineret en række risiko-hændelser og eksponeringskarakteristika, som indikerer, hvornår der er tale om en ekspone-ring med OIK. På baggrund heraf, samt kundens eksponering i øvrigt, overvåger kunderådgiveren løbende og individuelt alle sine kunder for at identificere, hvilke kunder der er OIK. Kunde-rådgiveren, afdelingens kreditansvarlige og afdelingsdirektøren støttes desuden af centralt initierede værktøjer og information samt ved sparring med Kreditaafdelingen.

Kreditlempelser er defineret som en ændring i lånevilkårene (eksempelvis rentesatser og afdragsprofiler) eller en fuldstændig/delvis refinansiering af en lånekontrakt, der ikke ville være givet/gennemført, hvis ikke eksponeringen havde været i økonomiske problemer. Ved disse hændelser vil kunderådgiveren kategorisere kunden som kreditlempet.

Siden 30. juni 2022 har NPE-bagstopper skullet fradrages i Sparekassens egentlige kernekapital (CET1-kapitalen). NPE-bagstopperen er en del af CRR II-reglerne og indebærer, at misholdte eksponeringer, indenfor en tidsperiode på maksimalt 10 år, fuldt ud skal fradrages i CET 1-kapitalen, hvis ikke de er fuldt nedskrevet.

Sparekassens fradrag for NPE-bagstopperen pr. 31. december 2023 er af beskeden størrelse. Fradraget forøges som årene går, og Sparekassen holder derfor løbende øje med udviklingen i NPE-bagstopperen, ligesom der arbejdes på en fremskrivning og en behandling af denne.

NPL-ratio beskriver andelen af nødlidende udlån. Det vil sige udlån, som opfylder NPE-definitionen beskrevet ovenfor sat i forhold til det samlede udlån. Hvis denne ratio er 5 procent eller derover, skal Sparekassen vedtage og gennemføre en strategi til nedbringelse af disse udlån. Sparekassens NPL-ratio var pr. 31. december 2023 på 2,63 procent.

Nedskrivninger

Ifølge regnskabsbekendtgørelsen foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Nedskrivningen på det forventede kredittab opdeles i stadier og afhænger af, om kreditrisikoen på kontoen er steget væsentligt siden første indregning.

Tabel 4 viser, at Sparekassens samlede nedskrivninger er 870 millioner kroner, som svarer til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 2,7 procent, hvilket er uændret i forhold til 2022. I branchen Fast ejendom er der nedskrivninger for 149 millioner kroner, hvilket svarer til 3,7 procent af eksponeringerne mod denne branche. Nedskrivningerne for handel udgør 143

millioner kroner svarende til 4,7 procent af eksponeringerne.

Som det fremgår af tabel 5, er årets nedskrivninger en udgift på 124 millioner kroner mod en udgift på 55 millioner kroner i 2022. Sparekassens eksponering mod kunder med nedskrivninger er på 1,1 milliarder kroner svarende til 4 procent af alle kundeeksponeringer.

For kunder med nedskrivninger har Sparekassen nedskrevet 77 procent af udlån og garantier i 2023 mod 60 procent i 2022. Rentenustillemte udlån og garantier er i 2023 på 13 millioner kroner mod 6 millioner kroner i 2022.

Afskrivninger

Eksponeringer, der overdrages til Kreditsekretariatet, afskrives for den del, som Sparekassen vurderer, ikke er dækket af realiserbar sikkerhed. Generelt foretages afskrivninger, når engagementet, eller en væsentlig del heraf, må anses for tabt. I tilfælde af konkurs foretages afskrivninger, når boet afsluttes og/eller dividender er modtaget uanset efterfølgende eventuel betalingsevne. I større og længevarende konkurssager afskrives løbende a conto forinden konkursens afslutning. Behovet for afskrivning vurderes løbende af Sparekassen. Ved indgåelse af akkordordninger på ikke-afskrevne engagementer afskrives hele engagementet som udgangspunkt.

Udlodning fra gældssaneringer og betalinger fra akkordordninger administreres af Kreditsekretariatet og indgår på tidligere afskrevne fordringer. Dette beløb udgjorde i 2023 18 millioner kroner mod 17 millioner kroner i 2022.

Finansielle modparter

Når Sparekassen foretager handler på de finansielle markeder, opstår der eksponeringer mod finansielle modparter, og Sparekassen har dermed en kreditrisiko.

Sparekassen bevilger lines mod finansielle modparter ud fra de kreditmæssige kriterier, som er fastsat i Sparekassens kreditpolitik, såsom modpartens risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold. Der er kontinuerlig overvågning og opfølgning på disse lines.

Kreditrisikoen mod finansielle modparter består primært af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt Sparekassens obligationsbeholdning på 9,2 milliarder kroner. Sparekassen vurderer, at eksponeringer mod kreditinstitutter og centralbanker har en lav risiko. Størstedelen af Sparekassens obligationsbeholdning består af AAA-ratede danske realkreditobligationer og har dermed en lav risiko. Fordelingen af Sparekassens obligationsbeholdning fremgår af tabel 6. Desuden har Sparekassen en mindre beholdning af erhvervsobligationer, hvor Sparekassen vurderer, at forholdet mellem afkast og risiko er acceptabelt.

	2023	2022
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	2	41
Industri og råstofudvinding	-2	-10
Energiforsyning	6	-41
Bygge og anlæg	-19	-32
Handel	-14	-45
Transport, hotel og restaurant	-12	-12
Information og kommunikation	6	0
Finansiering og forsikring	-28	-32
Fast ejendom	-83	10
Øvrige erhverv	-15	-3
Erhverv i alt	-160	-124
Privat	35	70
Kreditinstitutter	0	-1
I alt	-124	-55

Tabel 5. Årlige nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher, millioner kroner

	Beholdning	Procent
AAA	7.626.084	83 %
AA+	-	0 %
AA	0	0 %
AA-	0	0 %
A+	67.209	1 %
A	229.117	2 %
A-	0	0 %
BBB+	-	0 %
BBB	0	0 %
BBB- og dårligere	197	0 %
Ingen rating	1.314.806	14 %
I alt	9.237.413	100 %

Tabel 6. Obligationer fordelt på S&P rating, 1.000 kroner.

Sparekassens overskudslikviditet var ultimo 2023 på 7,5 milliarder kroner, hvilket er den primære årsag til obligationsbeholdningens størrelse.

Derudover har Sparekassen et samarbejde med en række pengeinstitutter, som benytter Sparekassens infrastruktur på forskellige områder. Der er typisk tale om handel og afvikling af kunders værdipapirhandler, samt kunders overførsler

af penge i udlandet. Ligeledes er der flere pengeinstitutter, som får hjælp til den daglige sektorclearing og til deres kunders afdækning af finansielle risici. Disse aktiviteter bidrager også til obligationsbeholdningens størrelse.

Udlånsvækst

Sparekassen tilstræber en kontinuerlig, organisk udlånsvækst, som ikke overstiger grænseværdien i Finanstilsynets Tilsynsdiamant og er tilpasset udsigterne for dansk økonomi. Sparekassens udlånsvækst har i 2023 været positiv med 14,7 procent, fordelt både på eksisterende og nye kunder. Sparekassen ligger under Tilsynsdiamantens grænseværdi på maksimalt 20 procent.

Leasing

Inden for koncernen udbydes leasing gennem Krone Kapital III. Tabel 7 viser fordelingen af leasingkontrakter på henholdsvis operationel og finansiell leasing. De finansielle leasingkontrakter beløber sig til 4,0 milliarder kroner i 2023 mod 3,4 milliarder kroner i 2022. Operationel leasing er på 180 millioner kroner i 2023, mod 166 millioner kroner i 2022. Væksten i finansielle leasingkontrakter kommer primært fra Sparekassens kunder.

Sikkerheder

Kreditgivningen tager udgangspunkt i kundens aktivitet samt evne og vilje til tilbagebetaling, men skal som hovedregel også ske mod sikkerhedsstillelse, så Sparekassen har den bedst opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning.

	2023:	2022:
FINANSIELLE LEASING KONTRAKTER	3.973.202	3.377.086
OPERATIONELLE LEASING KONTRAKTER	179.924	165.759

Tabel 7. Leasingkontrakter, 1.000 kr.

Sikkerhedsværdien opgøres forsigtigt og baserer sig på en situation, hvor ejeren er udsat for økonomisk nedbrud, og de pantsatte effekter skal afhændes til dagsværdi indenfor seks måneder. De forventede omkostninger ved overtagelse og realisation er fratrukket sikkerhedsværdien. I tabel 8 ses Sparekassens sikkerheder fordelt på privat og erhverv.

	Total nominel værdi		Total anvendt sikkerhed		Total overskydende sikkerhed	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Privat	10.376	10.478	5.625	5.016	1.249	1.159
Erhverv	20.511	19.487	10.773	9.771	817	703
I alt	30.887	29.965	16.398	14.787	2.067	1.862

Tabel 8. Sikkerheder fordelt på private og erhverv, millioner kroner

Markedsrisiko

Markedsrisiko er defineret som risikoen for, at markedsværdien af aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i kurser og priser på de finansielle markeder. Eksponeringen mod markedsrisiko i Sparekassen vedrører disponeringer inden for ind- og udlån, værdipapirbeholdning, valuta, mellemværende med andre pengeinstitutter samt afledte finansielle instrumenter.

Sparekassen er primært eksponeret over for følgende risikotyper:

- Renterisiko
- Kreditspændrisiko
- Valutarisiko
- Aktierisiko

Sparekassens bestyrelse fastsætter og bevilger rammerne for markedsrisikoen til direktionen. Direktionen videregiver dernæst rammerne til de operative afdelinger, som har indflydelse på eksponeringen overfor markedsrisiko. Sparekassen har

generelt lave risici inden for markedsrisiko, hvilket afspejles i bestyrelsens lavt fastsatte rammer.

Sparekassens grundlæggende politik er, at Sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Sparekassens selvstændighed.

Overvågningen af markedsrisikoen sker i Sparekassens afdeling, Risikoanalyse, som gennem sin funktionsadskillelse fra afdelinger med positionstagningsbemyndigelse, er en uafhængig enhed. Risikoanalyse overvåger på daglig basis de bemyndigede rammer for markedsrisiko, og eventuelle overskridelser rapporteres efter fastlagte procedurer til direktionen. Derudover rapporteres der løbende til direktionen og bestyrelsen om udviklingen i de enkelte risikoområder, og om hvorvidt de fastlagte rammer bliver overholdt.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tab på fastforrentede aktiver og passiver som følge af ændringer i renterne på de finansielle markeder.

Sparekassens obligationsbeholdning består hovedsageligt af korte danske realkreditobligationer, suppleret med seniorgæld og gældsudstedelse i primært udvalgte danske banker samt en mindre beholdning af virksomhedsobligationer.

Renterisikoen er afdækket med finansielle instrumenter, og den er derfor lav. Renterisikoen opgøres som tabet, der vil være ved en stigning

i renteniveauet på ét procentpoint i alle valutaer. Positive beløb er udtryk for gevinst, mens negative beløb er udtryk for tab. Ved fald i renteniveauet vil den omvendte sammenhæng gøre sig gældende, så negative beløb er udtryk for gevinst, og positive beløb er udtryk for tab. Renterisikoen udgør ultimo 2023 i alt 95,0 millioner kroner, og den primære eksponering er i valutaerne DKK og USD. I 2022 var renterisikoen 46,1 millioner kroner og primært fordelt på DKK og USD.

Koncernens samlede renterisiko fordelt på valuta fremgår af note 32.

Kreditspændrisiko

Kreditspændet (merrenten) angiver det mer-afkast, som investor kræver for at påtage sig en risiko i eksempelvis en realkreditobligation fremfor en renteswap. Kreditspændrisikoen er dermed risikoen for, at kreditspændene ændrer sig ugunstigt for Sparekassen. Grundet Sparekassens beholdning af primært realkreditobligationer er en udvidelse af kreditspændet den væsentligste markedsrisiko for Sparekassen. Sparekassens bestyrelse har fastsat interne rammer for kreditspændrisikoen.

Sparekassen har ikke kreditspændrisiko udenfor handelsbeholdningen.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tab som følge af ændringer i valutakurserne på de finansielle

markeder. En nærmere opgørelse af Sparekassens valutaeksponering fremgår af note 33.

Tabel 9 viser de tab, som Sparekassen vil få på de enkelte valutaer, såfremt valutakurserne udvikler sig negativt med 5 procent. Som det fremgår af tabellen, er Sparekassens samlede valutarisiko i scenariet på 1,9 millioner kroner for ultimo 2023. Af den samlede valutarisiko stammer 54 procent fra eksponering over for euro. En ændring på 5 procent i eurovalutakursen anser Sparekassen for mindre sandsynligt på grund af den danske fastkurspolitik.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko adskiller sig fra de andre typer af risici ved, at der ikke umiddelbart er risiko for tab af værdier, men derimod risiko for ikke at kunne fremskaffe likviditet, når det er nødvendigt. Det vil sige risikoen for, at Sparekassen ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden.

Målsætningen er, at Sparekassens likviditet til enhver tid skal være forsvarlig i forhold til at opfylde betalingsforpligtelser, at opretholde forretningsmodellen samt minimere omkostningerne ved likviditetsfremskaffelse. Sparekassen følger en likviditetsstruktur baseret på et forsigtighedsprincip og vil derfor finansiere sig via egenkapital og indlånsoverskud. Den heraf overskydende likviditet skal som hovedregel være placeret i likvide papirer.

	2023	2022
EUR	1.026	1.296
USD	386	629
HKD	65	44
SEK	56	13
CNY	46	39
THB	42	-37
MXN	39	57
NZD	39	16
Øvrige	202	598
I alt	1.902	2.655

Tabel 9. Valutarisiko fordelt på valutaer, 1.000 kroner.

Sparekassens egenbeholdning og likviditet styres i afdelingen Markets, som hører under Finans.

Likviditetsoverskuddet, LCR, Likviditetspejlemærket og NSFR beregnes af Risikoanalyse.

Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne på de finansielle markeder. Tabel 10 og 11 viser Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2023 og 2022. Der skelnes mellem aktier, der er i handelsbeholdningen, og aktier, der er uden for handelsbeholdningen. Opdelingen afhænger af, om aktierne er købt med handel for øje.

En 5 procent ændring af aktierne i handelsbeholdningen svarer til 9 millioner kroner.

Sparekassen ønsker generelt en lav aktierisiko, derfor må placeringen i børsnoterede aktier i handelsbeholdningen højst udgøre 6 procent af kernekapitalen efter fradrag, og unoterede aktier må højst

udgøre 2 procent af kernekapitalen efter fradrag.

Under strategiske samarbejdspartnere indgår selskaber, som Sparekassen har indgået et samarbejde med inden for områder som realkredit, investering, forsikring, betalingsformidling med videre. Heraf er de største DLR Kredit A/S og SDC Holding A/S, der er opgjort til dagsværdi, samt PRAS A/S, der er opgjort med udgangspunkt i indre værdi.

Aktierne kan betragtes som investeringer, der er med til at underbygge Sparekassens forretningsgrundlag. I flere af selskaberne under strategiske samarbejdspartnere bliver aktierne omfordelt ud fra, hvor

stort et forretningsomfang Sparekassen har med det pågældende selskab.

Fordelingen af Sparekassens aktiebeholdning i dagsværdihierarkiet fremgår af tabel 12. Aktier i niveau 2 og 3 er primært unoterede aktier i sektorejede selskaber.

Målingen af aktier i niveau 3 er forbundet med nogen usikkerhed. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på aktier i niveau 3 vil påvirke resultatet før skat med 29 millioner kroner.

For aktier værdiansat i niveau 3 er der indregnet 2,8 millioner kroner i urealiseret kursregulering i resultatopgørelsen for 2023.

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

Niveau 1 Noterede priser fra en anerkendt børs.

Niveau 2 Aktionæroverenskomster samt gennemførte handler i forbindelse med omfordeling af aktier i selskaberne.

Niveau 3 Ikke observerbare input, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber. Aktierne er værdiansat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser.

	2023	2022
Børsnoterede	28.933	58.356
Unoterede	141.298	139.735
Aktier i handelsbeholdningen i alt	170.231	198.091

Tabel 10. Aktier i handelsbeholdningen, 1.000 kroner.

	2023	2022
Strategiske samarbejdspartnere	1.175.545	994.895
Associerede selskaber	215.976	265.420
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	1.391.521	1.260.315

Tabel 11. Aktier uden for handelsbeholdningen, 1.000 kroner.

	2023	2022
Noterede priser (niveau 1)	53.982	103.508
Observerbare priser (niveau 2)	1.220.098	942.344
Ikke observerbare priser (niveau 3)	287.671	412.555

Tabel 12. Fordelingen af Sparekassens aktiebeholdning i dagsværdihierarkiet, 1.000 kroner.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Opgørelsen af LCR skal sikre, at Sparekassen har likviditet nok til mindst 30 dage med betydelig stress på likviditeten. Kommer LCR-nøgletallet under lovkravet på 100 procent, betyder det, at Sparekassen ikke har likvide aktiver af en tilstrækkelig høj kvalitet til at kunne klare et likviditetsstress i 30 dage.

Sparekassens LCR var ultimo 2023 på 219 procent, som det også fremgår af tabel 13. Det vil sige, at Sparekassen overholder lovkravet på 100 procent.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver Sparekassens evne til at klare tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at Sparekassen er opmærksom på potentielle, fremtidige udfordringer med overholdelse af LCR. Sparekassens likviditetspejlemærke var ultimo 2023 på 234 procent og ligger således over Finanstilsynets grænse på 100 procent.

NSFR

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er et mere langsigtet likviditetsnøgletal og betyder, at Sparekassen til alle tider som minimum skal have tilgængelig stabil funding, der er lig med værdien af de illikvide aktiver i et år frem. Finanstilsynets grænse for NSFR er på 100 procent. Sparekassens NSFR var ultimo 2023 på 166,1 procent, og dermed over Finanstilsynets grænse.

	2023	2022
Likvide højkvalitetsaktiver	10.710	12.309
Udbetalinger under stress	6.459	7.514
Indbetalinger under stress	1.562	2.027
LCR i procent	219	224

Tabel 13. Beregning af LCR, millioner kroner.

Operationel risiko

Operationel risiko defineres som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive retslige risici.

Politikker for operationelle tab

Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker og dertilhørende instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. En central del heraf er it-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom

den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Sparekassen har ligeledes en hvidvaskpolitik, der identificerer og vurderer risikoen for hvidvask med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme.

Sparekassen har et system til registrering af operationelle hændelser, som anvendes af alle medarbejdere. De registrerede hændelser analyseres og bearbejdes i Risikoanalyse, der står for rapportering på baggrund af registreringerne.

Herudover er der udarbejdet beredskabsplaner for it. De skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende kritesituation. Sparekassens bestyrelse har godkendt disse beredskabsplaner for Sparekassens it-sikkerhed, der testes minimum to gange årligt. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Sparekassens samarbejde med it-leverandøren SDC er grundigt indarbejdet i organisationen, og mange af Sparekassens rutiner er automatiserede.

Organisation

Der er udarbejdet skriftlige arbejds gange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner. Derudover har Sparekassen ingen performancebaserede aflønninger. Sparekassen

vurderer, at afhængigheden af nøglepersoner ikke er af betydning.

Alt markedsføringsmateriale bliver styret af Kommunikation & Markedsføring.

Kapitalrisiko

Kapitalrisiko er risikoen for, at Sparekassen ikke kan refinansiere sine kapitaludstedelser. Sparekassen har udstedt kapital af typerne; hybrid kernekapital, supplerende kapital og senior-non-preferred (SNP). Kapitalen anvendes til dækning af lovgivningsmæssige kapitalbuffer og NEP-krav.

Sparekassen er opmærksom på refinansieringsrisikoen, og har fastsat grænser for maksimal udstedelse af de forskellige typer af kapital i Sparekassens kapitalpolitik. Ydermere, udarbejdes der kvartalsvist en kapitalplan med fremskrivning af Sparekassens resultat og forventede, kommende kapitaludstedelser, ligesom der løbende foretages stresstest af Sparekassens kapital.

Sparekassen har fast målsætninger for både NEP-grundlag og kapitalgrundlag, kaldes hhv. NEP-målsætning og kapitalmålsætningen. Målsætningerne revurderes årligt.

Noter

KONCERN			1.000 KR.	
	2023	2022	2023	2022
4 Renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	176.831	12.371		
Udlån og andre tilgodehavender	1.266.890	716.390		
Obligationer	204.413	48.956		
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	67.217	19.578		
Heraf valutakontrakter	-2.963	-2.588		
Heraf rentekontrakter	70.180	2.166		
Øvrige renteindtægter	2.848	1.454		
Renteindtægter i alt	1.718.199	798.749		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	3.483	-594		
5 Negative renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-5.006		
Negative renteindtægter i alt	0	-5.006		
6 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	-26.499	-3.029		
Indlån og anden gæld	-155.165	-21.049		
Udstedte obligationer.....	-24.579	-16.724		
Efterstillede kapitalindsud	-47.747	-21.882		
Øvrige renteudgifter	-4.431	-1.593		
Renteudgifter i alt	-258.421	-64.277		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	-124	36		
7 Positive renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	0	2.181		
Indlån og anden gæld	0	88.219		
Positive renteudgifter i alt.....	0	90.400		
8 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	120.954	142.669		
Betalingsformidling.....	90.158	92.813		
Lånesagsgebyrer.....	47.628	59.409		
Garantiprovision	20.874	26.774		
Øvrige gebyrer og provisioner*	389.017	392.165		
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	668.631	713.830		
* Indeholder gebyrer fra formidling af realkredit og forsikring med mere.				
9 Kursreguleringer				
Obligationer	194.418	-186.813		
Aktier m.v.....	60.761	65.233		
Investeringsjendomme.....	-9.894	-7.687		
Valuta.....	66.778	42.739		
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-91.142	280.900		
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	136.586	-168.747		
Indlån i puljeordninger	-136.586	168.747		
Kursreguleringer i alt	220.921	194.372		

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
10 Udgifter til personale og administration	2023	2022	11 Revisionshonorar	2023	2022
Personaleudgifter	-686.144	-652.677	EY		
Administrationsudgifter.....	-416.060	-394.296	Lovpligtig revision af årsregnskabet	-1.196	-1.165
Udgifter til personale og administration i alt.....	-1.102.204	-1.046.973	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-80	-336
Personaleudgifter			Skatterådgivning.....	-99	-54
Lønninger	-544.096	-520.316	Andre ydelser.....	-739	-722
Pensioner	-64.375	-59.568	Revisionshonorar i alt	-2.114	-2.277
Udgifter til social sikring	-77.673	-72.793	Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer og øvrige erklæringer samt rådgivning om bæredygtighedsrapportering, regnskabs-, afgifts- og skattemæssige forhold.		
Personaleudgifter i alt	-686.144	-652.677	12 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil:			Afstemning af nedskrivninger til resultatopgørelsen		
Bestyrelsen			Nedskrivninger i året.....	-509.928	-455.644
Antal	9	9	Tilbageførelse af nedskrivninger i året	362.227	377.508
Fast vederlag	-3.688	-3.129	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	-9.572	-5.023
Variabelt vederlag	0	0	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	18.468	16.516
Vederlag i alt	-3.688	-3.129	Rente af nedskrivninger.....	14.342	11.781
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil			Årets resultatpåvirkning af nedskrivninger i alt.....	-124.463	-54.862
Antal	23	22			
Fast vederlag	-29.152	-25.690			
Variabelt vederlag	0	0			
Vederlag i alt	-29.152	-25.690			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	821	800			

Der kan udbetales variabel løn i form af engangsvederlag. Udbetaling af engangsvederlag kan i Sparekassen ekstraordinært tildeles i tilfælde af store arbejdsbyrder eller ekstraordinære indsatser. Der tildeles ikke engangsvederlag alene på baggrund af medarbejderens resultater og præstationer, ligesom der ikke tildeles engangsvederlag efter forudgående målsætning eller aftale. Der udbetales således hverken engangsvederlag eller indgåede aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning. Der er foretaget engangsudbetalinger i begrænset omfang i 2022 og 2023.

For yderligere information henvises til Sparekassens vederlagsrapport, som findes på sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2023/vederlagsrapport2023.pdf

Noter

KONCERN

1.000 KR.

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

Nedskrivningssaldo på udlån fordelt på stadier

	2023				2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	77.227	362.405	338.166	777.798	67.849	287.685	403.733	759.267
Nye nedskrivninger	33.394	34.708	93.913	162.015	21.350	63.543	84.925	169.818
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-14.978	-39.240	-57.975	-112.193	-10.787	-28.114	-122.964	-161.865
Overførsel fra stadie 1 til 2	-9.169	9.169	0	0	-6.426	6.426	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1.105	0	1.105	0	-924	0	924	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	34.709	-34.709	0	0	23.789	-23.789	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-9.504	9.504	0	0	-2.239	2.239	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	4.640	0	-4.640	0	8.011	0	-8.011	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	5.726	-5.726	0	0	9.413	-9.413	0
Ændring PD/LGD	-32.390	69.031	66.814	103.455	-25.635	49.480	55.846	79.691
Endelig tabt	0	0	-70.309	-70.309	0	0	-69.113	-69.113
Ultimo	92.328	397.586	370.852	860.766	77.227	362.405	338.166	777.798
Heraf kreditforringet ved første indregning	3	350	9.897	10.250	40	3.520	18.674	22.234

Heraf udgør nedskrivninger på leasingtilgodehavender i 2023 9,6 mio. kr. i stadie 2 og 45,1 mio. kr. i stadie 3 og i 2022 8,0 mio. kr. i stadie 2 og 33,3 mio. kr. i stadie 3.

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Sparekassen vurderer, at der som følge af en række usikkerhedsfaktorer relateret til de økonomiske konjunkturer og heraf afledte effekter er behov for at supplere de individuelt beregnede og modelberegnete nedskrivninger med et ledelsesmæssigt tillæg.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg vedrører effekter af de økonomiske konjunkturer, herunder usikkerheder og risici vedrørende

- En periode med høj inflation og højt renteniveau
- Lav global vækst og begyndende recession i flere lande
- Lav efterspørgsel på erhvervs- og boligejendomsmarkedet
- Detailhandlen og oplevelsesindustriens fremtidige bonitetsudvikling

For såvel privatkunder som erhverv, herunder specifikt Landbrug, Fast ejendom og Detailhandel, er der for hver kategori skønnet over andelen af 2b- og 2c-kunder, der bliver kreditforringede samt en vurderet tabsprocent.

I 2022 var risikoen for tab på energitunge sektorer højere, men i 2023 har Sparekassen ajourført skønnet over de ledelsesmæssige tillæg til at inkorporere aktuelle usikkerhedsfaktorer.

Sparekassens ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger udgør 220,5 mio. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 209,8 mio. kr.).

De samlede ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger er fordelt med 6,2 mio. kr. i stadie 1 (2022: 9,0 mio. kr.), 214,3 mio. kr. i stadie 2 (2022: 200,8 mio. kr.) og 0,0 mio. kr. i stadie 3 (2022: 0,0 mio. kr.).

	2023	2022
Landbrug	17,8	6,2
Fast ejendom	37,2	0,0
Detailhandel	51,4	63,6
Øvrige Erhverv	72,5	92,0
Private	41,6	48,0
I alt	220,5	209,8

Noter

KONCERN

1.000 KR.

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

Hensættelsessaldo på garantier

	2023				2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	6.599	4.934	19.185	30.718	10.231	7.222	17.256	34.709
Nye nedskrivninger	3.051	1.565	2.006	6.622	3.782	2.829	1.299	7.910
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-4.234	-3.428	-4.880	-12.542	-6.338	-4.676	-5.343	-16.357
Overførsel fra stadie 1 til 2	-418	418	0	0	-399	399	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-29	0	29	0	-123	0	123	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	554	-554	0	0	1.747	-1.747	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-365	365	0	0	-98	98	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	62	0	-62	0	241	0	-241	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	203	-203	0	0	513	-513	0
Ændring PD/LGD	-1.148	1.287	283	422	-2.542	492	6.507	4.457
Endelig tabt	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Ultimo	4.437	4.060	16.723	25.220	6.599	4.934	19.185	30.718
Heraf kreditforningget ved første indregning	0	0	383	383	1	0	389	390

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Noter

KONCERN							1.000 KR.
12 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	Handel	Finansiering og forsikring	Fast ejendom	Øvrige erhverv	Private	I alt
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter kreditkvalitet og stadier							
2023							
Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)							
Stadie 1.....	1.036.790	2.149.801	1.670.537	2.288.486	4.540.423	10.427.040	22.113.077
Stadie 2.....	271.376	168.359	202.748	962.000	1.469.029	718.809	3.792.321
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	317.649	840.746	330.802	981.824	1.534.526	3.773.571	7.779.118
Stadie 2.....	45.950	271.428	54.166	281.933	663.383	448.265	1.765.125
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	63.126	217.896	39.786	128.368	190.339	122.920	762.435
Stadie 2.....	41.954	18.114	1.008	71.476	152.208	20.498	305.258
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	62.069	212.298	66.481	125.221	333.916	324.972	1.124.957
Leasingtilgodehavender							
Stadie 2.....	146.012	369.738	505.826	122.826	2.667.711	163.392	3.975.505
Stadie 3.....	3.268	1.359	0	0	169.284	457	174.368
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	1.988.194	4.249.739	2.871.354	4.962.134	11.720.819	15.999.924	41.792.164
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	28.712	5.305	250	10.005	6.270	16.960	67.502
2022							
Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)							
Stadie 1.....	1.102.311	2.383.304	1.444.550	2.990.125	4.579.075	8.191.166	20.690.531
Stadie 2.....	114.347	234.655	142.010	473.406	1.040.436	759.880	2.764.734
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	435.991	534.742	300.513	851.783	1.627.450	4.056.945	7.807.424
Stadie 2.....	145.131	192.866	50.064	165.633	560.387	681.973	1.796.054
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	103.847	118.892	23.308	88.883	245.060	178.456	758.446
Stadie 2.....	16.346	49.397	2.532	61.007	89.233	37.414	255.929
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	180.293	253.856	74.972	76.687	393.350	337.197	1.316.355
Leasingtilgodehavender							
Stadie 2.....	113.226	291.764	292.891	100.273	2.267.320	157.368	3.222.842
Stadie 3.....	9.952	145	0	0	201.314	0	211.411
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	2.221.444	4.059.621	2.330.840	4.807.797	11.003.625	14.400.399	38.823.726
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	47.941	12.731	798	10.471	7.334	24.048	103.323

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
13 Skat	2023	2022			
Årets aktuelle skat i resultatopgørelsen.....	-248.025	-74.364			
Årets udskudte skat	-12.685	-31.457			
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	253	622			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.178	-491			
Skat udgiftsført i resultatopgørelsen	-263.635	-105.690			
Årets skat					
Årets skat i resultatopgørelsen.....	-263.635	-105.690			
Årets skat af egenkapitalposter.....	509	-178			
Årets skat i alt	-263.126	-105.868			
Skat af årets resultat forklares således:					
Beregnet 22,0 % skat af årets resultat før skat.....	-224.879	-131.618			
Skatteeffekt af					
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	26.664	25.474			
Faktorforhøjelse af skattepligtig indkomst.....	-50.613	0			
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-10.642	1.835			
Ændring af skatteprocent på udskudt skat.....	-731	-1.690			
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	253	622			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.178	-491			
Beregnet skat i alt	-263.126	-105.868			
14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	270.523	402.365			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	270.523	402.365			
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	58.731	120.667			
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring	193.291	252.006			
Til og med 3 måneder	77.232	150.359			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	270.523	402.365			
15 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris					
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring.....	1.841.810	1.101.298			
Til og med 3 måneder	1.452.073	1.043.019			
Over 3 måneder til og med 1 år	5.253.624	4.386.244			
Over 1 år til og med 5 år	6.894.802	6.013.221			
Over 5 år	8.129.973	8.004.245			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt.....	23.572.282	20.548.027			
Rentenulstillede udlån	13.088	6.347			
16 Obligationer til dagsværdi					
Realkreditobligationer	7.604.671	6.476.199			
Statsobligationer	1.402.157	764.128			
Øvrige obligationer	230.585	381.165			
Obligationer til dagsværdi i alt	9.237.413	7.621.492			
17 Aktier m.v.					
Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	47.896	96.122			
Aktier noteret på andre børser	6.087	7.386			
Unoterede sektoraktier optaget til dagsværdi	1.169.683	988.213			
Øvrige unoterede aktier optaget til dagsværdi.....	122.110	101.265			
Aktier m.v. i alt	1.345.776	1.192.986			

Noter

KONCERN

1.000 KR.

	2023	2022
18 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Associerede virksomheder		
Kostpris primo	65.488	66.138
Afgang ved salg af kapitalandele.....	-92	-650
Kostpris ultimo.....	65.396	65.488
Op- og nedskrivninger primo.....	199.932	194.787
Årets resultat.....	-48.370	8.340
Modtaget udbytte.....	-625	-750
Tilbageførsel af op- og nedskrivninger	-357	-2.445
Op- og nedskrivninger ultimo	150.580	199.932
Regnskabsmæssig værdi ultimo associerede virksomheder i alt.....	215.976	265.420

	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*
Associerede virksomheder			
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens	26,9 %	108.401	2.261
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens	22,9 %	147.061	4.931

* Ifølge årsrapport for 2022, Sparekassen Kronjyllands andel

	2023	2022
19 Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Investeringsforeninger	1.514.958	1.414.703
Ikke placerede midler	7.133	7.783
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt.....	1.522.091	1.422.486



Noter

KONCERN

1.000 KR.

	2023	2022
20 Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo.....	33.500	33.500
Kostpris ultimo.....	33.500	33.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	33.500	33.500
Kunderelationer		
Kostpris primo.....	183.340	183.340
Kostpris ultimo.....	183.340	183.340
Af- og nedskrivninger primo.....	-174.377	-167.159
Årets afskrivninger.....	-4.084	-7.218
Af- og nedskrivninger ultimo.....	-178.461	-174.377
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	4.879	8.963
Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver i alt.....	38.379	42.463

	Goodwill		Kunderelationer	
	2023	2022	2023	2022
Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse.....	0	0	4.333	8.333
Øvrige afdelinger.....	33.500	33.500	546	630
Regnskabsmæssig værdi i alt.....	33.500	33.500	4.879	8.963

Værdiforringelsestest

Goodwill

Der foretages værdiforringelsestest af goodwill årligt, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med genindvindingsværdien.

Genindvindingsværdien i den enkelte afdeling er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening.

De væsentligste forudsætninger for opgørelsen af de forventede nettopengestrømme er følgende:

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er budgetteret med baggrund i det aktuelle renteniveau samt ledelsens forventninger til fremtidig udvikling i renteniveau og konkurrence. Det forventes at både udlåns- og indlånsrenten er faldende.

Udviklingen i ind- og udlån følger Sparekassens strategi, og der forventes en stigning i både ind- og udlån.

Gebyrindtægter

Gebyrindtægter er estimeret med baggrund i realiserede resultater og Sparekassens fremtidige forventning.

Omkostninger

Omkostningerne er baseret på en fremskrivning af de nuværende omkostninger med forventninger til fremtidige ændringer. Herudover er overenskomst-

mæssige lønstigninger samt ændring i lønsafgift mv. indregnet.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån er fastsat til gennemsnittet af ledelsens forventninger i budgetperioden på 5 år.

Terminalperiode

Væksten i terminalperioden er fastsat på baggrund af forventningerne til fremtiden. Væksten er fastsat til 1%.

Diskonteringsfaktor

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til beregning af den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash-flow er 9,5 % efter skat.

Følsomhedsanalyse

Den forventede fremtidige indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som er behæftet med usikkerhed. Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke medfører et behov for nedskrivning af Sparekassens goodwill.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende overtagne afdelinger er robust overfor ændringer i forudsætningerne. Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

- Reduktion i resultat på 25 %
- Fordobling af diskonteringsfaktor til 19 %

Kunderelationer

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Der har ikke været indikation for værdifald i 2022 eller 2023.

Noter

KONCERN			1.000 KR.	
21 Grunde og bygninger	2023	2022		
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	59.394	56.894		
Tilgang i årets løb.....	43	2.579		
Afgang i årets løb.....	-4.000	-4.050		
Omklassificeret fra domicilejendomme.....	0	8.985		
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-8.311	-5.014		
Dagsværdi ultimo investeringsejendomme i alt.....	47.126	59.394		
Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo.....	273.332	311.252		
Tilgang i årets løb.....	308	16		
Afgang i årets løb.....	-1.053	-27.505		
Omklassificeret til investeringsejendomme.....	0	-8.985		
Afskrivninger.....	-1.796	-1.871		
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst.....	-2.312	808		
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen.....	-7.766	-383		
Omvurderet værdi ultimo domicilejendomme i alt.....	260.713	273.332		
Ved måling af investerings- og domicilejendomme er der anvendt forretningskrav på mellem 5,0 % og 11,0 % (2022: mellem 5,0 % og 9,0 %) Det vægtede gennemsnitlige afkastkrav er 7,1 % (2022: 6,7%). En ændring i forrentningsprocenten på + 1 % medfører et fald i værdien på 32,0 millioner kroner. En ændring i forrentningsprocenten på - 1 % medfører en stigning i værdien på 43,3 millioner kroner.				
Eksterne vurderingsmænd har ikke været involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.				
Leasingejendomme (domicil)				
Omvurderet værdi primo.....	59.817	38.689		
Tilgang i årets løb.....	42.698	34.130		
Afskrivninger.....	-14.928	-13.002		
Leasingejendomme ultimo i alt.....	87.587	59.817		
22 Øvrige materielle aktiver			2023	2022
Kostpris primo.....			340.637	311.093
Tilgang i årets løb.....			160.102	143.362
Afgang i årets løb.....			-119.699	-113.818
Kostpris ultimo.....			381.040	340.637
Af- og nedskrivninger primo.....			-135.141	-112.827
Årets afskrivninger.....			-65.292	-62.489
Tilbageførte af- og nedskrivninger.....			48.315	40.175
Af- og nedskrivninger ultimo.....			-152.118	-135.141
Regnskabsmæssig værdi ultimo i alt.....			228.922	205.496
23 Udskudt skat				
Udskudt skat primo.....			-144.770	-113.935
Ændring i udskudt skat.....			-12.432	-30.835
Udskudt skat i alt.....			-157.202	-144.770
Udlån.....			-111.790	-99.498
Materielle anlægsaktiver.....			-20.066	-17.938
Immaterielle anlægsaktiver.....			-10.220	-10.759
Medarbejderforpligtelser.....			4.250	4.521
Øvrige.....			-19.376	-21.096
Udskudt skat i alt.....			-157.202	-144.770

Noter

KONCERN		1.000 KR.	
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2023	2022	
Gæld til kreditinstitutter	1.376.699	1.540.429	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.376.699	1.540.429	
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	11.563	46.746	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	1.376.699	1.540.429	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.376.699	1.540.429	
25 Indlån og anden gæld			
Anfordring	24.515.060	25.537.264	
Med opsigelsesvarsel	6.717	25.325	
Tidsindskud	2.757.400	654.918	
Særlige indlånsformer	1.269.026	1.307.713	
Indlån og anden gæld i alt	28.548.203	27.525.220	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	24.515.060	25.537.264	
Til og med 3 måneder	2.183.806	588.259	
Over 3 måneder til og med 1 år	689.097	197.918	
Over 1 år til og med 5 år	269.335	282.896	
Over 5 år	890.905	918.883	
Indlån og anden gæld i alt	28.548.203	27.525.220	
26 Hensættelser til pensioner			
Uafdækkede pensionsforpligtelser til tidligere ledelsesmedlemmer	10.305	8.912	
Hensættelser til pensioner i alt	10.305	8.912	
27 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, udløb 11.12.2024	0	199.855	
Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025	299.733	299.412	
Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026	179.522	179.184	
Nom. 160 mio. kr. rente 6,31 %, udløb 08.06.2027	159.517	159.318	
Nom. 235 mio. kr. rente 7,19 %, udløb 01.12.2030	233.274	0	
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	872.046	837.769	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Over 1 år til og med 5 år	638.772	837.769	
Over 5 år	233.274	0	
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	872.046	837.769	
200 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten var den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Obligationen er indfriet i december 2023.			
300 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.			
180 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.			
160 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2026.			
235 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 12 måneders cibor + 3,02 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2027.			

Noter

KONCERN		1.000 KR.	
28 Efterstillede kapitalindskud	2023	2022	
Nom. 250 mio. kr., rente 8,10 %, udløb 18.09.2030	249.631	249.409	
Nom. 250 mio. kr., rente 7,59 %, udløb 02.06.2033	249.079	248.870	
Nom. 200 mio. kr., rente 8,16 %, udløb 27.04.2034.....	199.125	0	
Efterstillede kapitalindskud i alt.....	697.835	498.279	
Årets renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-47.747	-21.882	
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	664.201	498.279	
Sparekassen har afholdt 1,0 mio. kr. i omkostninger i forbindelse med optagelse af efterstillet kapitalindskud i 2023.			
De efterstillede kapitalindskud kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.			
29 Hybrid kapital			
Nom. 150 mio. kr., rente 9,36 %, uendelig.....	0	149.855	
Nom. 150 mio. kr., rente 9,64 %, uendelig	149.816	149.571	
Nom. 100 mio. kr., rente 8,98 %, uendelig.....	99.675	99.575	
Hybrid kapital i alt.....	249.491	399.001	
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	249.491	399.001	
150 mio. kr. er indfriet i 2023. Renten var 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.			
150 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.			
100 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.			
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvis nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.			
30 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier.....	3.567.630	3.519.370	
Øvrige garantier.....	3.946.477	4.677.975	
Øvrige eventualforpligtelser*.....	1.146.937	1.592.625	
Garantier i alt	8.661.044	9.789.970	
* Øvrige eventualforpligtelser består udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.			
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 30 måneder (2022: 60 måneder). Udtrædelsesforpligtelsen udgør 603 mio. kr. (2022: 1.029 mio. kr.).			

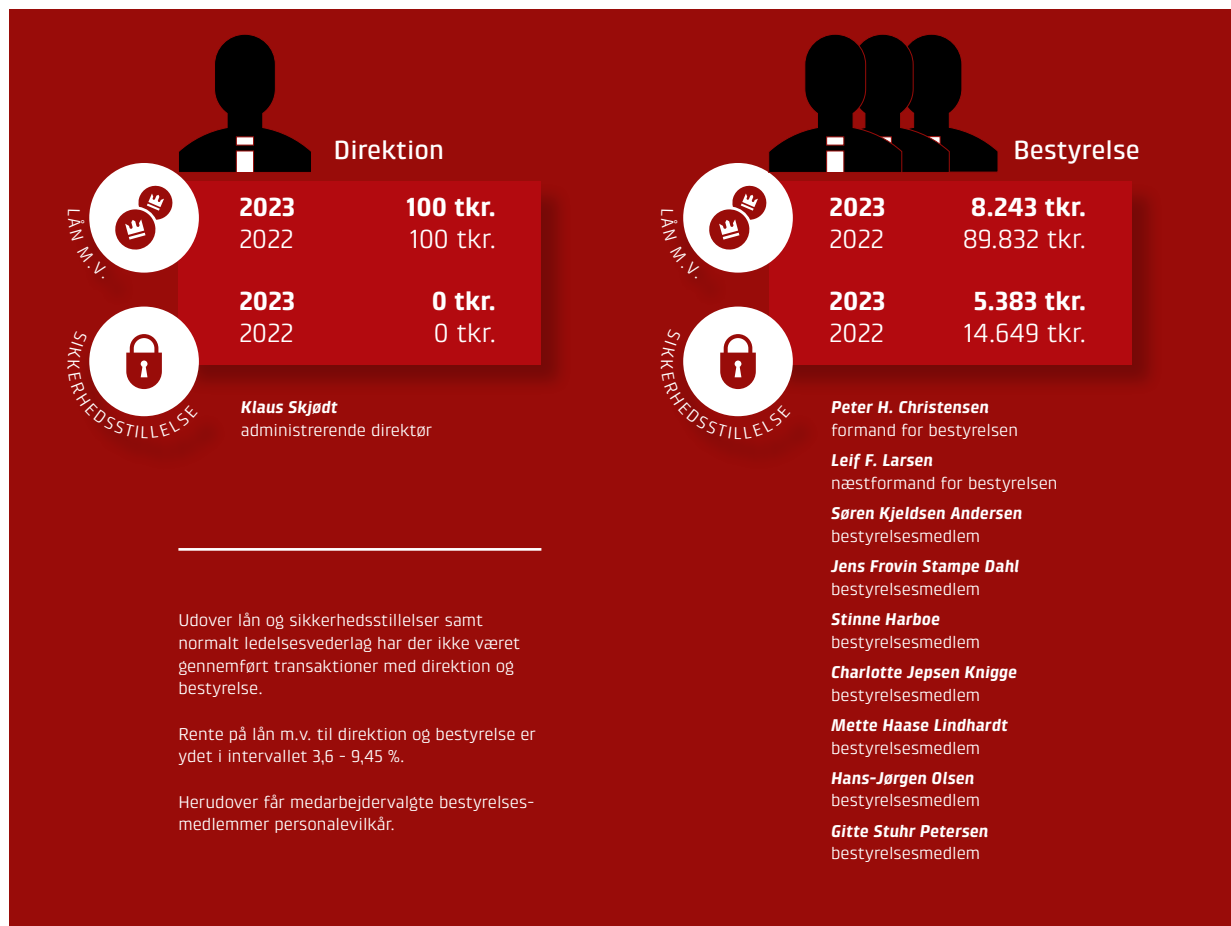
Noter

KONCERN								1.000 KR.	
31 Afledte finansielle instrumenter	Netto dagsværdi				Brutto dagsværdi			Hovedstol Nominel værdi	
	Op til 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Negativ	Netto		
2023									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	2.290	1.710	0	0	6.772	-2.772	4.000	1.426.052	
Terminer/futures, salg.....	-1.477	-1.803	0	0	3.268	-6.548	-3.280	275.204	
Swaps, salg.....	3.936	353	0	0	5.469	-1.180	4.289	145.341	
Valutakontrakter i alt.....	4.749	260	0	0	15.509	-10.500	5.009	1.846.597	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	2.520	7.327	0	0	13.113	-3.266	9.847	1.834.795	
Terminer/futures, salg.....	-5.235	-559	0	0	1.223	-7.017	-5.794	788.381	
Swaps, køb.....	-187	3.961	56.013	81.395	168.026	-26.844	141.182	6.911.140	
Swaps, salg.....	0	-2.072	-1.901	-14.470	6.507	-24.950	-18.443	693.501	
Rentekontrakter i alt.....	-2.902	8.657	54.112	66.925	188.869	-62.077	126.792	10.227.817	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-69	0	0	0	7	-76	-69	9.379	
Aktiekontrakter i alt.....	-69	0	0	0	7	-76	-69	9.379	
Finansielle instrumenter i alt.....	1.778	8.917	54.112	66.925	204.385	-72.653	131.732	12.083.793	
2022									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-541	-1.201	0	0	4.528	-6.270	-1.742	994.674	
Terminer/futures, salg.....	708	2.017	0	0	7.976	-5.251	2.725	379.548	
Swaps, salg.....	329	2.364	0	0	2.987	-294	2.693	24.171	
Optioner, køb.....	0	116	0	0	116	0	116	29.766	
Optioner, salg.....	0	-116	0	0	0	-116	-116	29.766	
Valutakontrakter i alt.....	496	3.180	0	0	15.607	-11.931	3.676	1.457.925	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	3.458	-986	0	0	2.886	-414	2.472	741.767	
Terminer/futures, salg.....	1.990	211	0	0	3.337	-1.136	2.201	386.342	
Swaps, køb.....	459	5.225	105.928	136.999	289.229	-40.618	248.611	8.349.668	
Swaps, salg.....	69	9	-6.434	-41.505	11.019	-58.880	-47.861	940.386	
Rentekontrakter i alt.....	5.976	4.459	99.494	95.494	306.471	-101.048	205.423	10.418.163	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972	
Aktiekontrakter i alt.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972	
Finansielle instrumenter i alt.....	7.165	7.639	99.494	95.494	322.771	-112.979	209.792	11.892.060	

Noter

KONCERN						1.000 KR.	
31 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)	Nominel værdi	Dagsværdi		Netto dagsværdi	Netto dagsværdi	2023	2022
	2023	pos. 2023	neg. 2023	2023	2022		
Uafviklede spotforretninger							
Valutaforretninger, køb	49.379	73	-99	-26	31		
Valutaforretninger, salg	5.292	2	0	2	2		
Renteforretninger, køb	62.740	397	-18	379	-70		
Renteforretninger, salg	177.753	98	-432	-334	-139		
Aktieforretninger, køb	14.979	123	-98	25	201		
Aktieforretninger, salg	22.631	86	-85	1	-205		
Uafviklede spotforretninger i alt	332.774	779	-732	47	-180		
32 Renterisiko på gældsinstrumenter							
Fordelt på valuta							
DKK						81.890	39.005
EUR						295	23
NOK						-19	-31
SEK						-144	-110
USD						13.052	7.263
GBP						-8	-3
Øvrige valutaer						-24	-49
Renterisiko på gældsinstrumenter i alt						95.042	46.098
33 Valutaeksponering							
Valutafordeling på hovedvalutaer							
EUR						20.519	25.912
NOK						-68	-425
USD						7.715	12.576
GBP						-373	700
MXN						789	1.143
THB						846	-736
PLN						-188	-5.231
SEK						1.119	-264
CNY						926	786
NZD						778	322
Øvrige valutaer						3.015	3.883
Aktiver i fremmed valuta						2.414.098	2.278.636
Passiver i fremmed valuta						2.379.020	2.239.970
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)						0,6	0,7
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)						0,0	0,0

Nærtstående parter



Noter

35 Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen og koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen og 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden.

Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapitalen via anden totalindkomst.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget og alle risici og

afkast tilknyttet ejendomsretten i al væsentlighed er overført.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og forretningsmodellen for de finansielle aktiver.

- 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.
- 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.

Målingskategorien med indregning af finansielle aktier til dagsværdi gennem anden totalindkomst anvendes ikke, da de pågældende finansielle aktiver er omfattet af et risikostyrings-

system og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og på dette grundlag indgår i den interne ledelsesrapportering.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Sparekassen Kronjylland, Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, Randlevvej ApS, Krone Kapital A/S og Krone Kapital III A/S. Krone Kapital A/S betegnes som en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50 %, svarende til Sparekassens ejerandel. Øvrige selskaber er 100 % ejede og indgår fuldt ud i koncernregnskabet.

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

Virksomhedssammenslutninger

Tilkøbte virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes efter lukkekursen på balancedagen. Forskelle mellem balancedagens lukkekurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre.

Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som henholdsvis "Andre aktiver" eller "Andre passiver".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når Sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Segmentoplysninger

Der afgives ikke segmentoplysninger, da summen af netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder ikke afviger indbyrdes.

Resultatopgørelsen

Rente, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrindtægter og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån under renteindtægter.

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

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført.

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

indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi samt realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gæger samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til personale samt øvrige omkostninger til administration. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer m.v. indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne, herunder ledelsen. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til uafhængige pensionskasser m.v. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Sparekassen har herudover indgået ydelsesbaserede ordninger for et tidligere ledelsesmedlem. I de ydelsesbaserede ordninger er Sparekassen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med ledelsesmedlemmers pensionering.

ring. Forpligtelser af denne type opgøres ved tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdi beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens og koncernens hovedaktivitet. De væsentligste poster under andre driftsindtægter er lejeindtægter fra investeringsejendomme fratrukket driftsomkostninger og avance ved salg af grunde og bygninger samt øvrige materielle aktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat

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

henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Skat af rente på garantkapital og hybrid kapital indregnes i resultatopgørelsen.

Sparekassen er sambeskattet med de 100 % ejede dattervirksomheder Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, Randlevvej ApS og Krone Kapital III A/S. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager samt leasingaktiver (tilgodehavender) i finansiel leasing, hvor koncernen er leasinggiver.

Udlån indregnes ved første måling til dagsværdi med fradrag af gebyrer og provisioner. Ved efterfølgende måling indregnes udlån til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af gebyrer og provisioner fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger

På finansielle aktiver til amortiseret kostpris nedskrives for forventede kredittab, og der hensættes til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningerne bygger på en forventningsbaseret model.

For finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen.

Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en hensat forpligtelse.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv mv. 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 med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af Sparekassens datacentral og den interne kreditstyring. Vurderingen af, om der er en sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen er baseret på følgende forhold:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og

en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

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.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelser for afdrag og renter samt gentagne overtræk.
- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine aftalte forpligtelser.
- Når der er ydet lempelser i lånevilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.

- Når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Når der sker bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Når der er erhvervet et finansielt aktiv til betragtelig underkurs.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som anvendes ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

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

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model (Probability of Default), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

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 fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher.

For løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau.

Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

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

Undtagelsesbestemmelsen i § 65, stk. 4 anvendes, hvorfor leasingtilgodehavender nedskrives med det forventede kredittab i hele tilgodehavendets levetid.

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. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil pengeinstituttet typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagemmentet.

Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier m.v.

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi svarende til lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede kapitalandele tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler m.v. eller alternativt kapitalberegninger. Hovedparten af unoterede aktier er sektoraktier, der værdiansættes til kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurs.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve betydelig men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor moderselskabet kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernens og moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes Sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat med fradrag af af- og nedskrivninger på koncern-goodwill.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i associerede virksomheder" og "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter Sparekassens regnskabspraksis med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder hen-

lægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede og tilknyttede virksomheder.

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i resultatet.

Immaterielle aktiver

Goodwill

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

Der foretages årligt værdiforringelsestest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov.

Ved værdiforringelsestesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill

kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikation for værdifald. Nedskrivninger på goodwill og kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger

Investerings ejendomme måles til dagsværdi og værdireguleres over resultatopgørelsen. Målingen af dagsværdi foretages ud fra afkastmodellen.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi i overensstemmelse med bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Omvurderet værdi er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende

akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurderinger foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentligt fra dagsværdien på balancetidspunktet.

Afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid på grundlag af omvurderet værdi. Den forventede brugstid andrager 50 år.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser og for nedskrivninger, der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

Ejendomme med kreditinstitutvirksomhed kategoriseres som domicilejendomme, øvrige ejendomme kategoriseres som investeringsejendomme.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efterfølgende måles leasede domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Ejendomme overtaget i forbindelse med afvikling af kunder klassificeres enten som aktiver i midlertidig besiddelse eller investeringsejendomme.

Øvrige materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Leasingaktiver fra operationel leasing i selskaberne Krone Kapital A/S, og Krone Kapital III A/S indregnes under øvrige materielle aktiver.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

It-udstyr..... 3 år
Inventar og maskiner..... 5 år
Indretning af lejede lokaler5-10 år

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 tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

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

Andre aktiver og passiver

Andre aktiver omfatter positiv dagsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, indtægter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets afslutning herunder tilgodehavende renter, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter.

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 amortiseret kostpris.

Andre passiver omfatter negativ dagsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning herunder skyldige renter, samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter. 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 amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte udgifter vedrørende blandt andet løn, provision, husleje og renter.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder, herunder modtagne renter og provision.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når Sparekassen og koncernen, som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer mv. hensættes ud fra beregninger af personaledata over alder og anciennitet.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skatteforpligtelser og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem den regnskabs- og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles 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 fremførselsberettigede skattemæssige udskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetiden (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelse

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af Sparekassens og koncernens domicilejendomme efter modregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger på associerede og tilknyttede virksomheder.

Garantkapital

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.

Hybrid kapital

Sparekassen har udstedt hybrid kapital med uendelig løbetid, hvor betaling af renter er frivillig, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital efter reglerne i CRR. Forrentning af hybrid kapital vises som særskilt post under egenkapitalen.

Leasingaktiviteter

Leasing som leasinggiver

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

Aktiver, der indgår i operationel leasing, indgår i balancen efter reglerne gældende for det pågældende aktiv. Leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode.

Balance

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
Note	2023	2022	Note	2023	2022
Aktiver			Passiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.709.047	6.625.537	22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.376.699	1.540.435
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	193.435	341.055	23 Indlån og anden gæld	28.583.681	27.552.819
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	23.060.869	20.136.883	Indlån i puljeordninger	1.522.091	1.422.486
14 Obligationer til dagsværdi	9.237.413	7.621.492	Aktuelle skatteforpligtelser	52.179	21.112
15 Aktier m.v.	1.345.776	1.192.986	25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	872.046	837.769
16 Kapitalandele i associerede virksomheder	370.874	395.380	Andre passiver	1.332.765	1.479.418
16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	701.913	704.898	Periodeafgrænsningsposter.....	8.116	8.561
17 Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.522.091	1.422.486	Gæld i alt.....	33.747.577	32.862.600
18 Immaterielle aktiver	38.379	42.463	24 Hensættelser til pensioner.....	10.305	8.912
19 Grunde og bygninger i alt	149.613	130.726	21 Hensættelser til udskudt skat.....	36.122	14.439
- Investeringsejendomme	16.276	16.776	Hensættelser til tab på garantier	25.142	30.716
- Domicilejendomme	45.750	54.133	Andre hensatte forpligtelser	21.237	11.500
- Leasingejendomme (domicil)	87.587	59.817	Hensatte forpligtelser i alt.....	92.806	65.567
20 Øvrige materielle aktiver	47.953	38.862	26 Efterstillede kapitalindskud	697.835	498.279
Aktuelle skatteaktiver	0	0	Garantkapital	1.452.673	1.392.920
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	3.300	27 Hybrid kapital	249.491	399.001
Andre aktiver	485.509	514.645	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	304.905	332.303
Periodeafgrænsningsposter.....	151.848	143.931	Opskrivningshænlæggelse	0	862
Aktiver i alt	41.014.720	39.314.644	Rente af kapital.....	65.101	48.596
			Overført overskud.....	4.404.332	3.714.516
			Egenkapital i alt	6.476.502	5.888.198
			Passiver i alt.....	41.014.720	39.314.644

Egenkapitalopgørelse

MODERSELSKAB							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital*	Overført overskud	I alt
2023							
Egenkapital primo	1.392.920	399.001	332.303	862	48.596	3.714.516	5.888.198
Opskrivning efter skat	0	0	-941	-862	0	0	-1.803
Anden totalindkomst i alt	0	0	-941	-862	0	0	-1.803
Årets resultat.....	0	0	-26.100	0	94.907	689.736	758.543
Totalindkomst i alt.....	0	0	-27.041	-862	94.907	689.736	756.740
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-46.799	214	-46.585
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-31.603	0	-31.603
Kapitalændring.....	59.753	-149.510	-357	0	0	-134	-90.248
Egenkapital ultimo.....	1.452.673	249.491	304.905	0	65.101	4.404.332	6.476.502
* I rente af kapital udgør foreslået rente af garantkapital 62,8 mio. kr.							
2022							
Egenkapital primo	1.288.329	350.949	289.631	862	29.546	3.335.237	5.294.554
Tilbageført opskrivning efter skat.....	0	0	631	0	0	0	631
Anden totalindkomst i alt	0	0	631	0	0	0	631
Årets resultat.....	0	0	44.488	0	70.865	377.220	492.573
Totalindkomst i alt.....	0	0	45.119	0	70.865	377.220	493.204
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-29.287	163	-29.124
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-22.528	0	-22.528
Kapitalændring.....	104.591	48.052	-2.447	0	0	1.896	152.092
Egenkapital ultimo.....	1.392.920	399.001	332.303	862	48.596	3.714.516	5.888.198

Kapitalopgørelse

MODERSELSKAB		1.000 KR.	
	2023	2022	
Egenkapital	6.476.502	5.888.198	
Overgangsordning IFRS 9	31.392	25.804	
Hybrid kapital	-249.491	-399.001	
Rente af kapital.....	-65.101	-48.596	
Immaterielle aktiver	-28.495	-31.549	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-455.448	-371.398	
Forsigtig værdiansættelse.....	-12.726	-11.345	
Fradrag for NPE bagstopper	-25.342	-19.327	
Egentlig kernekapital	5.671.291	5.032.786	
Hybrid kapital	249.491	399.001	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-114	-119	
Kernekapital	5.920.668	5.431.668	
Efterstillede kapitalindskud	671.495	498.279	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-35.604	-35.616	
Kapitalgrundlag.....	6.556.559	5.894.331	
Kreditrisiko	22.950.412	21.209.517	
Markedsrisiko	1.874.051	1.461.051	
Operationel risiko.....	2.525.670	2.276.627	
Samlet risikoeksponering.....	27.350.133	24.947.195	
Egentlig kernekapitalprocent	20,7 %	20,2 %	
Kernekapitalprocent	21,6 %	21,8 %	
Kapitalprocent	24,0 %	23,6 %	
Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning			
Kapitalgrundlag	6.524.432	5.850.355	
Samlet risikoeksponering	27.318.520	24.924.253	
Kapitalprocent	23,9 %	23,5 %	
NEP opgørelse			
Senior non-preferred obligationer (SNP).....	872.046	837.769	
NEP grundlag	7.490.427	6.734.331	
NEP procent	27,4 %	27,0 %	
NEP-krav	14,9 %	13,4 %	



Noteoversigt

1	Hoved- og nøgletal.....	66	17	Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	73
2	Renteindtægter.....	67	18	Immaterielle aktiver.....	74
3	Negative renteindtægter.....	67	19	Grunde og bygninger.....	75
4	Renteudgifter.....	67	20	Øvrige materielle aktiver.....	75
5	Positive renteudgifter.....	67	21	Udskudt skat.....	75
6	Gebyrer og provisionsindtægter.....	67	22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	76
7	Kursreguleringer.....	67	23	Indlån og anden gæld.....	76
8	Udgifter til personale og administration.....	68	24	Hensættelser til pensioner.....	76
9	Revisionshonorar.....	68	25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	76
10	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter.....	68	26	Efterstillede kapitalindskud.....	77
11	Skat.....	72	27	Hybrid kapital.....	77
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	72	28	Eventualforpligtelser.....	77
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	72	29	Afledte finansielle instrumenter.....	78
14	Obligationer til dagsværdi.....	73	30	Renterisiko på gældsinstrumenter.....	79
15	Aktier m.v.....	73	31	Valutaeksponering.....	79
16	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	73	32	Nærtstående parter.....	80
			33	Regnskabspraksis.....	81

Noter

						MIO. KR.				
	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
1 Hoved- og nøgletal										
Resultatopgørelse										
Netto rente- og gebyrindtægter	2.032	1.451	1.190	1.123	1.134					
Kursreguleringer	231	197	131	112	203					
Udgifter til personale og administration	-1.069	-1.022	-925	-886	-876					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-110	-36	54	-84	8					
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-26	44	91	46	52					
Resultat før skat	1.021	603	506	271	487					
Skat	-262	-110	-82	-34	-55					
Årets resultat	759	493	424	237	432					
Balance										
Udlån	23.061	20.137	17.487	16.131	16.810					
Indlån	28.584	27.553	24.614	23.526	21.115					
Garantkapital	1.453	1.393	1.433	1.144	1.058					
Egenkapital	6.477	5.888	5.680	4.773	4.498					
Balance i alt	41.015	39.315	35.910	33.359	29.868					
Kapital										
Kapitalprocent	24,0 %	23,6 %	23,2 %	22,1 %	19,7 %					
Kernekapitalprocent	21,6 %	21,8 %	21,0 %	20,1 %	18,1 %					
Indtjening										
Egenkapitalforrentning før skat	16,5 %	10,8 %	10,1 %	5,9 %	11,6 %					
Egenkapitalforrentning efter skat	12,3 %	8,8 %	8,4 %	5,1 %	10,3 %					
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	1,55	1,56	1,27	1,54					
Afkastningsgrad	1,8 %	1,3 %	1,2 %	0,7 %	1,4 %					
Markedsrisiko										
Renterisiko	1,2 %	0,4 %	-0,2 %	-0,4 %	0,1 %					
Valutaposition	0,9 %	0,7 %	0,8 %	1,9 %	2,8 %					
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %					
Kreditrisiko										
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,4	3,3	3,4	3,7					
Årets udlånsvækst	14,5 %	15,2 %	8,4 %	-4,0 %	2,3 %					
Summen af store eksponeringer	115,3 %	117,4 %	112,9 %	98,3 %	103,0 %					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,6 %	2,6 %	2,7 %	3,5 %	3,9 %					
Årets nedskrivningsprocent	0,3 %	0,1 %	-0,2 %	0,3 %	0,0 %					
Likviditet										
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån ...	79,3 %	72,0 %	69,6 %	68,5 %	80,1 %					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	198,6	212	205	227,3	400,3					

Noter

MODERSELSKAB			1.000 KR.	
	2023	2022		
2 Renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	173.805	11.692		
Udlån og andre tilgodehavender	1.242.691	688.993		
Obligationer	204.413	48.956		
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	67.217	19.578		
Heraf valutakontrakter	-2.963	-2.588		
Heraf rentekontrakter	70.180	22.166		
Øvrige renteindtægter	40	4		
Renteindtægter i alt	1.688.166	769.223		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	3.483	-594		
3 Negative renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-5.006		
Negative renteindtægter i alt	0	-5.006		
4 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	-26.499	-3.025		
Indlån og anden gæld	-157.158	-21.653		
Udstedte obligationer.....	-24.579	-16.724		
Efterstillede kapitalindskud	-47.747	-21.882		
Øvrige renteudgifter	-4.422	-1.585		
Renteudgifter i alt	-260.405	-64.869		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	-124	36		
5 Positive renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	0	2.181		
Indlån og anden gæld	0	88.235		
Positive renteudgifter i alt	0	90.416		
6 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	120.954	142.669		
Betalingsformidling.....	90.158	92.813		
Lånesagsgebyrer.....	28.516	45.241		
Garantiprovision	19.349	25.092		
Øvrige gebyrer og provisioner*	389.017	392.165		
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	647.994	697.980		
* Indeholder gebyrer fra formidling af realkredit og forsikring med mere.				
7 Kursreguleringer				
Obligationer	194.418	-186.813		
Aktier m.v.....	60.761	65.233		
Investeringsjendomme	-1.066	-3.609		
Valuta.....	66.785	42.745		
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-90.338	279.822		
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	136.586	-168.747		
Indlån i puljeordninger	-136.586	168.747		
Kursreguleringer i alt	230.560	197.378		

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
8 Udgifter til personale og administration	2023	2022	9 Revisionshonorar	2023	2022
Personaleudgifter	-669.137	-637.913	EY		
Administrationsudgifter.....	-399.898	-384.199	Lovpligtig revision af årsregnskabet	-1.068	-1.054
Udgifter til personale og administration i alt.....	-1.069.035	-1.022.112	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-80	-336
Personaleudgifter			Skatterådgivning.....	-99	-54
Lønninger	-529.717	-507.900	Andre ydelser.....	-739	-722
Pensioner	-62.233	-57.676	Revisionshonorar i alt	-1.986	-2.166
Udgifter til social sikring	-77.187	-72.337	Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer og øvrige erklæringer samt rådgivning om bæredygtighedsrapportering, regnskabs-, afgifts- og skattemæssige forhold.		
Personaleudgifter i alt	-669.137	-637.913	10 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil:			Afstemning af nedskrivninger til resultatopgørelsen		
Bestyrelsen			Nedskrivninger i året.....	-484.778	-434.572
Antal	9	9	Tilbageførelse af nedskrivninger i året	352.285	375.853
Fast vederlag	-3.688	-3.129	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	-9.774	-4.761
Variabelt vederlag	0	0	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	17.908	16.140
Vederlag i alt	-3.688	-3.129	Rente af nedskrivninger.....	14.342	11.781
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil			Årets resultatpåvirkning af nedskrivninger i alt.....	-110.017	-35.559
Antal	23	22			
Fast vederlag	-29.152	-25.690			
Variabelt vederlag	0	0			
Vederlag i alt	-29.152	-25.690			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	794	776			

Der kan udbetales variabel løn i form af engangsvederlag. Udbetaling af engangsvederlag kan i Sparekassen ekstraordinært tildeles i tilfælde af store arbejdsbyrder eller ekstraordinære indsats. Der tildeles ikke engangsvederlag alene på baggrund af medarbejderens resultater og præstationer, ligesom der ikke tildeles engangsvederlag efter forudgående målsætning eller aftale. Der udbetales således hverken engangsvederlag eller indgåede aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning. Der er foretaget engangsudbetalinger i begrænset omfang i 2022 og 2023.

For yderligere information henvises til Sparekassens vederlagsrapport, som findes på sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2023/vederlagsrapport2023.pdf

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

Nedskrivningssaldo på udlån fordelt på stadier

	2023				2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	77.227	354.443	304.810	736.480	67.849	281.186	394.726	743.761
Nye nedskrivninger	33.394	33.045	70.426	136.865	21.350	62.081	58.342	141.773
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-14.978	-39.240	-48.033	-102.251	-10.787	-28.114	-121.309	-160.210
Overførsel fra stadie 1 til 2	-9.169	9.169	0	0	-6.426	6.426	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1.105	0	1.105	0	-924	0	924	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	34.709	-34.709	0	0	23.789	-23.789	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-9.504	9.504	0	0	-2.239	2.239	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	4.640	0	-4.640	0	8.011	0	-8.011	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	5.726	-5.726	0	0	9.413	-9.413	0
Ændring PD/LGD	-32.390	69.031	66.736	103.377	-25.635	49.479	55.846	79.690
Endelig tabt	0	0	-68.524	-68.524	0	0	-68.534	-68.534
Ultimo	92.328	387.961	325.658	805.947	77.227	354.443	304.810	736.480
Heraf kreditforringet ved første indregning	3	350	9.897	10.250	40	3.520	18.674	22.234

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Sparekassen vurderer, at der som følge af en række usikkerhedsfaktorer relateret til de økonomiske konjunkturer og heraf afledte effekter er behov for at supplere de individuelt beregnede og modelberegnete nedskrivninger med et ledelsesmæssigt tillæg.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg vedrører effekter af de økonomiske konjunkturer, herunder usikkerheder og risici vedrørende

- En periode med høj inflation og højt renteniveau
- Lav global vækst og begyndende recession i flere lande
- Lav efterspørgsel på erhvervs- og boligejendomsmarkedet
- Detailhandlen og oplevelsesindustriens fremtidige bonitetsudvikling

For såvel privatkunder som erhverv, herunder specifikt Landbrug, Fast ejendom og Detailhandel, er der for hver kategori skønnet over andelen af 2b- og 2c-kunder, der bliver kreditforringede samt en vurderet tabsprocent.

I 2022 var risikoen for tab på energitunge sektorer højere, men i 2023 har Sparekassen ajourført skønnet over de ledelsesmæssige tillæg til at inkorporere aktuelle usikkerhedsfaktorer.

Sparekassens ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger udgør 217,3 mio. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 207,8 mio. kr.).

De samlede ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger er fordelt med 6,2 mio. kr. i stadie 1 (2022: 9,0 mio. kr.) 211,1 mio. kr. i stadie 2 (2022: 198,8 mio. kr.) og 0,0 mio. kr. i stadie 3 (2022: 0,0 mio. kr.).

	2023	2022
Landbrug	17,8	6,2
Fast ejendom	37,2	0,0
Detailhandel	51,4	63,6
Øvrige Erhverv	69,3	90,0
Private	41,6	48,0
I alt	217,3	207,8

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

Hensættelsessaldo på garantier

	2023				2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	6.598	4.934	19.184	30.716	10.231	7.222	15.798	33.251
Nye nedskrivninger	3.051	1.565	2.006	6.622	3.782	2.829	1.256	7.867
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-4.234	-3.428	-4.880	-12.542	-6.338	-4.676	-5.343	-16.357
Overførsel fra stadie 1 til 2	-418	418	0	0	-399	399	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-29	0	29	0	-123	0	123	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	554	-554	0	0	1.747	-1.747	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-365	365	0	0	-98	98	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	62	0	-62	0	241	0	-241	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	203	-203	0	0	513	-513	0
Ændring PD/LGD	-1.147	1.287	284	424	-2.543	492	8.006	5.955
Ultimo	4.437	4.060	16.723	25.220	6.598	4.934	19.184	30.716
Heraf kreditforringet ved første indregning	0	0	383	383	1	0	389	390

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter kreditkvalitet og stadier

2023

Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)

	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	Handel	Finansiering og forsikring	Fast ejendom	Øvrige erhverv	Private	I alt
Stadie 1.....	1.036.790	2.149.801	5.177.187	2.317.491	4.540.423	10.427.040	25.648.732
Stadie 2.....	271.376	168.359	202.748	962.000	1.469.029	718.809	3.792.321
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	317.649	840.746	330.802	981.824	1.534.526	3.773.571	7.779.118
Stadie 2.....	45.950	271.428	54.166	281.933	663.383	448.265	1.765.125
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	63.126	217.896	39.786	128.368	190.339	122.920	762.435
Stadie 2.....	41.954	18.114	1.008	71.476	152.208	20.498	305.258
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	62.069	212.298	66.481	125.221	333.916	324.972	1.124.957
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	1.838.914	3.878.642	5.872.178	4.868.313	8.883.824	15.836.075	41.177.946
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	28.712	5.305	250	10.005	6.270	16.960	67.502

2022

Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)

Stadie 1.....	1.102.311	2.383.304	4.612.700	3.025.130	4.579.075	8.191.166	23.893.686
Stadie 2.....	114.347	234.655	142.010	473.406	1.040.436	759.880	2.764.734
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	435.991	534.742	300.513	851.783	1.627.450	4.056.945	7.807.424
Stadie 2.....	145.131	192.866	50.064	165.633	560.387	681.973	1.796.054
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	103.847	118.892	23.308	88.883	245.060	178.456	758.446
Stadie 2.....	16.346	49.397	2.532	61.007	89.233	37.414	255.929
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	180.293	253.856	74.972	76.687	393.350	337.197	1.316.355
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	2.098.266	3.767.712	5.206.099	4.742.529	8.534.991	14.243.031	38.592.628
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	47.941	12.731	798	10.471	7.334	24.048	103.323

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
11 Skat	2023	2022	13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2023	2022
Årets aktuelle skat i resultatopgørelsen.....	-237.268	-109.951	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Årets udskudte skat	-22.047	-271	Anfordring.....	1.747.875	997.443
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	120	622	Til og med 3 måneder	1.368.448	963.944
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.178	-491	Over 3 måneder til og med 1 år	4.293.900	3.578.528
Skat udgiftsført i resultatopgørelsen	-262.373	-110.091	Over 1 år til og med 5 år	4.663.818	4.049.871
Årets skat			Over 5 år	10.986.828	10.547.097
Årets skat i resultatopgørelsen.....	-262.373	-110.091	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt.....	23.060.869	20.136.883
Årets skat af egenkapitalposter.....	243	0	Rentenulstillede udlån	13.005	6.148
Årets skat i alt.....	-262.130	-110.091	Kreditrisici		
Skat af årets resultat forklares således:			Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher		
Beregnet 22,0 % skat af årets resultat før skat.....	-224.602	-132.586	Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Skatteeffekt af			Erhverv:		
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	22.616	14.267	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5 %	6 %
Faktorforhøjelse af skattepligtig indkomst.....	-50.612	0	Industri og råstofudvinding	2 %	2 %
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-5.742	9.787	Energiforsyning	3 %	2 %
Ændring af skatteprocent på udskudt skat.....	-732	-1.690	Bygge og anlæg	4 %	5 %
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	120	622	Handel.....	9 %	9 %
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.178	-491	Transport, hotel og restaurant	1 %	2 %
Beregnet skat i alt	-262.130	-110.091	Information og kommunikation	1 %	1 %
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			Finansiering og forsikring	17 %	14 %
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	193.435	341.055	Fast ejendom	13 %	12 %
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	193.435	341.055	Øvrige erhverv	7 %	8 %
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	58.731	120.667	Erhverv i alt	62 %	61 %
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Privat	38 %	39 %
Anfordring.....	116.203	190.696	Kreditrisici i alt	100 %	100 %
Til og med 3 måneder	77.232	150.359			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	193.435	341.055			

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

	2023	2022
18 Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo.....	33.500	33.500
Kostpris ultimo.....	33.500	33.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	33.500	33.500
Kunderelationer		
Kostpris primo.....	183.340	183.340
Kostpris ultimo.....	183.340	183.340
Af- og nedskrivninger primo.....	-174.377	-167.159
Årets afskrivninger.....	-4.084	-7.218
Af- og nedskrivninger ultimo.....	-178.461	-174.377
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	4.879	8.963
Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver i alt.....	38.379	42.463

	Goodwill		Kunderelationer	
	2023	2022	2023	2022
Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse.....	0	0	4.333	8.333
Øvrige afdelinger.....	33.500	33.500	546	630
Regnskabsmæssig værdi i alt.....	33.500	33.500	4.879	8.963

Værdiforringelsestest

Goodwill

Der foretages værdiforringelsestest af goodwill årligt, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med genindvindingsværdien.

Genindvindingsværdien i den enkelte afdeling er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening.

De væsentligste forudsætninger for opgørelsen af de forventede nettopengestrømme er følgende:

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er budgetteret med baggrund i det aktuelle renteniveau samt ledelsens forventninger til fremtidig udvikling i renteniveau og konkurrence. Det forventes at både udlåns- og indlånsrenten er faldende.

Udviklingen i ind- og udlån følger Sparekassens strategi, og der forventes en stigning i både ind- og udlån.

Gebyrindtægter

Gebyrindtægter er estimeret med baggrund i realiserede resultater og Sparekassens fremtidige forventning.

Omkostninger

Omkostningerne er baseret på en fremskrivning af de nuværende omkostninger med forventninger til fremtidige ændringer. Herudover er overenskomst-

mæssige lønstigninger samt ændring i lønsumsafgift mv. indregnet.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån er fastsat til gennemsnittet af ledelsens forventninger i budgetperioden på 5 år.

Terminalperiode

Væksten i terminalperioden er fastsat på baggrund af forventningerne til fremtiden. Væksten er fastsat til 1%.

Diskonteringsfaktor

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til beregning af den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash-flow er 9,5 % efter skat.

Følsomhedsanalyse

Den forventede fremtidige indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som er behæftet med usikkerhed. Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke medfører et behov for nedskrivning af Sparekassens goodwill.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende overtagne afdelinger er robust overfor ændringer i forudsætningerne. Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

- Reduktion i resultat på 25 %
- Fordobling af diskonteringsfaktor til 19 %

Kunderelationer

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Der har ikke været indikation for værdifald i 2022 eller 2023.

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
19 Grunde og bygninger	2023	2022	20 Øvrige materielle aktiver	2023	2022
Investeringsejendomme			Kostpris primo.....	101.387	100.740
Dagsværdi primo.....	16.776	21.762	Tilgang i årets løb.....	15.881	6.653
Tilgang i årets løb.....	0	0	Afgang i årets løb.....	-2.417	-6.006
Afgang i årets løb.....	0	-4.050	Kostpris ultimo.....	114.851	101.387
Omklassificeret fra domicilejendomme.....	0	0	Af- og nedskrivninger primo.....	-62.525	-61.360
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-500	-936	Årets afskrivninger.....	-6.785	-6.962
Dagsværdi ultimo investeringsejendomme i alt.....	16.276	16.776	Tilbageførte af- og nedskrivninger.....	2.412	5.797
Domicilejendomme			Af- og nedskrivninger ultimo.....	-66.898	-62.525
Omvurderet værdi primo.....	54.133	56.347	Regnskabsmæssig værdi ultimo i alt.....	47.953	38.862
Tilgang i årets løb.....	0	0	21 Udskudt skat		
Afgang i årets løb.....	-1.053	-805	Udskudt skat primo.....	-14.438	-14.789
Omklassificeret til investeringsejendomme.....	0	0	Ændring i udskudt skat.....	-21.684	351
Afskrivninger.....	-225	-271	Udskudt skat i alt.....	-36.122	-14.438
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst.....	-1.105	0	Udlån.....	-3.056	16.563
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen.....	-6.000	-1.138	Materielle anlægsaktiver.....	-4.425	-2.239
Omvurderet værdi ultimo domicilejendomme i alt.....	45.750	54.133	Immaterielle anlægsaktiver.....	-10.247	-10.916
Ved måling af investerings- og domicilejendomme er der anvendt forretningskrav på mellem 5,0 % og 11,0 % (2022: mellem 5,0 % og 9,0 %)			Medarbejderforpligtelser.....	4.250	4.521
Det vægtede gennemsnitlige afkastkrav er 7,8 % (2022: 7,3 %).			Øvrige.....	-22.644	-22.368
En ændring i forrentningsprocenten på + 1 % medfører et fald i værdien på 5,2 millioner kroner.			Udskudt skat i alt.....	-36.122	-14.439
En ændring i forrentningsprocenten på - 1 % medfører en stigning i værdien på 6,9 millioner kroner.					
Eksterne vurderingsmænd har ikke været involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.					
Leasingejendomme (domicil)					
Omvurderet værdi primo.....	59.817	38.689			
Tilgang i årets løb.....	42.698	34.130			
Afskrivninger.....	-14.928	-13.002			
Leasingejendomme ultimo i alt.....	87.587	59.817			

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2023	2022	25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2023	2022
Gæld til kreditinstitutter	1.376.699	1.540.435	Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, indfriet 2023.....	0	199.855
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.376.699	1.540.435	Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....	299.733	299.412
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	11.563	46.746	Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026.....	179.522	179.184
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Nom. 160 mio. kr. rente 6,31 %, udløb 08.06.2027.....	159.517	159.318
Anfordring	1.376.699	1.540.435	Nom. 235 mio. kr. rente 7,19 %, udløb 01.12.2030.....	233.274	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.376.699	1.540.435	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	872.046	837.769
23 Indlån og anden gæld			Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	24.550.538	25.564.863	Over 1 år til og med 5 år	638.772	837.769
Med opsigelsesvarsel	6.717	25.325	Over 5 år	233.274	0
Tidsindskud	2.757.400	654.918	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	872.046	837.769
Særlige indlånsformer	1.269.026	1.307.713	200 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten var den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Obligationen er indfriet i december 2023.		
Indlån og anden gæld i alt	28.583.681	27.552.819	300 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.		
Løbetidsfordeling efter restløbetid			180 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.		
Anfordring	24.550.538	25.564.863	160 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2026.		
Til og med 3 måneder	2.183.806	588.259	235 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 12 måneders cibor + 3,02 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2027.		
Over 3 måneder til og med 1 år	689.097	197.918			
Over 1 år til og med 5 år	269.335	282.896			
Over 5 år	890.905	918.883			
Indlån og anden gæld i alt	28.583.681	27.552.819			
24 Hensættelser til pensioner					
Uafdækkede pensionsforpligtelser til tidligere ledelsesmedlemmer	10.305	8.912			
Hensættelser til pensioner i alt	10.305	8.912			

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
26 Efterstillede kapitalindskud	2023	2022	28 Eventualforpligtelser	2023	2022
Nom. 250 mio. kr., rente 8,10 %, udløb 18.09.2030	249.631	249.409	Finansgarantier	3.431.091	3.519.370
Nom. 250 mio. kr., rente 7,59 %, udløb 02.06.2033	249.079	248.870	Øvrige garantier	3.946.477	4.677.975
Nom. 200 mio. kr., rente 8,16 %, udløb 27.04.2034	199.125	0	Øvrige eventualforpligtelser*	1.146.937	1.592.625
Efterstillede kapitalindskud i alt	697.835	498.279	Garantier i alt	8.524.505	9.789.970
Årets renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud	-47.747	-21.882			
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	671.495	498.279			
Sparekassen har afholdt 1,0 mio. kr. i omkostninger i forbindelse med optagelse af efterstillet kapitalindskud i 2023.					
De efterstillede kapitalindskud kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.					
27 Hybrid kapital					
Nom. 150 mio. kr., rente 9,36 %, uendelig	0	149.855			
Nom. 150 mio. kr., rente 9,64 %, uendelig	149.816	149.571			
Nom. 100 mio. kr., rente 8,98 %, uendelig	99.675	99.575			
Hybrid kapital i alt	249.491	399.001			
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	249.491	399.001			
150 mio. kr. er indfriet i 2023. Renten var 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.					
150 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024.					
Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.					
100 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i april 2027.					
Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.					
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvis nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.					

* Øvrige eventualforpligtelser består udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse overfor Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser overfor pengeinstitutter.

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 30 måneder (2022: 60 måneder). Udtrædelsesforpligtelsen udgør 603 mio. kr. (2022: 1.029 mio. kr.).

Sparekassen er administrationselskab i en dansk samsbeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de samsbeskattede selskaber.

Noter

MODERSELSKAB								1.000 KR.	
29 Afledte finansielle instrumenter	Netto dagsværdi				Brutto dagsværdi			Hovedstol Nominel værdi	
	Op til 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Negativ	Netto		
2023									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	2.290	1.710	0	0	6.772	-2.772	4.000	1.426.052	
Terminer/futures, salg.....	-1.477	-1.803	0	0	3.268	-6.548	-3.280	275.204	
Swaps, salg.....	3.936	353	0	0	5.469	-1.180	4.289	145.341	
Valutakontrakter i alt.....	4.749	260	0	0	15.509	-10.500	5.009	1.846.597	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	2.520	7.327	0	0	13.113	-3.266	9.847	1.834.795	
Terminer/futures, salg.....	-5.235	-559	0	0	1.223	-7.017	-5.794	788.381	
Swaps, køb.....	-187	3.961	56.013	81.395	168.026	-26.844	141.182	6.911.140	
Swaps, salg.....	0	-2.141	-2.603	-14.102	6.875	-25.721	-18.846	745.001	
Rentekontrakter i alt.....	-2.902	8.588	53.410	67.293	189.237	-62.848	126.389	10.279.317	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-69	0	0	0	7	-76	-69	9.379	
Aktiekontrakter i alt.....	-69	0	0	0	7	-76	-69	9.379	
Finansielle instrumenter i alt.....	1.778	8.848	53.410	67.293	204.753	-73.424	131.329	12.135.293	
2022									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-541	-1.201	0	0	4.528	-6.270	-1.742	994.674	
Terminer/futures, salg.....	708	2.017	0	0	7.976	-5.251	2.725	379.548	
Swaps, salg.....	329	2.364	0	0	2.987	-294	2.693	24.171	
Optioner, køb.....	0	116	0	0	116	0	116	29.766	
Optioner, salg.....	0	-116	0	0	0	-116	-116	29.766	
Valutakontrakter i alt.....	496	3.180	0	0	15.607	-11.931	3.676	1.457.925	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	3.458	-986	0	0	2.886	-414	2.472	741.767	
Terminer/futures, salg.....	1.990	211	0	0	3.337	-1.136	2.201	386.342	
Swaps, køb.....	459	5.225	105.928	136.999	289.229	-40.618	248.611	8.349.668	
Swaps, salg.....	69	-338	-6.948	-42.580	11.019	-60.816	-49.797	1.055.636	
Rentekontrakter i alt.....	5.976	4.112	98.980	94.419	306.471	-102.984	203.487	10.533.413	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972	
Aktiekontrakter i alt.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972	
Finansielle instrumenter i alt.....	7.165	7.292	98.980	94.419	322.771	-114.915	207.856	12.007.310	

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

29 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)	Nominel værdi 2023	Dagsværdi		Netto dagsværdi	
		pos. 2023	neg. 2023	2023	2022
Uafviklede spotforretninger					
Valutaforretninger, køb	49.379	73	-99	-26	31
Valutaforretninger, salg	5.292	2	0	2	2
Renteforretninger, køb	62.740	397	-18	379	-70
Renteforretninger, salg	177.753	98	-432	-334	-139
Aktieforretninger, køb	14.979	123	-98	25	201
Aktieforretninger, salg	22.631	86	-85	1	-205
Uafviklede spotforretninger i alt	332.774	779	-732	47	-180

30 Renterisiko på gældsinstrumenter

Fordelt på valuta

	2023	2022
DKK	55.925	14.109
EUR	295	23
NOK	-19	-31
SEK	-144	-110
USD	13.052	7.263
GBP	-8	-3
Øvrige valutaer	-23	-49

Renterisiko på gældsinstrumenter i alt **69.078** **21.202**

31 Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer

	2023	2022
EUR	20.519	25.249
NOK	-68	-570
USD	7.715	12.576
GBP	-373	700
MXN	789	1.143
THB	846	-736
PLN	-188	-5.231
SEK	1.119	-264
CNY	926	786
NZD	778	322
Øvrige valutaer	3.015	3.882

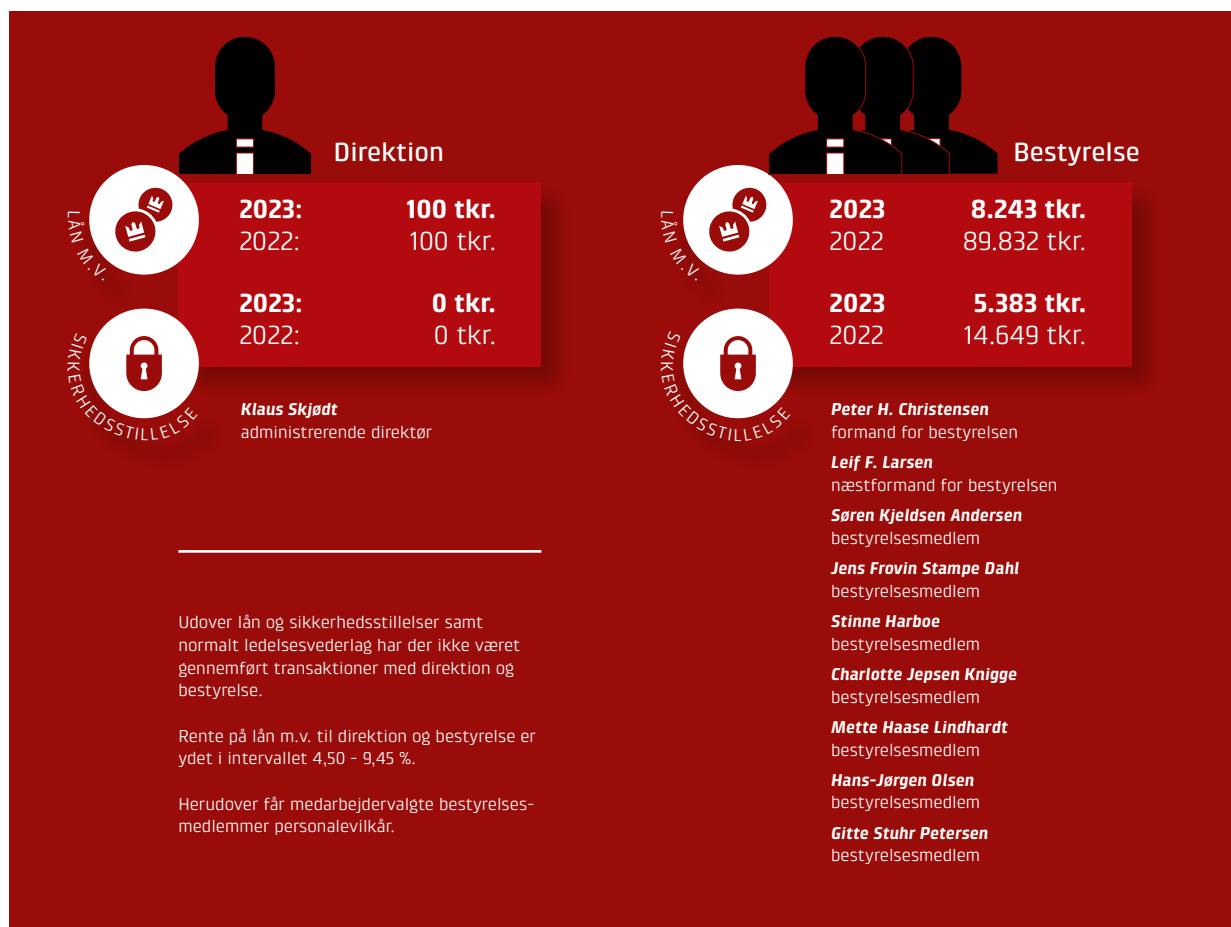
Aktiver i fremmed valuta

Passiver i fremmed valuta

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)

Nærtstående parter



Noter

33 Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

Der henvises til den fulde beskrivelse af koncernens anvendte regnskabspraksis i note 35.

Øvrige noter

Der henvises til koncernens note 1 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder" samt note 3 "Risikostyring", der tillige er gældende for moderselskabet.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Sparekassen Kronjylland og koncernen.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af Sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Klaus Skjødt
Administrerende direktør

Bestyrelse

Peter H. Christensen
formand

Leif F. Larsen
næstformand

Søren Kjeldsen Andersen

Jens Frovin Stampe Dahl
medarbejdervalgt

Stinne Harboe
medarbejdervalgt

Charlotte Jepsen Knigge

Mette Haase Lindhardt

Hans-Jørgen Olsen

Gitte Stuhr Petersen
medarbejdervalgt

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen henholdsvis koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Randers, den 7. februar 2024

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Kronjylland

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Kronjylland for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, opgørelse af totalindkomst, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som pengeinstituttet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og pengeinstituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Kronjylland den 24. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 3 år frem til og med regnskabsåret 2023.

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 udformningen 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 revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling 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 betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Koncernens samlede udlån udgør 23.572 mio. kr. pr. 31. december 2023 (20.548 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 886 mio. kr. pr. 31. december 2023 (809 mio. kr. pr. 31. december 2022).

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 betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Koncernen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabsnote 1 og 3 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 revisionshandling 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 er i overensstemmelse med regnskabsreglerne.
 - Gennemgang af koncernens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadieddelling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
 - Test af stikprøve for eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte eksponeringer samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af objektiv indikation for kreditforringelse samt test af de 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 testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, vurderet SDCs erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer samt 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 samt vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.
- Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 1, 3, 12 og 15).

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 af-dække 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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets 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 selskabets 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder note-oplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion

om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion. Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 rimelighed 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.

Aarhus, den 7. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Repræsentantskab

Fhv. lærer **Jens Seifert Baier Andersen**, Randers
Fhv. betjent **Poul Erland Andersen**, Aarhus
Adm. direktør **Søren Kjeldsen Andersen**, Skanderborg
Bid Manager **Bo Peder Berger**, Hammel
Sygeplejerske **Vibeke Meller Binnerup**, Auning
Projektleder **Alfred Bjørnholt**, Randers
Godsejer, MBA, cand.mag. **Manon Lüttichau Blou**, Visborg
Direktør **Torben Boldsen**, Randers
Overlæge **Ole Brink**, Risskov
Specialkonsulent **Anders Buhl-Christensen**, Linde
Konsulent **True de Choën**, Randers
Chefkonsulent **Anker Nørlund Christensen**, Egå
HR-medarbejder **Lone M. Christensen**, Randers
Chauffør **Per Christensen**, Randers
Pædagog **Karina Enggaard**, Langå
Virksomhedsejer **John Fly**, Mariager
Souschef **Jesper Gade**, Øster Tørslev
El-installatør **Anders Sloth Gammelgaard**, Voldum
Investeringschef **Peter Harbo**, Randers
Vognmand **Hans Jørgen Høeg**, Hjerminde
Partner **Jesper Tjørnager Jakobsen**, Højbjerg
Kommunikationschef **Claus Blem Jensen**, Aarhus
Direktør **Jan Dahl Jensen**, Randers
Administrator **Mie Lykke Jensen**, Oksbøl
Psykolog **Tina Røndrup Kilburn**, Aarhus
Direktør **Charlotte Jepsen Knigge**, Horsens

El-ingeniør, specialkonsulent **Benny Knudsen**, Lindbjerg
Tømrermester **Fritz Chr. Norup Kristensen**, Spentrup
Fabrikschef **Tina Kure**, Randers
Kvalitetsingeniør **Anders Kaae**, Randers
Fuldmægtig **Per Lampe**, Ebeltoft
Funktionsleder **Bjørn Dahl Lanther Sørensen**, Voldum
Turismekonsulent **Britta Leth**, Viborg
Selvstændig forretningskonsulent **Lasse Liltorp**, Randers
CSR-chef **Mogens Lindhard**, Hadsten
Advokat **Mette Haase Lindhardt**, Grenaa
Kroejer, selvstændig **Brian Ø. Madsen**, Vorbasse
Ejendomsmægler, valuar, partner **Tom Aalund Madsen**, Mariager
Redaktionssekretær, journalist **Niels Bo Mandrup**, Øster Tørslev
Faglig sekretær **Steen Allan Nielsen**, Randers
Fhv. direktør **Gitte Nørgaard**, Randers
Revisor **Morten Nørgaard**, Viborg
Direktør **Hans-Jørgen Olsen**, Silkeborg
Ejendomsmægler MDE, cand.jur. **Elke Skytte**, Vejle
Direktør og medejer **Mette Bonne Sloth**, Skanderborg
Tømrermester **Svend Erik Sørensen**, Tillerup
Adm. direktør **Søren Vestergaard Sørensen**, Randers
Projektmanager **Erik Therkelsen**, Hovborg
Benzinforhandler **Henrik Thoft**, Assentoft
Ejendomsmægler **Kim Vittrup**, Randers
Bedemand **Per Wraa**, Randers

Sparekassen Kronjylland er båret af fire grundlæggende værdier:
imødekommende, ordentlig, kompetent og kundefokuseret.



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**