

Årsrapport

2023



Indhold



Overblik

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



Ledelse

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



Ledelsesberetning

- 18 Beretning fra ledelsen
- 33 Ledelsespåtegning
- 34 Intern revisionspåtegning
- 36 Den uafhængige revisors revisionspåtegning



Regnskab

- 41 Resultat
- 42 Balance
- 44 Egenkapitalopgørelse
- 46 Noter
- 75 Risikostyring
- 85 Anvendt regnskabspraksis

Indhold

Forord

Velkommen til Middelfart Sparekasses årsrapport 2023. Denne rapport er udarbejdet, så du nemt kan få indsigt i tallene og tankerne bag vores forretning.

Du finder de væsentligste nøgletal på side 2 og den større finansielle afrapportering på de følgende sider.

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

Vi ønsker dig god læselyst!

Med venlig hilsen

Flemming Bisgaard Nielsen,
bestyrelsesformand

Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør





439 mio. kr.

Resultat før skat



2,55 mia. kr.

Egenkapital



31,4

Kapitalprocent (NEP)



397

Medarbejdere (fuld tid)



98.746

Kunder



23.445

Garanter

Nøgletal

	TDKK	Sparekassen					Koncernen				
		2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter		915.956	676.916	599.004	567.285	567.587	953.150	710.283	632.220	601.345	600.530
Kursreguleringer		66.945	-108.961	15.335	10.349	65.082	67.315	-110.859	14.944	10.171	64.923
Udgifter til personale og administration		-543.363	-506.413	-473.357	-466.400	-454.518	-563.124	-522.718	-491.497	-480.583	-472.979
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		-11.195	-12.361	-11.755	-29.720	-11.054	-11.702	-13.107	-11.836	-35.887	-12.618
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		19.489	18.425	63.875	32.841	14.780	544	1.631	42.813	18.917	-1.479
Årets resultat		334.128	44.232	151.987	90.472	157.671	334.128	44.232	151.987	90.472	157.671
Udlån		7.394.202	6.849.133	6.453.857	6.313.561	6.454.812	7.484.751	6.993.475	6.581.539	6.434.574	6.576.075
Indlån inkl. puljeordninger		16.773.887	16.041.135	15.011.204	13.984.365	12.675.194	16.816.267	16.098.451	15.073.622	13.984.365	12.735.109
Egenkapital		2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	1.590.979	2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	1.590.979
Aktiver i alt		20.211.661	18.934.087	17.881.775	16.471.577	15.039.290	20.314.660	19.094.026	18.027.068	16.653.264	15.186.553
	Enhed										
NEP-kapitalprocent	%	31,0	26,9	23,7	20,4	19,0	31,4	26,8	24,0	20,9	19,3
Kapitalprocent	%	29,3	25,0	21,8	20,1	18,8	29,6	24,9	22,0	20,6	19,0
Kernekapitalprocent	%	28,2	22,7	19,6	18,0	16,6	28,5	22,6	19,9	18,4	16,8
Egenkapitalforrentning før skat	%	19,2	2,7	9,7	6,4	11,8	19,4	3,0	9,9	6,6	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	14,7	2,2	8,2	5,4	10,5	14,7	2,2	8,2	5,4	10,5
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,8	1,1	1,4	1,2	1,4	1,7	1,1	1,4	1,2	1,4
Renterisiko	%	1,3	1,1	1,6	0,8	1,2	1,4	1,1	1,6	1,1	1,3
Valutaposition	%	0,4	0,8	0,9	2,7	2,1	0,4	0,8	0,9	2,7	2,1
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	45,5	44,0	44,5	46,7	52,9	45,9	44,9	45,2	47,7	53,6
Udlån i forhold til egenkapital		2,9	3,4	3,3	3,6	4,1	2,9	3,5	3,4	3,7	4,1
Årets udlånsvækst	%	8,0	6,1	2,2	-2,2	2,1	7,0	6,3	2,3	-2,2	2,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	695,1	552,9	463,3	594,0	478,4	681,4	538,6	460,3	592,5	470,9
Summen af store eksponeringer*	%	42,5	66,5	67,1	74,5	82,5	42,6	66,5	67,1	74,6	82,6
Årets nedskrivningsprocent	%	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1
Afkastningsgrad	%	1,7	0,2	0,8	0,5	1,0	1,7	0,2	0,8	0,5	1,0

* Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Om Middelfart Sparekasse

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

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

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

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

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

Næsten hver fjerde kunde i Sparekassen har valgt at blive garant og dermed bakke op om Sparekassen ved at stille kapital til rådighed. Den opbakning er af stor betydning for Sparekassen, både i forhold til kapitalforholdene og de muligheder, der følger med at have mange indskydere i ryggen, der bakker op om driften af en sparekasse, hvor indtjening ikke er målet i sig selv, men et middel til først og fremmest at fremtidssikre Sparekassen og dernæst sikre positive aftryk i samfundene omkring Sparekassens afdelingsnet. Ved udgangen af 2023 findes Sparekassen fra Fanø i vest til København i øst og fra Silkeborg mod nord til Svendborg mod syd.

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

Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

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



Strategi 2024

Målepunkter ultimo 2024

#1



Fælles Om.
Sparekassen

#2



Fælles Om.
Fremtiden

#3



Fælles Om.
Udviklingen

#4



Fælles Om.
Lokalsamfundet

#5



Fælles Om.
Arbejdsglæden

#6



Fælles Om.
Kunderne

#7



Fælles Om.
Forretningen

Målepunkt

30 procent af kunderne er garanter ultimo 2024

Målepunkt

Alle rådgivere har ultimo 2024 gennemført uddannelse i bæredygtig rådgivning

Målepunkt

285 kunder pr. medarbejder

Målepunkt

Kundeimage: nr. 1

Målepunkt

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

Målepunkt

Kundefastholdelse: 96 %

Målepunkt

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

Status 2023

24 %

Status 2023

Uddannelse af rådgivere er igangsat

Status 2023

251 kunder pr. medarbejder

Status 2023

Nr. 1

Status 2023

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

Status 2023

91,5 %

Status 2023

Gebyr- og provisionsindtægter: 343,4 mio. kr.
Resultat før skat: 439,4 mio. kr.

Ledelse

Ledelsen i Middelfart Sparekasse

God selskabsledelse

Bestyrelsens sammensætning



Middelfart Sparekasse åbnede i Aarhus i 2013. I 2022 flyttede afdelingen i nye lokaler i Dokk1 i hjertet af byen.

Ledelsen i Middelfart Sparekasse

Middelfart Sparekasse er en selvejende institution

Repræsentantskab

Valgkreds 1 Middelfart og Odense

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

Valgkreds 2 Fredericia

Bente Hedemann
Claus Christoffersen
Esther Jensen
Inge Gustafsson
Torsten Ussing

Valgkreds 3 Veje

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

Valgkreds 4 Hedensted, Horsens Hørning, Tørring og Aarhus

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

Valgkreds 5 Kolding og Esbjerg/Fanø

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

Valgkreds 6 Silkeborg

Fedder Skovgaard
Heidi Hansen
Michael Schou
Normann Karlsen
Thomas Brandslund

Bestyrelse

Bestyrelsesmedlemmer

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

Direktion

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

God selskabsledelse

Redegørelse for god selskabsledelse i Middelfart Sparekasse

Indledning

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

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

I governance-redegørelsen for regnskabsåret 2023, som kan læses i sin fulde længde på Sparekassens hjemmeside¹, har bestyrelsen forholdt sig til Komitéen for god Selskabsledelses 40 anbefalinger af 2. december 2020, hvor Sparekassen efterlever 34 anbefalinger og delvist efterlever én anbefaling. Der er fem anbefalinger, som Sparekassen ikke lever op til, og hvor Sparekassen har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingerne.

Bestyrelsen har ligeledes forholdt sig til Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013. Her efterlever Sparekassen 12 af 12 anbefalinger. I redegørelsen er der udførlige

beskrivelser af Sparekassens efterlevelse af anbefalingerne samt forklaringer på, hvorfor Sparekassen på visse områder har valgt at indrette sig på en anden måde end anbefalet.

Bestyrelsens arbejde

Arbejdet med repræsentantskabet

Involvering og demokrati har også i 2023 været hovedfokus for bestyrelsens samarbejde med repræsentantskabet.

I februar 2023 stemte repræsentantskabet ja til en sammenlægning med Fanø Sparekasse. En del af sammenlægningsaftalen var, at to medlemmer fra Fanø Sparekasses bestyrelse efter sammenlægningen indtrådte i Middelfart Sparekasses repræsentantskab.

På halvårsmødet i august blev repræsentantskabet hørt om, hvordan det kommende repræsentantskabsvalg i 2025 skal foregå. Valghandlingen kræver, at bestyrelsen og repræsentantskabet i god tid inden forholder sig til Sparekassens vedtægter, så de er tilpasset den ønskede valghandling. De tilrettede vedtægter skal til endelig behandling på det ordinære repræsentantskabsmøde den 7. marts 2024.

I november blev repræsentantskabet involveret i arbejdet med Sparekassens kommende strategi. Involveringen heri vil

fortsætte i 2024, frem til lanceringen af en ny strategi ultimo 2024/primo 2025.

Valg til bestyrelsen

Ved det ordinære repræsentantskabsmøde den 9. marts 2023 valgte repræsentantskabet fire medlemmer - heraf ét medlem for en etårig periode - blandt fem kandidater.

Der var genvalg til Flemming Bisgaard Nielsen og Louise Andersen, som begge er valgt uden for repræsentantskabet, genvalg af Christian Skifter for en etårig periode samt nyvalg af Lone Reumert Hornstrup.

Tin Jørgensen udtrådte af bestyrelsen, da hendes valgperiode udløb. Hun opnåede ikke genvalg til repræsentantskabet i 2021 og genopstillede derfor ikke til bestyrelsen.

Bestyrelsesudvalg og deres væsentligste aktiviteter

Ved den årlige nedsættelse af bestyrelsesudvalg, som fandt sted 28. marts 2023 besluttede bestyrelsen at fortsætte med de tre udvalg, der blev indført i 2019: Revisionsudvalget, Risikoudvalget samt Nominerings- og vederlagsudvalget. Udvalgenes væsentligste aktiviteter svarer til de opgaver, der er beskrevet på Sparekassens hjemmeside.

¹ https://midspar.dk/wp-content/uploads/2024/02/Governance_2023.pdf

Revisionsudvalget har i 2023 med baggrund i det stigende renteniveau bl.a. haft fokus på udviklingen i nedskrivninger, herunder udviklingen i de IFRS9 forenelige regler og det ledelsesmæssige skøn.

Risikoudvalget har også med baggrund i de stigende renter haft fokus på kreditarbejdet i Sparekassen, herunder opfølgning på Finanstilsynets ordinære inspektion medio 2023.

Nominerings- og vederlagsudvalget har i 2023 indført ESG som et særligt fokusområde. Sparekassen har valgt at forankre ESG-arbejdet i Nominerings- og vederlagsudvalget, da det historisk set er dette udvalg, der har arbejdet med Sparekassens samfundsansvar. Sparekassen er bevidst om, at den kommende CSRD-rapportering vil blive en del af Revisionsudvalget, når denne rapportering integreres i årsrapporten med virkning fra regnskabsåret 2025. Bestyrelsen vil i 2024 og 2025 overveje den fremtidige arbejdsdeling på ESG-området mellem de to udvalg. Herudover har udvalget arbejdet med at gøre vedtægterne klar til det kommende repræsentantskabsvalg i 2025.



Bestyrelsens sammensætning

Flemming B. Nielsen (bestyrelsesformand) - arbejdende bestyrelsesformand

Henrik Higham Schlüter (næstformand) - advokat, partner

Bo Skouby Rosendahl - selvstændig virksomhedsrådgiver

Henrik Dad Juhl - privatrådgiver

Jens Christian Skifter - virksomhedsejer

Louise Andersen - IT-chef/CIO

Michael Peter Holm - erhvervsrådgiver

Rikke Jakobsen - fællestillids- og arbejdsmiljørepræsentant

Lone Reumert Hornstrup - virksomhedsejer

Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg

Revisionsudvalg

Bo Skouby Rosendahl,
udvalgsformand
Henrik Dad Juhl
Lone Reumert Hornstrup

Nominerings- og vederlagsudvalg

Flemming B. Nielsen,
udvalgsformand
Louise Andersen
Rikke Jakobsen

Risikoudvalg

Henrik Higham Schlüter,
udvalgsformand
Jens Christian Skifter
Michael Peter Holm



Udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet, er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside¹³.

**Flemming B. Nielsen**

Bestyrelsesarbejde
Født 4. november 1959

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. – uændret i 2023

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetencer

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

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

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » Update for revisionsudvalg
- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Bestyrelsesuddannelse for demokratiske virksomheder
- » IT-styring og cyberrisiko
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Update for risikoudvalg.

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesformand for Betri Bank, Færøerne

Fremmøde

- » 100 %

**Henrik Higham Schlüter**

Advokat, partner
Født 23. november 1964

Anciennitet

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

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 250.000 kr. (+150.000 i 2023)

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetencer

- » Lösingsorienteret
- » Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Update for risikoudvalg
- » Fejl og mangler ved fast ejendom
- » Entrepriseret
- » Projektsalg af ejerlejligheder
- » De nye regler om ejendomsbeskatning
- » Virksomhedsstruktur.

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

- » Stifter og legal ejer af Codex Advokaters komplementar Advokatanpartsselskab
- » Stifter, legal ejer og bestyrelsesmedlem i Codex Advokater Advokatpartnerselskab

- » Bestyrelsesmedlem og reel ejer af B&P af 17.2.12 A/S
- » Bestyrelsesmedlem M 5 Holding A/S
- » Direktør Glambjerg ApS
- » Direktør Glambjerg Invest ApS
- » Bestyrelsesformand Duras A/S
- » Bestyrelsesformand Duras - Gammelbro, Billund ApS
- » Bestyrelsesformand KM Telecom Danmark A/S
- » Bestyrelsesmedlem Tranex A/S
- » Bestyrelsesformand LEA-R-N A/S
- » Bestyrelsesformand CA AF 31/12 2012 A/S
- » Bestyrelsesformand Ejendoms-selskabet Stålvvej A/S
- » Bestyrelsesformand Wellmore A/S
- » Bestyrelsesformand Kli-ma-Energi A/S
- » Bestyrelsesmedlem Wine Agencies ApS
- » Bestyrelsesformand Duras Rådhuscentret 31, Vojens ApS
- » Bestyrelsesmedlem Udviklings-selskabet Korshøjgaard Holding A/S
- » Bestyrelsesmedlem Korshøjgaard I ApS
- » Bestyrelsesmedlem Latinerparken Vejle A/S
- » Bestyrelsesformand Lille Nyhavn A/S
- » Bestyrelsesformand Orbital A/S
- » Stifter i LHS Holding ApS
- » Stifter i NHS Invest ApS
- » Bestyrelsesformand KM Con-neX A/S
- » Bestyrelsesmedlem Kom-plementaranpartsselskabet Kildeparken, Hedensted
- » Bestyrelsesmedlem Kildeparken, Hedensted P/S
- » Direktør Ejendomsselskabet Hornsyld ApS
- » Direktør Ejendomsselskabet Nr. Vilstrup ApS

Fremmøde

- » 100 %



Bo Skouby Rosendahl

**Selvstændig
virksomhedsrådgiver**
Født 7. juli 1965

Anciennitet

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

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 53.000 – uændret i 2023

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetencer

- » Tænker og handler helhedsorienteret med et strategisk udgangspunkt
- » Analytisk

- » Resultatorienteret

- » Positiv tankegang og tilgang

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » Inar, 3S
- » E-learning anti-hvidvask
- » Bestyrelsens grunduddannelse, modul 1 og 2
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Update for revisionsudvalg
- » IT-styring og cyberrisiko
- » Seminar for revisionsudvalg
- » Update for risikoudvalg

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

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

Fremmøde

- » 100 %



Henrik Dad Juhl

**Privatrådgiver
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem**
Født 8. januar 1979

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2022

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

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

Garantkapital

- » Kr. 30.000 (+15.000 i 2023)

Faglige kompetencer

- » Indsigt i den finansielle sektor
- » Mange års erfaring med rådgivning inden for bolig, investering, pension m.v.
- » Viden som spydspids inden for IT-systemer
- » Indsigt i lokal markedsføring

Personlige kompetencer

- » 15 års erfaring som mellemleder i pengeinstitutbranchen
- » Modet til at stille spørgsmål samt udfordre
- » Gode evner inden for kommunikation.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » Update for revisionsudvalg
- » E-learning anti-hvidvask
- » Bestyrelsens grunduddannelse, modul 1 og 2
- » IT-styring og cyberrisiko
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Update for revisionsudvalg

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Jens Christian Skifter

Virksomhedsejer
Født 6. januar 1970

Anciennitet

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

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 755.000 (+450.000 i 2023)

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetencer

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

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Update for risikoudvalg

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Andre ledelseshverv

- » Direktør Ejendomsselskabet Give ApS
- » Direktør Ejendomsselskabet Nim ApS
- » Direktør Ejendomsselskabet Teglværksvej Løsning ApS
- » Bestyrelsesmedlem GGS Bygge & Anlæg A/S
- » Direktør GS Boligudlejning ApS
- » Direktør GS Holding 2018 ApS
- » Direktør Overholmsvej 2 ApS
- » Direktør Skifter Holding 2012 ApS
- » Direktør Fam. Skifter Holding
- » Direktør Ejendomsselskabet Hornsyld ApS
- » Direktør Ejendomsselskabet Nr. Vilstrup ApS

Fremmøde

- » 100 %



Louise Andersen

IT-chef/CIO

Født 17. september 1979

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden august 2021

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 100.000 - uændret i 2023

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetencer

- » Integritet – ordentlighed
- » Dedikeret

Anciennitet

- » Empati
- » Systematisk og grundig.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » IT-styring og cyberrisiko
- » Update for risikoudvalg
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Update for revisionsudvalg
- » PWC Bankseminar.

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget

Andre ledelseshverv

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

Fremmøde

- » 100 %



Lone Reumert Hornstrup

Virksomhedsejer

Født 30. april 1965

Anciennitet

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

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » Kr. 20.000

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetence

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

Anciennitet

- » Tidsmanagement og organisering

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » E-learning anti-hvidvask
- » IT-styring og cyberrisiko
- » Update for revisionsudvalg
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Bestyrelsens grunduddannelse, modul 1 og 2
- » Update for risikoudvalg.

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Andre ledelseshverv

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

Fremmøde

- » 100 %



Michael Peter Holm

Erhvervsrådgiver

Medarbejdervalgt

bestyrelsesmedlem

Født 20. oktober 1974

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt

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

Garantkapital

- » Kr. 40.000 - uændret i 2023

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetencer

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

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » Efteruddannelse for bestyrelsesmedlemmer
- » Kursus for medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer
- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Update for revisionsudvalg
- » IT-styring og cyberrisiko
- » Update for risikoudvalg.

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Rikke Jakobsen

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

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2018

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2024

Kan medlemmet anses for uafhængigt

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

Garantkapital

- » Kr. 250.000 (+200.000 i 2023)

Faglige kompetencer

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

Personlige kompetencer

- » Stort engagement

- » Bidrage til Sparekassens bedste
- » Nysgerrig netværker med stor kontaktflade og evne til at skabe brugbare relationer.

Bestyrelsesrelevante kurser i 2023

- » Efteruddannelse for bestyrelsesmedlemmer
- » Uddannelse for medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer
- » E-learning, anti-hvidvask
- » 3S Bestyrelsesseminar
- » Update for revisionsudvalg
- » IT-styring og cyberrisiko
- » Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
- » Update for risikoudvalg
- » Div. bestyrelsesrelaterede webinarer via Finansforbundet og Finanssektorens Uddannelsescenter.

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesmedlem i AP Pension
- » Bestyrelsesmedlem i Finansforbundet Kreds Vest.

Fremmøde

- » 100 %



**Martin Nørholm Baltser**

Administrerende direktør
Født 3. august 1962

Garantkapital

- » Kr. 100.000 + 25.000 i 2023

Faglige kompetencer

- » Ledelse
- » Bankdrift
- » Kredit.

Personlige kompetencer

- » Visionær
- » Tillidsfuld
- » Ærlig.

Andre ledelseshverv

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

- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøen A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøens Bycenter A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Uddannelsescenter
- » Bestyrelsesformand i PRIPS2022 Partnerselskab
- » Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet
- » Bestyrelsesmedlem i AP Pension
- » Livsforsikringsaktieselskab.

**Jette Thoft Rosenberg**

Direktør
Født 20. juli 1972

Garantkapital

- » Kr. 150.000

Faglige kompetencer

- » Forretningsforståelse
- » Ledelse
- » Strategi.

Personlige kompetencer

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

Andre ledelseshverv

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

Såvel bestyrelse som direktion aflønnes med fast vederlag, og der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion. Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmers og direktionens vederlag og øvrige lønforhold er udeladt i årsrapporten af hensyn til databeskyttelsesreglerne. Oplysningerne samt Sparekassens lønpolitik kan læses på Sparekassens hjemmeside².

² https://midspar.dk/wp-content/uploads/2024/03/Loenpolitik_30.01.2024.pdf

Ledelsesberetning

Årets resultat

Balance og kapital

Forventninger til fremtiden



Hovedaktivitet

Middelfart Sparekasse er en garant sparekasse med 23.445 garantier og 98.746 kunder. Markedsområdet dækker Region Syddanmark, Region Midtjylland, Region Hovedstaden fraregnet Bornholms Regionskommune samt kommunerne Solrød, Greve, Roskilde og Køge.

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

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

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

2023

Geopolitiske spændinger satte sit præg på hele 2023. Det gælder i særlig grad krigen i Ukraine og siden oktober også krigen i Gaza, som efterhånden har bredt sig til større dele af Mellemøsten. Læg dertil spændinger mellem USA og Kina, bl.a. på grund af spændinger mellem Kina og Taiwan, tiltagende provokationer fra Nordkorea, så er billedet af et uroligt 2023 tegnet.

Mens urolighederne har præget verdensbilledet, har vi herhjemme gjort os klar til en "blød landing". Frygten for, at de geopolitiske uroligheder skulle kaste skygger over den danske økonomi, er indtil videre gjort til skamme, og ved årets udgang tegner alt til, at økonomien får den "bløde landing", hvor væksten nok er aftagende, men hvor den store økonomiske krise udebli-

ver. Husholdningerne har i 2023 vist sig at være robuste nok til at modstå rentestigninger og øgede leveudgifter. Det er bl.a. hjulpet på vej af pæne lønstigninger, og så længe, arbejdsløsheden er lav oplever Sparekassen specifikt og pengeinstitutter generelt ikke unormalt store tab på kunderne.

Heller ikke aktie- og obligationsmarkederne er blevet påvirket negativt af den globale usikkerhed og rentestigningerne som følge af centralbankernes arbejde med at bekæmpe inflationen.

Kombinationen af lave tab, gunstige forhold på værdipapirmarkedet, øgede indtægter som følge af de seks rentestigninger fra Nationalbanken i 2023 samt en moderat stigning i omkostningerne er de primære faktorer bag Sparekassens årsresultat for 2023; et overskud på 439 mio. kr. på koncernniveau før skat.

Resultatet er mere end en fordobling af forventningerne ved årets indgang på et resultat mellem 175 og 200 mio. kr. før skat. Resultatet overgår også de justerede forventninger på 350-375 mio. kr. før skat, som blev fremlagt sammen med halvårsrapporten for 2023. Resultatmæssige forventninger har været svære at spå om i 2023 med tanke på de mange usikkerhedsmomenter i økonomien. Konklusionen ved årets udgang er, at de mange usikkerheder ikke materialiserede sig i tab og nedskrivninger, ligesom der fortsat er handlet boliger og købt biler, selv om niveauet af nye forretninger dog bærer præg af en vis forsigtighed hos både virksomheder og privatpersoner.

Det meget tilfredsstillende resultat betyder, at Sparekassen over de kommende år kan frigøre sig helt fra ekstern kapital. Det betyder større frihedsgrader og forbedret indtjening år for år, da renteudgifter til fremmed kapital ikke længere vil påvirke regnskabet. 2023 kan derfor passende anses som året, der rent økonomisk fremtidssikrer Middelfart Sparekasse mange år ud i fremtiden.

Et stærkt fundament

Sparekassens fundament er uændret stærkt. Ved udgangen af 2023 har Sparekassen ifølge undersøgelser foretaget af Finanswatch og Wilke det bedste image blandt landets største pengeinstitutter. Det gælder både i befolkningen generelt og blandt medarbejderne i finanssektoren. Den seneste interne trivselsmåling viser, at arbejdsglæden også er helt i top, ligesom medarbejdernes tilfredshed med nærmeste leder er højere end nogensinde.



- ✓ Bedste service
- ✓ Højeste troværdighed
- ✓ Bedste rådgivning

Fortsatte usikkerheder

De tidligere nævnte usikkerheder består ved indgangen til 2024, og Sparekassen har derfor valgt at supplere de individuelle og modelbaserede nedskrivninger og hensættelser samt diverse kapitalbuffer med et ledelsesmæssigt skøn for nedskrivninger. Det ledelsesmæssige skøn udgør ultimo 2023 43,5 mio. kr., og sammen med de øvrige nævnte buffer anser Sparekassen dette for at være passende i forhold til Sparekassens kreditrisici.

Ordinært tilsynsbesøg

Medio 2023 var Finanstilsynet på ordinær inspektion i Sparekassen, hvor Sparekassens væsentligste risikoområder blev gennemgået. Inspektionen mandede ud i nedskrivninger vedr. Sparekassens ejendomme for 6,2 mio. kr. samt et solvenstillæg på 0,4 procentpoint. Begge dele er inkluderet i årsrapporten for 2023.

Sammenlægning med Fanø Sparekasse

I januar 2023 offentliggjorde Fanø Sparekasse og Middelfart Sparekasse en aftale om sammenlægning af de to sparekasser med Middelfart Sparekasse som det fortsættende institut. Sammenlægningen blev godkendt på ekstraordinære repræsentantskabsmøder i de to sparekasser i februar, og den tekniske konvertering blev gennemført i oktober. Dermed er sammenlægningen fuldt tilendebragt, og de to sparekasser er nu én i alle henseender.



Sammenlægningen skete med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2023, og tallene i denne årsrapport – inkl. sammenligningstal – er derfor sammenlagte tal for Fanø Sparekasse og Middelfart Sparekasse.

Bæredygtighed i forretningen

Bæredygtighedsdagsordenen, særligt den grønne omstilling, spiller en fortsat større rolle i pengeinstitutter, også i Middelfart Sparekasse.

Sparekassen rapporterer i år for tredje gang på CO₂-påvirkningen af investeringsaktiviteterne, både egne investeringer og investeringer, der foretages på kundernes vegne. For anden gang rapporteres der også på CO₂-påvirkningen af Sparekassens udlån til bolig, bil og erhverv.

Disse rapporter er i overensstemmelse med Finans Danmarks anbefalinger til medlemsvirksomhederne, og hensigten er at tydeliggøre pengeinstitutternes vigtige rolle i den grønne omstilling samt at få data, som er nødvendige for at kunne arbejde målrettet med at sænke CO₂-aftrykket.

Desværre er data forsat behæftet med så stor usikkerhed, at den væsentligste opgave i de kommende år er at sikre et bedre datagrundlag med henblik på at kunne aflevere retvisende dokumentation for indsatserne. Sparekassen fremlægger derfor ikke i 2023 konkrete målsætninger for reduktion af CO₂-udledningen. På investeringsområdet er udledningen mangedoblet, da de virksomheder, der investeres i, redegør mere omfattende for deres CO₂-påvirkning. Det er et skridt i den rigtige retning, men det gør det meget svært – umuligt – at fastsætte et benchmark, som fremtidige reduktioner kan holdes op mod. Sparekassen anerkender forpligtelsen til at medvirke til at nedbringe CO₂-påvirkningen fra både udlån og investeringer.

Denne forpligtelse betyder, at Sparekassen har fokus på, hvordan Sparekassen kan bidrage til den grønne omstilling. Det sker bl.a. gennem særlige produkter som fx. Sparekassens elbillån,

ESG

ENVIRONMENTAL / SOCIAL / GOVERNANCE





og det sker ved at uddanne både privat- og erhvervsrådgivere i at tale bæredygtighed og grøn omstilling med kunderne.

I 2023 har Sparekassen i samarbejde med en konsulentvirksomhed, der er specialiseret i bæredygtighedsarbejde, udarbejdet en ESG Tilstandsrapport som et værditilbud til Sparekassens erhvervskunder. Rapporten giver virksomhederne indsigt i ESG-begrebet, overblik over virksomhedens tiltag og ikke mindst konkrete forslag til nye initiativer. Ud over at have fokus på bæredygtighed i egen forretning, anser Sparekassen det også som en central opgave at hjælpe kunderne med at forstå, hvordan den grønne omstilling vil påvirke deres branche og virksomhed. Det er en bunden opgave bundet op på

Paris-aftalen, at samfundet skal omstilles i en grøn retning, og Sparekassen ønsker at bidrage gennem dialog og relevante tilbud til kunderne – det gælder både værditilbud og grønne lånemuligheder.

De nævnte CO2-rapporter og tilhørende handlingsplaner er en del af Sparekassens Redegørelse for samfundsansvar, som offentliggøres som supplement til denne årsrapport. Redegørelsen kan findes på Sparekassens hjemmeside³ og indeholder også informationer om Sparekassens målsætninger og opnåede resultater inden for både E (miljø), S (sociale indsatser) og G (ledelse).

Dataetik

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

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

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

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

Hovedtal

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

Hovedtal - koncern

		2023	2022
Årets resultat før skat	mio.kr.	439,4	58,6
Netto rente- og gebyrindtægter	mio.kr.	953,2	710,3
Kursreguleringer	mio.kr.	67,3	-110,9
Udgifter til personale og administration	mio.kr.	-563,1	-522,7
Nedskrivninger	mio.kr.	-11,7	-13,1
Resultat af kapitalandele i associerede selskaber	mio.kr.	544,0	1.631,0
Udlån	mio.kr.	7.484,8	6.993,5
Indlån inkl. indlån i puljeordninger	mio.kr.	16.816,3	16.098,5
Egenkapital	mio.kr.	2.551,0	1.990,2
NEP-kapitalprocent	%	31,4	26,8
Kapitalprocent	%	29,6	24,9
LCR	%	681,4	538,6

³ https://midspar.dk/wp-content/uploads/2024/02/CSRrapport_2023.pdf

Årets resultat før skat

Med et resultat før skat på koncernniveau på 439,4 mio. kr. blev Sparekassens resultat for 2023 væsentlig over forventningerne ved årets indgang samt de opjusterede forventninger ved halvåret, hvor der blev udmeldt et forventet overskud før skat i niveauet 350-375 mio. kr.

Resultatet er også markant bedre end resultatet i 2022, som var stærkt påvirket af negative kursreguleringer på Sparekassens obligationsbeholdning. Resultatet er en kombination af stigende renteindtægter, meget lave tab og nedskrivninger, positive kursreguleringer og en moderat vækst i omkostningerne.

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

Netto rente- og gebyrindtægter

Sparekassens netto rente- og gebyrindtægter stiger med 34,2 % fra 2022 til 2023 til 953,2 mio. kr. Stigningen kan henføres til udviklingen i netto renteindtægter, som stiger med 86,7 % til 610,8 mio. kr. Dette skyldes de markant stigende renter gennem kalenderåret. Sparekassen har fulgt Nationalbankens rentestigninger på udlån, men det er primært øgede renteindtægter fra Sparekassens indlånsoverskud, som driver udviklingen. Nationalbankens indlånsrente var ved årets indgang 1,75 %. Ultimo 2023 var renten 3,6 %. Sparekassen har historisk haft et stort indlånsoverskud, hvilket har været en forretningsmæssig udfordring i de mange år med negative renter.

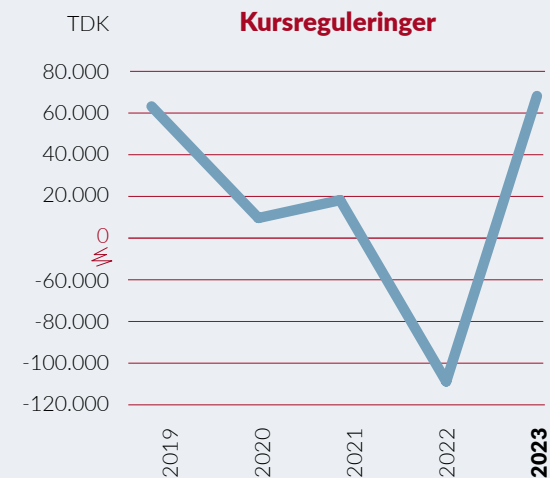
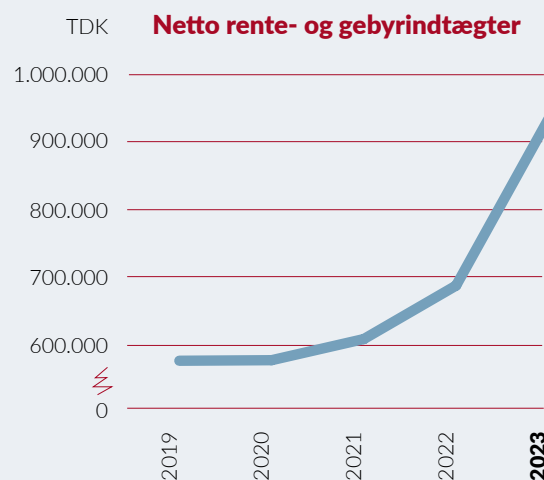
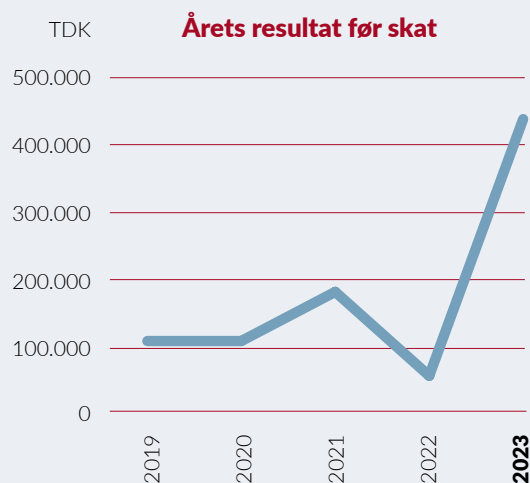
Sparekassen har gennem 2023 fastholdt en beskeden forrentning af indestående på løn- og budgetkonti. Som tilbud til kunder, der ønsker en bedre forrentning af indlån har Sparekassen indført MS Opsparing 3 måneder, hvor kunderne mod at binde indeståendet i tre måneder får en højere rente. Ultimo 2023 har kunderne placeret 1,74 mia. kr. på denne konto. Det svarer til 14,2 % af Sparekassens indlån. Sparekassen er tilfreds med,

at mange kunder har benyttet sig af muligheden for at placere indlån på denne konto og tager niveauet som udtryk for, at kunderne er bekendt med muligheden for at placere en del af deres overskudslikviditet til denne højere rente.

Sparekassens gebyr- og provisionsindtægter er faldet med 11,2 % til 343,4 mio. kr. ultimo 2023. 2022 var præget af ekstraordinært mange låneomlægninger, og der har ikke været en tilsvarende aktivitet på boligmarkedet i år. Også på investeringsområdet har der været lavere aktivitet i 2023. Samlet set afspejler de faldende gebyr- og provisionsindtægter, at de stigende renter har medført en forbrugsmæssig tilbageholdenhed og/eller økonomisk usikkerhed, som har aflejret sig særligt i antallet af hushandler og lånekonverteringer i 2023.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne gav i 2023 en indtægt på 67,3 mio. kr. mod et tab på 110,9 mio. kr. i 2022. Sparekassen oplevede i 2022 tab på obligationsbeholdningen, hvor en stor del af Sparekassens overskudslikviditet var placeret. Beholdningen er omlagt til korte,



variabelt forrentede obligationer, og Sparekassen har i 2023 haft en kursgevinst på både obligationsbeholdningen og beholdningen af sektoraktier.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger med 7,7 % til 563,1 mio. kr.

Udgifter til personale udgør 335,2 mio. kr. – en stigning på 3,9 % i forhold til 2022. Sparekassen har medio 2023 åbnet en ny afdeling i København. Det har medvirket i den generelle udvidelse af medarbejderstaben, der er sket i 2023, ligesom de overenskomstmæssige lønstigninger i 2023 spiller ind.

Udgifter til administration stiger med 13,8 % til 227,9 mio. kr. I 2023 har der været ekstraordinære udgifter til konvertering af Fanø Sparekasses kunder til Middelfart Sparekasse. Hertil kommer fortsatte udviklings- og implementeringsomkostninger til Sparekassens nye investeringsunivers, MS Investor. Generelt

oplever Sparekassen stigende udgifter til IT år for år, og denne udvikling ventes at fortsætte i de kommende år.

I 2023 er der tillige brugt tre mio. kr. mere end i 2022 på sponzorater og donationer.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 11,7 mio. kr. i 2023 mod 13,7 mio. kr. i 2022. Nedskrivningerne er fortsat på et meget lavt niveau, og nedskrivningsprocenten er 0,1.

I lighed med de foregående år ses der kun få tab på kunderne. Sparekassen har særligt i terminsmånederne været opmærksom på overtræk, og der ses ikke nogen stor udvikling trods en øget rentebyrde hen over året. Samlet set må både erhvervs- og privatkunders økonomiske sundhedstilstand siges at være god, selv om der mod årets slutning ses flere tegn på, at økonomien bliver udfordret hos nogle.

De statistiske nedskrivninger forholder sig både til kundernes adfærd samt makroøkonomiske tendenser, og da kundernes adfærd jf. ovenfor ikke har udviklet sig mærkbart i en negativ retning, er udviklingen i disse nedskrivninger også neutral.

Sparekassen havde ultimo 2022 afsat et ledelsesmæssigt skøn, en "energi- og inflationsbuffer" på 43,0 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn er revurderet ultimo 2023, bl.a. med en forudsætning om, at et vedvarende højt renteniveau gennem 2024 kan give likviditetsmæssige udfordringer hos både privat- og erhvervskunder. Det ledelsesmæssige skøn er herefter fastsat til 43,5 mio. kr. ultimo 2023.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 0,5 mio. kr. i 2023 mod 1,6 mio. kr. i 2022. Resultatet er i 2023 negativt påvirket af nedskrivninger vedr. Sparekassens ejerandel af Kulturøens Bycenter.



Balance og kapital

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender udgør 7.484,8 mio. kr. ultimo 2023 mod 6.993,5 mio. kr. ultimo 2022. Det svarer til en stigning i udlånet på 7,0 %.

En væsentlig årsag er efterspørgslen efter prioritetskreditter, som mange privatkunder har valgt frem for realkreditfinansiering i forbindelse med låneomlægninger. Også erhvervskunder benytter sig i stigende grad af prioritetsfinansiering i Sparekassen som et fleksibelt alternativ til realkreditfinansiering. Sparekassen følger udviklingen i produktet løbende for at sikre en passende fordeling mellem prioritetsfinansiering og realkreditfinansiering.

Sparekassen noterer sig herudover med tilfredshed, at Sparekassens elbillån nærmer sig en samlet volumen på 250 mio. kr. Hvis udviklingen i produktet fortsætter i 2024, vil elbillånet blive Sparekassens primære udlånsprodukt til biler. Lånet blev lanceret i 2019, og det viser, at relevante udlånsprodukter både kan hjælpe den grønne omstilling på vej og bidrage til Sparekassens indtjening. Sparekassen forventer at udvide paletten af grønne tilbud til kunderne i de kommende år.

Indlån

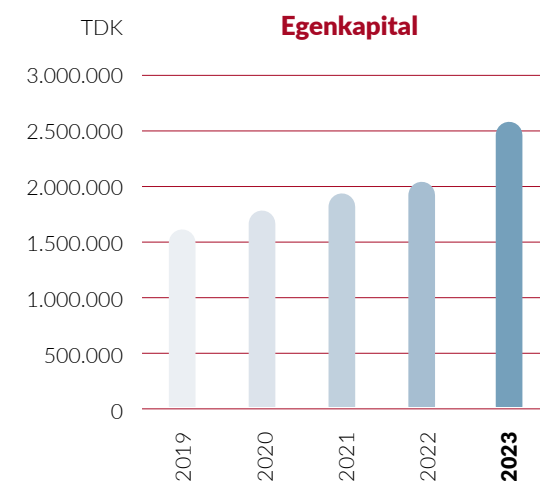
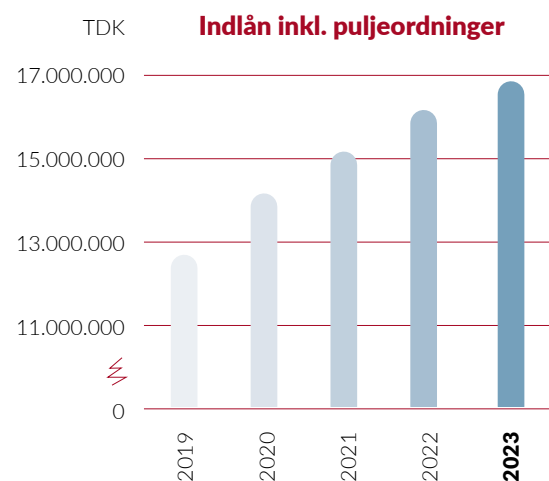
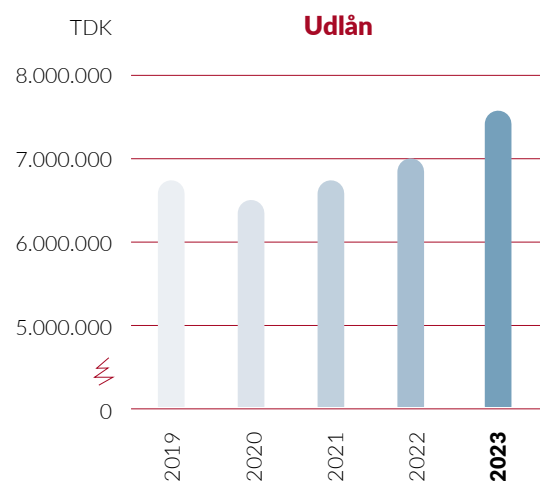
Trods stigende leveomkostninger, finansieringsudgifter mv. er Sparekassens indlån steget i 2023. Indlån inkl. indlån i puljeordninger er steget med 4,5 % til 16.816,3 mio. kr. ekskl. puljer er indlånet steget 3,6 % til 13.969,1 mio. kr. Udviklingen er et udtryk for, at der generelt set fortsat er stor likviditet hos kunderne.

Sparekassen har således fortsat et markant indlånsoverskud, og efter en række år, hvor det var udfordrende for forretningen, har muligheden for en rentemarginal på indlån, som på nær i årene med negative renter har været en naturlig del af forretningen, bidraget væsentligt til Sparekassens årsresultat.

Egenkapital

Med et resultat efter skat på 334,1 mio. kr. og en øget opbakning fra Sparekassens garanter, er egenkapitalen 2.551,0 mio. kr. ultimo 2023 mod 1.990,2 mio. kr. ultimo 2022 – en stigning på 28,2 %.

Reserverne udgør 1.302,2 mio. kr., mens garantkapital udgør 1.206,3 mio. kr. Sparekassen havde ultimo 2022 i alt 23.445 garanter, og garantmodellen er en vigtig del af Sparekassens særkende. Sparekassen er tilfreds med, at reserverne og garantkapitalen kan vokse i takt.



Solvens og kapitaldækning

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 2.392 mio. kr. samt supplerende kapital på 90 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/ CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag.

Koncernens kapitalprocent udgør 29,6 ultimo 2023 mod 24,9 ultimo 2022. Det individuelle solvensbehov andrager 10,1 % ultimo 2023. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og en kontracyklisk buffer på 2,5 % ultimo 2023.

Det individuelle solvensbehov opgøres efter 8+metoden. Den er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside⁴, hvor forudsætningerne for opgørelsen også kan findes.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets bekendt-

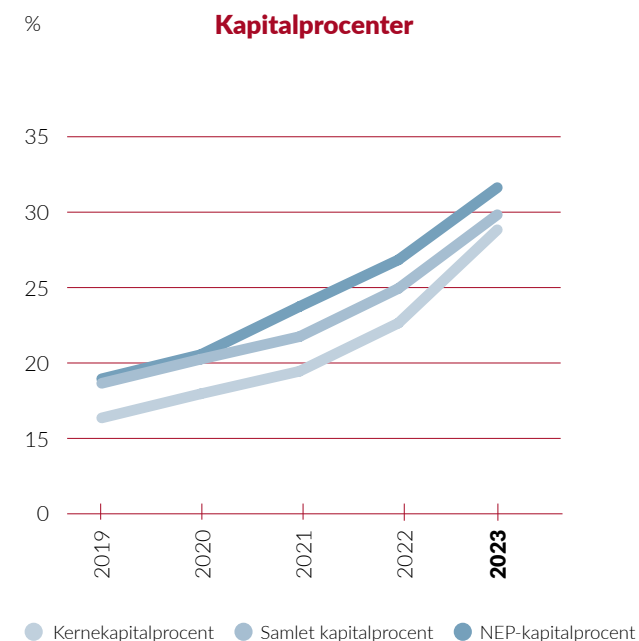
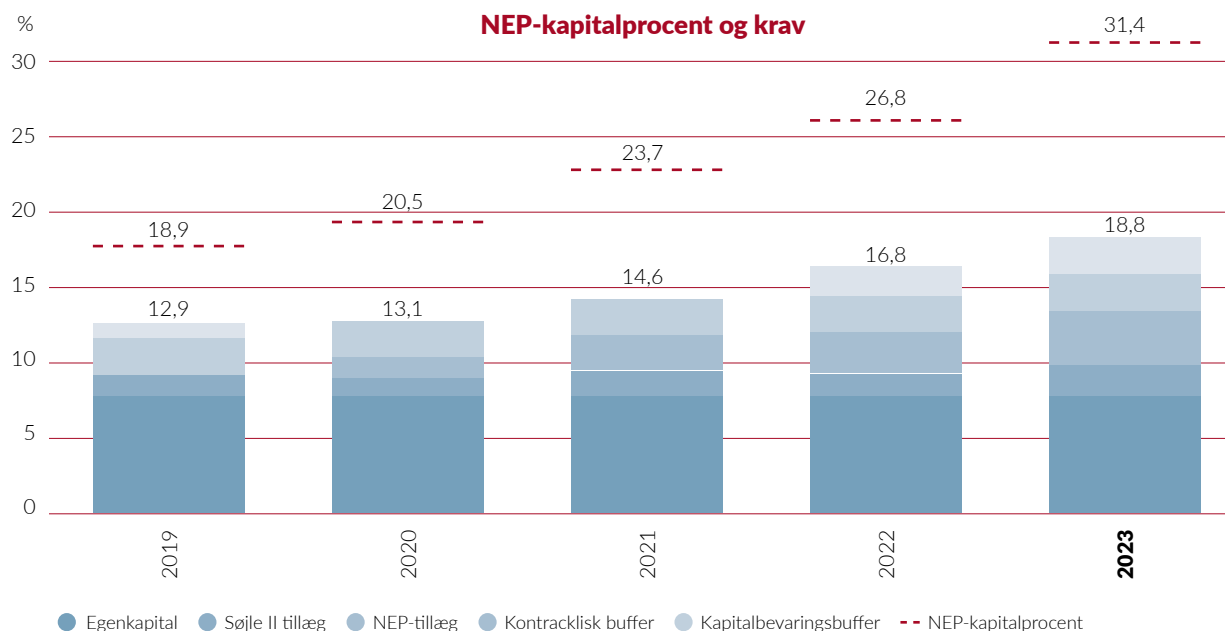
gørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre en række yderligere oplysninger om Sparekassens risikoforhold. Disse oplysninger kan ligeledes findes på Sparekassens hjemmeside5.

I december 2023 modtog Sparekassen en ny opgørelse af NEP-tillægget, hvor tillægget er opgjort til 4,6 %. NEP-tillægget udgør ultimo 2023 3,7 % og vil det kommende år blive forhøjet med 0,9 procentpoint.

Sparekassen ønsker at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital, hvilket også fremgår af Sparekassens kapitalplan. Sparekassens forventninger til perioden 2024-2028 viser, at Sparekassen vil leve op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/ CRR samt NEP-kravet.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 31,4 ultimo 2023 mod 26,8 ultimo 2022. Koncernen har en kapital-overdækning på 12,5 procentpoint ultimo 2023. Ultimo 2022 var NEP-kapital-overdækningen på 10,0 procentpoint. NEP-kapitaloverdækningen er således øget med 2,5 procentpoint, mest af alt på grund af årets resultat og den øgede garantkapital. Sparekassen har i samme periode indfriet 100 mio. kr. i supplerende kapital.

Efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd har Erhvervsministeriet godkendt indførelsen af en sektorspecifik systemisk buffer på 7,0 % af eksponeringer mod ejendomsselskaber. Bufferen træder i kraft fra 30. juni 2024 og betyder, at Sparekassen med den nuværende eksponering mod ejendomsselskaber, kan se frem til et øget kapitalkrav på ca. 0,5 procentpoint.



⁴ https://midsp.dk/wp-content/uploads/2024/03/Risikoredegoerelse_20240221.pdf

⁵ https://midsp.dk/wp-content/uploads/2024/03/Risikoredegoerelse_20240221.pdf

Likviditet

Likviditetsmæssigt skal Middelfart Sparekasse overholde likviditetsnøgletallet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR-nøgletallet beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30-dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding. Lovgivningsmæssigt er der krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 %. Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 70 procentpoint i forhold til lovens krav og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning. LCR-nøgletallet udgør 681,4 % ultimo 2023 mod 538,6 % ultimo 2022. Stigningen skyldes at Sparekassen har øget obligationsbeholdningen til brug i LCR-nøgletallet med 1.802,1 mio. kr. og samtidig reduceret netto outflowet med 246,6 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

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

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

» Summen af store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Summen af store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højest må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Summen af store eksponeringer udgør 42,6 % pr. 31. december 2023.

» Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har i 2023 haft en stigning i udlånet på 7,0 %.

» Ejendomseksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 11,5 % og ligger dermed inden for pejlemærket på 25 %.

» Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

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

Ultimo 2023 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 679,3 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises i øvrigt til note 28, "anvendt regnskabspraksis".

Usædvanlige forhold i 2023

Kampen mod en alt for høj inflation er ført med rentestigninger som våben gennem andet halvår 2022 og hele 2023. Vi har været vidner til rentestigninger i et omfang og med en hastighed, som vi ikke har prøvet før. Det har som nævnt i denne årsrapport ikke haft nogen indvirkning på Sparekassens drift i form af tab og nedskrivninger, men det er uvist, om der kommer en reaktion på rentestigningerne på længere sigt. Dette indvirker på Sparekassens ledelsesmæssige skøn, hvor der er beregnet på negative scenarier for både privat- og erhvervskunder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Risikostyring

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

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

Bestyrelsen fastlægger principperne for risikostyringen, og Risikoudvalget følger løbende op på området. Den daglige risikostyring foretages af den administrerende direktør, den

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 31.12.2023	Opfyldt
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 %	42,6 %	●
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	7,0 %	●
Ejendomseksponering	Maks. 25 %	11,5 %	●
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	679,3 %	●

risikoansvarlige og de enkelte fagchefer. Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i Sparekassens kreditpolitik, der skal sikre, at der er balance mellem indtjening og risiko.

Sparekassen henvender sig til privatkunder og mindre og mellemstore erhvervskunder.

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

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

Bestyrelsen har fastsat rammer for Sparekassens markedsrisici for hvert af områderne rente-, valuta- og aktierisiko. Der rapporteres månedligt til bestyrelsen. De forskellige risici, som Sparekassen påtager sig, og måden, de styres og overvåges på, er forklaret i risikoredegørelsen, der kan findes på Sparekassens hjemmeside. Der henvises desuden til regnskabs note 27, hvor Sparekassens risici er nærmere beskrevet.

Bestyrelsesudvalg

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

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

Revisionsudvalg

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

På Sparekassens hjemmeside⁶ kan kommissoriet for udvalgets arbejde findes.

Risikoudvalg

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

Nominerings- og vederlagsudvalg

Nominerings- og vederlagsudvalget har til opgave at drive processen omkring valg til bestyrelse og repræsentantskab, den årlige kompetenceafklaring af bestyrelsen samt at sørge for, at det samlede vederlag for direktion og bestyrelse ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for Middelfart Sparekasse. Vederlaget til Sparekassens ledelse er fast. Det beskrives nærmere i årsregnskabs note 8, samt Redegørelse for god selskabsledelse side 30. Den fulde rapport kan læses på Sparekassens hjemmeside.

Sparekassens øverste myndighed, repræsentantskabet, har vedtaget en lønpolitik for ledelsen og andre væsentlige risikotagere i Sparekassen.

Lønpolitikken kan læses på Sparekassens hjemmeside.

I 2023 har udvalget tillige haft ESG som fokusområde i sit arbejde.

Udvalget består af udvalgsformand Flemming B. Nielsen, Louise Andersen og Rikke Jakobsen.

Forventninger til fremtiden

Ved indgangen til 2024 er der blandt økonomer en udbredt forventning om, at renten vil falde i løbet af 2024. Nogle spår rentefald på op til 2 procentpoint fra det nuværende niveau i årets løb. Eventuelle rentefald vil påvirke Sparekassens indtjening negativt, ligesom det må påregnes, at de stigende renter gennem 2023 kan medføre tab i løbet af 2024.

Sparekassen har i 2023 investeret i en ny afdeling i København. Gennem de seneste +10 år har Sparekassen haft succes med at styrke forretningen ved at udvide afdelingsnettet. Det forventes også at være tilfældet denne gang, dog med visheden om, at det tager tid at lave en rentabel forretning i en helt ny afdeling. 2023 var et år med mindre "damp på kedlerne" i form af fx hushandler og omlægning af realkreditlån. Sparekassens indtægter bliver påvirket af aktiviteten i samfundet, og det må forventes, at 2024 også bliver et år, hvor forsigtigheden i forhold til nye investeringer vil være udbredt blandt privat- og erhvervskunder.

Sparekassen forventer derfor ikke et resultat for 2024 på niveau med resultatet for 2023. Sparekassen forventer et resultat før skat på koncernniveau for 2024 i intervallet 300-375 mio. kr.

Kønsmæssige fordeling pr. 31.12.2023 i procent

Repræsentantskab



Bestyrelse



Direktion



Øvrig Ledelse



Den brede ledergruppe



Øvrige forhold

Den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i Middelfart Sparekasse

Med henvisning til § 134 samt § 135 a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. følger her oplysninger om den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i Middelfart Sparekasse.

Ledelsen defineres på fire niveauer: Repræsentantskabet, som er Sparekassens øverste myndighed og "fødekæde" til Sparekassens bestyrelse, bestyrelsen, direktionen samt den øvrige ledelse defineret som medarbejdere med direkte reference til direktionen.

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

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i repræsentantskab og bestyrelse

Repræsentantskab

Den kønsmæssige fordeling blandt Sparekassens repræsentantskabsmedlemmer udgør pr. 31.12.2023 følgende:

- » 34 mænd, svarende til 63 pct.
- » 20 kvinder, svarende til 37 pct.

Der var senest valg til repræsentantskabet i 2021, hvor målet om repræsentation af minimum 30 procent kvinder blev opnået

Der er valg til repræsentantskabet igen i 2025, og her er det bestyrelsens mål at opnå ligestilling mellem kønnene forstået sådan, at intet køn er repræsenteret med under 40 procent.

Bestyrelse

Den kønsmæssige fordeling blandt Sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør pr. 31.12.2023 følgende:

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

Jf. Erhvervsstyrelsens vejledning er der opnået kønsmæssig ligestilling i Sparekassens bestyrelse med den nuværende kønsfordeling. Bestyrelsens Nominerings- og vederlagsudvalg er, jf. udvalgskommissoriet, ansvarlig for at fastholde opfyldelsen af disse måltal i sit arbejde med rekruttering af nye medlemmer til repræsentantskab og bestyrelse.

To af de tre medlemmer, der var på valg i 2023, var kvinder, og i kriterierne for bestyrelsens anbefaling af kandidater til repræsentantskabet blev bl.a. den kønsmæssige ligestilling fremført. Der var genvalg til et kvindeligt bestyrelsesmedlem samt nyvalg af et kvindeligt repræsentantskabsmedlem, således at den kønsmæssige fordeling er uændret fra 2022 til 2023.

Direktionen

Sparekassen har i 2023 udvidet direktionen fra 1 til 2 personer. Den kønsmæssige fordeling er efter udvidelsen 50/50.

Øvrige ledelsesniveauer

Middelfart Sparekasse har gennem en længere årrække rapporteret for og sat måltal for den kønsmæssige sammensætning af den øvrige ledelse i Sparekassen. Definitionen, som Sparekassen har benyttet, stemmer ikke overens med de nye lovkrav, hvor øvrig ledelse defineres som medarbejdere med direkte reference til direktionen.

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens øvrige ledelsesniveauer defineret som "Den brede ledergruppe", hvor alle med fag- og/eller personaleansvar er samlet. Denne gruppe udgør pr. 31. december 2023 41 personer, hvoraf 32 pct. er kvinder.



Trine Boldt, privatrådgiver i Middelfart.

Oversigt over den kønsmæssige sammensætning

Øverste ledelsesorgan

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

Øvrig ledelse

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



Sparekassen betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Det er Sparekassens mål, at der med udgangen af 2024 skal være kønsmæssig ligestilling i Den brede ledergruppe forstået sådan, at intet køn er repræsenteret med under 40 pct. Målet er sat i 2021 og skal revurderes ved udgangen af 2024.

Gruppen "øvrige ledelse" defineret som medarbejdere i direkte reference til direktionen udgør pr. 31. december 2023 29 medarbejdere, hvoraf 5 er kvinder. Det svarer til en repræsentation på 17 pct. Alle 29 medarbejdere indgår også i Den brede ledergruppe, og Sparekassen vil fremover sætte mål for begge grupper af medarbejdere.

Medlemmerne i Den brede ledergruppe er reelt på samme organisatoriske niveau og har samme ledelsesmæssige beføjelser og ansvar. Sparekassen følger i 2024 målet for "Den brede ledergruppe" på populationen "øvrige ledelse". Ultimo 2024, når perioden for den nuværende målsætning for Den brede ledergruppe udløber, vil Sparekassen sætte nye mål for begge grupper.

Sparekassen er bevidst om, at det for begge grupperes vedkommende bliver svært at indfri målet om kønsmæssig ligestilling ultimo 2024, men af respekt for det satte mål og tidsrammen herfor, vil målet blive fastholdt i 2024.

Sparekassen har opstillet følgende konkrete mål:

- » Sparekassens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger
- » Det er målet, at andelen af kvinder i "Den brede ledergruppe" øges fra et aktuelt niveau pr. 31.12.2023 på 32 pct. til 40 pct. pr. 31.12.2024. Gruppen "øvrige ledelse" er omfattet af samme måltal i 2024, hvorefter der sættes et nyt femårigt mål for den øvrige ledelse samt Den brede ledergruppe.

Strategi

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

Sparekassen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn, og Sparekassen tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i uddannelse og aktiviteter.

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

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

Sparekassen har i de seneste år forsøgt at ændre fokus i jobopslag på lederniveau mhp. at tiltrække et bredere kandidatfelt, både hvad angår køn og kompetencer. På den baggrund er andelen af kvindelige afdelingsdirektører øget gennem de seneste år. Med fortsat fokus på kønsmæssig ligestilling er det Sparekassens forventning, at andelen af kvinder i den øvrige ledelse vil øges.

Sparekassen betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.



2024 – et uforudsigeligt år med kunderne i fokus

Krig og kaos i både Ukraine og Mellemøsten har fulgt os ind i 2024, og vi har fra årets begyndelse set, hvor lidt, der skal til, før vi alle bliver påvirkede af hændelser langt væk fra vores trygge andedam. Beskydningen af fragtskibe i Det Røde Hav har medført øgede fragtrater og forsinkede leveringer af gods. Hvis den situation varer ved, kan det øge inflationen, ligesom de aftalte lønstigninger i 2024 også kan give inflationen ny kraft. Hvis inflationen stiger igen, vil forventningerne om rentefald i 2024 blive aflyst eller forsinkede – hvilket vil medføre et økonomisk pres på Sparekassens kunder.

Det er begivenheder, som Sparekassen ikke har nogen som helst indflydelse på, og den væsentligste opgave i denne sammenhæng er at sikre, at kunderne gennem god og reel rådgivning og fornuftig kreditgivning kan klare sig gennem uventede og/eller langvarige udfordringer.

Det, Sparekassen kan påvirke, er de nære ting. Og nærhed bliver et centralt begreb i Sparekassen i 2024. Under overskriften "Tættere på" skal der arbejdes med at højne den i forvejen høje kundetilfredshed og kundefastholdelse. Kunderne skal føle, at Sparekassen er der for dem – både når de venter det og gennem proaktive kontakter.

2024 er sidste år i Sparekassens treårige Strategi 2024, "Til fælles bedste, version 2.0", og det førnævnte kundefokus bliver den primære strategiske indsats i den resterende del af strategiperioden.

Sideløbende er arbejdet med Sparekassens kommende strategi igangsat. Kunderne vil også være i fokus i de kommende år sammen med emner som Sparekassens kultur og fællesskab, digitalisering, effektivitet og bæredygtighed.

Målet er, at kunderne og omverdenen fortsat mærker og bemærker Middelfart Sparekasse, som agerer "Til fælles bedste".

Regnskab

Ledelsespåtegning

Intern revisionspåtegning

Uafhængig revisionspåtegning

Resultat

Noter

Risikostyring



Økonomidirektør Leif Stoustrup og
økonomicontroller Lone Hoff Pallesen.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Middelfart Sparekasse og koncernen.

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

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og Middelfart Sparekasses aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og Middelfart Sparekasse kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Middelfart, den 27. februar 2024.

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
Adm. direktør

Jette Thoft Rosenberg,
direktør

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,
formand

Henrik Higham Schlüter,
næstformand

Bo Skouby Rosendahl

Henrik Dad Juhl

Jens Christian Skifter

Lone Reumert Hornstrup

Louise Andersen

Michael Peter Holm

Rikke Jakobsen

Intern revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse

Konklusion

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

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

Den udførte revision

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomst-opgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og kapitalkrav, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

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

Middelfart, den 27. februar 2024

Ole Munch Christensen,
revisionschef



Intern revisionschef Ole Munch Christensen
og intern revisor Mette Jakobsen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som sparekassen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til 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 års-

regnskabet" (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 Middelfart Sparekasse den 4. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning 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 revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Centralt forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

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

Koncernens samlede udlån udgør 7.485 mio. kr. pr. 31. december 2023 (6.993 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 269 mio. kr. pr. 31. december 2023 (259 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 nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabs note 27 om beskrivelse af koncernens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

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

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

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

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

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

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

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 10, 13 og 27).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen

enten har til hensigt at likvidere koncernen eller sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

» Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

» Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.

» Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

» Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

» Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

» 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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Odense, den 27. februar 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Kenneth Skov Hansen
statsaut. revisor
mne32748



Middelfart Sparekasse åbnede i 2023 afdeling i København med Mads Lustrup som afdelingsdirektør.

Resultatopgørelse og Totalindkomstopgørelse

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		2023	2022	2023	2022
2	Renteindtægter	664.741	293.944	693.674	319.393
3	Negative renteindtægter	-36	-19.145	-36	-19.145
4	Renteudgifter	-80.934	-17.069	-82.847	-17.823
5	Positive renteudgifter	0	44.751	0	44.751
	Netto renteindtægter	583.771	302.481	610.791	327.176
	Udbytte af aktier m.v.	9.775	9.234	9.775	9.234
6	Gebyrer og provisionsindtægter	332.727	377.822	343.434	386.892
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-10.317	-12.621	-10.850	-13.019
	Netto rente- og gebyrindtægter	915.956	676.916	953.150	710.283
7	Kursreguleringer	66.945	-108.961	67.315	-110.859
	Andre driftsindtægter	2.342	2.154	14.920	13.348
8, 9	Udgifter til personale og administration	-543.363	-506.413	-563.124	-522.718
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-12.455	-14.574	-19.508	-16.902
	Andre driftsudgifter	-2.165	-1.332	-2.167	-3.106
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-11.195	-12.361	-11.702	-13.107
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	19.489	18.425	544	1.631
	Resultat før skat	435.554	53.854	439.428	58.570
11	Skat	-101.426	-9.622	-105.300	-14.338
	Årets resultat	334.128	44.232	334.128	44.232
	Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået rente til garantier	38.205	26.520		
	Overført overskud	295.923	17.712		
	I alt anvendt	334.128	44.232		
	Totalindkomstopgørelse:				
	Årets resultat	334.128	44.232	334.128	44.232
	Anden totalindkomst:				
	Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	- 1.760	0	0	0
	Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-1.760	0
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-2.071	2.740	-2.071	2.740
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	522	-603	522	-603
	Anden totalindkomst efter skat	-3.309	2.137	-3.309	2.137
	Årets totalindkomst	330.819	46.369	330.819	46.369

Balancen • Aktiver

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		2023	2022	2023	2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.160.894	6.584.408	5.160.894	6.584.408
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	165.038	182.544	162.216	182.653
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.394.202	6.849.133	7.484.751	6.993.475
	Obligationer til dagsværdi	3.585.374	1.745.612	3.595.769	1.755.637
	Aktier m.v.	417.641	357.069	417.641	357.069
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	29.917	30.723	29.917	30.723
14	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	268.942	271.099	0	0
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.847.121	2.616.132	2.847.121	2.616.132
16	Immaterielle aktiver	0	151	948	935
17	Grunde og bygninger, i alt	101.574	90.385	325.799	321.376
	Investeringsjendomme	25.229	30.729	74.453	79.953
	Domicilejendomme	44.349	14.281	219.261	195.779
	Domicilejendomme (leasing)	31.996	45.375	32.085	45.644
18	Øvrige materielle aktiver	19.561	17.297	22.719	22.070
	Aktuelle skatteaktiver	0	11.667	0	220
11	Udskudte skatteaktiver	2.514	4.139	0	9.708
	Andre aktiver	143.816	112.221	183.464	149.547
	Periodeafgrænsningsposter	75.067	61.507	83.421	70.073
	Aktiver i alt	20.211.661	18.934.087	20.314.660	19.094.026

Balancen • Passiver

Note	TDKK	Sparekassen		Koncernen	
		2023	2022	2023	2022
	Gæld				
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	143.032	121.955	169.120	145.571
20	Indlån og anden gæld	13.926.766	13.424.999	13.969.146	13.482.315
	Indlån i puljeordninger	2.847.121	2.616.136	2.847.121	2.616.136
	Aktuelle skatteforpligtelser	58.166	0	44.360	37.424
21	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	149.602	149.320	149.602	149.320
	Andre passiver	417.160	402.494	434.810	422.969
	Periodeafgrænsningsposter	5.302	14.538	27.286	35.646
	Gæld i alt	17.547.149	16.729.442	17.641.445	16.889.381
	Hensatte forpligtelser				
11	Hensættelser til udskudt skat	0	0	8.703	0
10	Hensættelser til tab på garantier	16.542	17.703	16.542	17.703
	Andre hensatte forpligtelser	6.959	6.974	6.959	6.974
	Hensatte forpligtelser i alt	23.501	24.677	32.204	24.677
	Efterstillede kapitalindskud				
22	Efterstillede kapitalindskud	89.970	189.729	89.970	189.729
	Egenkapital				
	Garantkapital	1.206.327	894.490	1.206.327	894.490
	Overført overskud	1.304.626	1.064.037	1.302.209	1.060.814
	Opskrivningshenslæggelse	1.230	2.990	1.230	2.990
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.417	3.223
	Renter garantkapital	38.205	26.520	38.205	26.520
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	653	2.202	653	2.202
	Egenkapital i alt	2.551.041	1.990.239	2.551.041	1.990.239
	Passiver i alt	20.211.661	18.934.087	20.314.660	19.094.026

Egenkapitalopgørelse • Sparekassen

TDKK	Garantkapital	Overført resultat	Opskrivnings- henlæggelse	Renter garantkapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	858.709	961.974	2.990	23.436	65	1.847.174
Regulering som følge af samsænkning med Fanø Sparekasse	15.999	79.195	0	301	0	95.495
Egenkapital 1. januar 2022, herefter	874.708	1.041.169	2.990	23.737	65	1.942.669
Totalindkomst i 2022						
Årets resultat	0	44.232	0	0	0	44.232
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	2.137	2.137
Årets totalindkomst	0	44.232	0	0	2.137	46.369
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-23.737	0	-23.737
Skat af udbetalte garantrenter	0	5.156	0	0	0	5.156
Renter garantkapital	0	-26.520	0	26.520	0	0
Ny garantkapital netto	19.782	0	0	0	0	19.782
Transaktioner med garantanter i 2022 i alt	19.782	-21.364	0	2.783	0	1.201
Egenkapital 31. december 2022	894.490	1.064.037	2.990	26.520	2.202	1.990.239
Reguleringer som følge af sammenlægningen med Fanø Sparekasse	56.227	-62.031	0	0	0	-5.804
Totalindkomst i 2023						
Årets resultat	0	334.128	0	0	0	334.128
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.760	0	0	-1.760
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	-1.549	-1.549
Årets totalindkomst	0	334.128	-1.760	0	-1.549	330.819
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-26.501	0	-26.501
Skat af udbetalte garantrenter	0	6.678	0	0	0	6.678
Rest renter garantkapital	0	19	0	-19	0	0
Renter garantkapital	0	-38.205	0	38.205	0	0
Ny garantkapital netto	255.610	0	0	0	0	255.610
Transaktioner med garantanter i 2023 i alt	255.610	-31.508	0	11.685	0	235.787
Egenkapital 31. december 2023	1.206.327	1.304.626	1.230	38.205	653	2.551.041

Egenkapitalopgørelse • Koncernen

TDKK	Garantkapital	Overført resultat	Opskrivnings- henlæggelse	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Renter garantkapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	858.709	958.282	2.990	3.692	23.436	65	1.847.174
Regulering som følge af afsannemlægning med Fanø Sparekasse	15.999	79.195	0	0	301	0	95.495
Egenkapital 1. januar 2022, herefter	874.708	1.037.477	2.990	3.692	23.737	65	1.942.669
Totalindkomst i 2022							
Årets resultat	0	44.701	0	-469	0	0	44.232
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	2.137	2.137
Årets totalindkomst	0	44.701	0	-469	0	2.137	46.369
Transaktioner med garantanter							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-23.737	0	-23.737
Skat af udbetalte garantrenter	0	5.156	0	0	0	0	5.156
Renter garantkapital	0	-26.520	0	0	26.520	0	0
Ny garantkapital netto	19.782	0	0	0	0	0	19.782
Transaktioner med garantanter i 2022 i alt	19.782	-21.364	0	0	2.783	0	1.201
Egenkapital 31. december 2022	894.490	1.060.814	2.990	3.223	26.520	2.202	1.990.239
Reguleringer som følge af sammenlægningen med Fanø Sparekasse	56.227	-62.031	0	0	0	0	-5.804
Totalindkomst i 2023							
Årets resultat	0	334.934	0	-806	0	0	334.128
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-1.760	0	0	0	-1.760
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-1.549	-1.549
Årets totalindkomst	0	334.934	-1.760	-806	0	-1.549	330.819
Transaktioner med garantanter							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-26.501	0	-26.501
Skat af udbetalte garantrenter	0	6.678	0	0	0	0	6.678
Rest renter garantkapital	0	19	0	0	-19	0	0
Renter garantkapital	0	-38.205	0	0	38.205	0	0
Ny garantkapital netto	255.610	0	0	0	0	0	255.610
Transaktioner med garantanter i 2023 i alt	255.610	-31.508	0	0	11.685	0	235.787
Egenkapital 31. december 2023	1.206.327	1.302.209	1.230	2.417	38.205	653	2.551.041

Noter

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

1. Nøgletal

	TDKK	Sparekassen					Koncernen				
		2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter		915.956	676.916	599.004	567.285	567.587	953.150	710.283	632.220	601.345	600.530
Kursreguleringer		66.945	-108.961	15.335	10.349	65.082	67.315	-110.859	14.944	10.171	64.923
Udgifter til personale og administration		-543.363	-506.413	-473.357	-466.400	-454.518	-563.124	-522.718	-491.497	-480.583	-472.979
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		-11.195	-12.361	-11.755	-29.720	-11.054	-11.702	-13.107	-11.836	-35.887	-12.618
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		19.489	18.425	63.875	32.841	14.780	544	1.631	42.813	18.917	-1.479
Årets resultat		334.128	44.232	151.987	90.472	157.671	334.128	44.232	151.987	90.472	157.671
Udlån		7.394.202	6.849.133	6.453.857	6.313.561	6.454.812	7.484.751	6.993.475	6.581.539	6.434.574	6.576.075
Indlån inkl. puljeordninger		16.773.887	16.041.135	15.011.204	13.984.365	12.675.194	16.816.267	16.098.451	15.073.622	13.984.365	12.735.109
Egenkapital		2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	1.590.979	2.551.041	1.990.239	1.942.671	1.749.997	1.590.979
Aktiver i alt		20.211.661	18.934.087	17.881.775	16.471.577	15.039.290	20.314.660	19.094.026	18.027.068	16.653.264	15.186.553
	Enhed										
NEP-kapitalprocent	%	31,0	26,9	23,7	20,4	19,0	31,4	26,8	24,0	20,9	19,3
Kapitalprocent	%	29,3	25,0	21,8	20,1	18,8	29,6	24,9	22,0	20,6	19,0
Kernekapitalprocent	%	28,2	22,7	19,6	18,0	16,6	28,5	22,6	19,9	18,4	16,8
Egenkapitalforrentning før skat	%	19,2	2,7	9,7	6,4	11,8	19,4	3,0	9,9	6,6	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	14,7	2,2	8,2	5,4	10,5	14,7	2,2	8,2	5,4	10,5
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,8	1,1	1,4	1,2	1,4	1,7	1,1	1,4	1,2	1,4
Renterisiko	%	1,3	1,1	1,6	0,8	1,2	1,4	1,1	1,6	1,1	1,3
Valutaposition	%	0,4	0,8	0,9	2,7	2,1	0,4	0,8	0,9	2,7	2,1
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	%	45,5	44,0	44,5	46,7	52,9	45,9	44,9	45,2	47,7	53,6
Udlån i forhold til egenkapital		2,9	3,4	3,3	3,6	4,1	2,9	3,5	3,4	3,7	4,1
Årets udlånsvækst	%	8,0	6,1	2,2	-2,2	2,1	7,0	6,3	2,3	-2,2	2,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	695,1	552,9	463,3	594,0	478,4	681,4	538,6	460,3	592,5	470,9
Summen af store eksponeringer*	%	42,5	66,5	67,1	74,5	82,5	42,6	66,5	67,1	74,6	82,6
Årets nedskrivningsprocent	%	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1
Afkastningsgrad	%	1,7	0,2	0,8	0,5	1,0	1,7	0,2	0,8	0,5	1,0

* Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

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

Egenkapitalforrentning efter skat

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

Indtjening pr. omkostningskrone

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

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Udlån i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån divideret med egenkapital.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

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

Summen af store eksponeringer

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

Årets nedskrivningsprocent

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

Afkastningsgrad

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

Bo Rønholt (tv) og Finn Søndergaard, privatrådgivere i Kolding.



2. Renteindtægter

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	141.632	23.627	141.458	23.588
Udlån og andre tilgodehavender	399.573	241.453	427.242	266.549
Obligationer	123.500	28.831	123.634	28.988
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	29	15	1.182	79
Øvrige renteindtægter	7	18	158	189
I alt	664.741	293.944	693.674	319.393

3. Negative renteindtægter

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	19.100	0	19.100
Obligationer	0	9	0	9
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	36	36	36	36
I alt	36	19.145	36	19.145

4. Renteudgifter

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Kreditinstitutter og centralbanker	856	152	2.069	662
Indlån og anden gæld	64.194	3.260	64.885	3.490
Udstedte obligationer	3.379	3.619	3.379	3.619
Efterstillede kapitalindskud	10.153	9.326	10.153	9.326
Øvrige renteudgifter	2.352	712	2.361	726
I alt	80.934	17.069	82.847	17.823

5. Positive renteudgifter

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Indlån og anden gæld	0	44.751	0	44.751
I alt	0	44.751	0	44.751

Anvendt regnskabspraksis

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

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

6. Gebyrer og provisionsindtægter

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Værdipapirhandel og depoter	65.793	76.315	65.793	76.315
Betalingsformidling	20.984	20.475	20.984	20.475
Lånesagsgebyr	23.723	55.410	23.723	55.410
Garantiprovision	137.352	137.965	137.352	137.965
Øvrige gebyrer og provisioner	84.875	87.657	95.582	96.727
I alt	332.727	377.822	343.434	386.892

7. Kursreguleringer

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Obligationer	32.536	-131.686	32.906	-133.584
Aktier m.v.	30.988	20.905	30.988	20.905
Investeringsjendomme	25	-488	25	-488
Valuta	1.919	1.197	1.919	1.197
Afledte finansielle instrumenter, rente-, valuta- og aktiekontrakter	1.477	1.111	1.477	1.111
Aktiver tilknyttet puljeordninger	259.040	-312.255	259.040	-312.255
Indlån i puljeordninger	-259.040	312.255	-259.040	312.255
I alt	66.945	-108.961	67.315	-110.859

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

8. Udgifter til personale og administration

	Sparekassen		Koncernen	
TDDK	2023	2022	2023	2022
Personaleudgifter				
Lønninger	249.074	238.693	262.904	250.990
Pensioner	29.774	29.673	30.506	30.940
Udgifter til social sikring	4.677	4.867	4.847	5.045
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	36.927	35.528	36.927	35.528
I alt	320.452	308.761	335.184	322.503
Øvrige administrationsudgifter	222.911	197.652	227.940	200.215
Udgifter til personale og administration i alt	543.363	506.413	563.124	522.718
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede				
Sparekassen opgør antal medarbejdere efter FTE-metoden.	397	366	416	384
Antal direktionsmedlemmer	2	1	2	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	12	9	12
Særlige risikotagere				
Lønninger og vederlag til øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil	(11 pers.)	(11 pers.)	(11 pers.)	(11 pers.)
	12.157	11.576	12.157	11.576
Vederlag til særlige risikotagere	12.157	11.576	12.157	11.576
Pensionsvilkår for bestyrelse, direktion og særlige risikotagere				
	Bestyrelse	Direktion og særlige risikotagere		
Pensionsordning	Der er ingen forpligtelse til at udbetale pension	Bidragsbaseret gennem pensionsforsikringsselskab, hvor indbetalingerne udgiftsføres løbende		
Incitamentsprogrammer				
I Middelfart Sparekasse indgås der ikke aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning. Der udbetales ikke variable lønde til bestyrelsen, den administrerende direktør eller særlige risikotagere i Middelfart Sparekasse, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning.				
Ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold kan findes i Middelfart Sparekasses vederlagsrapport, som findes på Sparekassens hjemmeside ⁷ .				

8. Udgifter til personale og administration, fortsat

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Lån mv. direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:				
Direktion	100	100	100	100
Bestyrelse	17.808	50.486	17.808	50.486
Engagementerne er bevilget på normale kundevilkår til en markedsrente fastsat i forhold til den enkeltes økonomiske forhold. Der er ligeledes stillet sikkerhed på normale kundevilkår. Dog har de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer personalevilkår. Rente på lån m.v. til direktion og bestyrelsesmedlemmer herunder medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet i intervallet 3,75 – 7,95 %.				
Sikkerhedsstillelser direktion og bestyrelse				
Bestyrelse	10.357	24.701	10.357	24.701

Anvendt regnskabspraksis

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

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

7 https://midspar.dk/wp-content/uploads/2024/02/Vederlagsrapport_2023.pdf

9. Revisionshonorar

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	481	425	669	555
Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed	111	110	118	149
Honorar for andre ydelser	283	168	296	173
Revisionshonorar i alt	875	703	1.083	877

Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer over for offentlige myndigheder. Honorar for andre ydelser vedrører verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital og anden løbende rådgivning, herunder sparring omkring ESG rapportering og regelfortolkning m.v.

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

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	30.409	21.415	33.038	24.612
Nye nedskrivninger i perioden netto	-14.197	9.913	-14.282	9.289
Overførsel fra stadie 1 til 2	-1.755	-2.044	-1.777	-2.051
Overførsel fra stadie 1 til 3	-457	-262	-469	-368
Overførsel fra stadie 2 til 1	915	1.282	954	1.336
Overførsel fra stadie 3 til 1	28	105	44	220
Nedskrivninger ultimo	14.943	30.409	17.508	33.038
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	8.306	24.022	8.306	24.022
Stadie 2 nedskrivninger primo	29.642	15.364	29.882	15.552
Nye nedskrivninger i perioden netto	9.133	9.364	9.043	9.321
Overførsel fra stadie 1 til 2	19.988	9.565	20.184	9.641
Overførsel fra stadie 2 til 1	-6.409	-4.367	-6.438	-4.360
Overførsel fra stadie 2 til 3	-759	-383	-995	-715
Overførsel fra stadie 3 til 2	54	99	296	443
Nedskrivninger ultimo	51.649	29.642	51.972	29.882
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	35.230	18.978	35.230	18.978
Stadie 3 nedskrivninger primo	162.035	182.675	168.809	190.678
Nye nedskrivninger i perioden netto	-17.452	-26.288	-19.472	-26.889
Overførsel fra stadie 1 til 3	19.798	11.688	22.400	13.076
Overførsel fra stadie 2 til 3	9.033	8.466	9.257	8.527
Overførsel fra stadie 3 til 1	-2.681	-5.344	-2.987	-5.097
Overførsel fra stadie 3 til 2	-3.853	-2.072	-3.853	-2.072
Andre bevægelser	6.765	5.047	6.765	5.047
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-6.516	-12.137	-7.584	-14.461
Nedskrivninger ultimo	167.129	162.035	173.335	168.809
Samlede nedskrivninger ultimo	233.721	222.086	242.815	231.729
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	43.536	43.000	43.536	43.000

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

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

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Stadie 1 hensættelser primo	352	480	352	480
Nye hensættelser i perioden netto	1.635	-89	1.635	-89
Overførsel fra stadie 1 til 2	-22	-53	-22	-53
Overførsel fra stadie 1 til 3	-3	-3	-3	-3
Overførsel fra stadie 2 til 1	11	17	11	17
Overførsel fra stadie 3 til 1	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.973	352	1.973	352
Stadie 2 hensættelser primo	371	209	371	209
Nye hensættelser i perioden netto	1.625	133	1.625	133
Overførsel fra stadie 1 til 2	153	108	153	108
Overførsel fra stadie 2 til 1	-74	-75	-74	-75
Overførsel fra stadie 2 til 3	-3	-4	-3	-4
Hensættelser ultimo	2.072	371	2.072	371
Stadie 3 hensættelser primo	3.295	3.761	3.295	3.761
Nye hensættelser i perioden netto	-3.652	-849	-3.652	-849
Overførsel fra stadie 1 til 3	814	185	814	185
Overførsel fra stadie 2 til 3	584	248	584	248
Overførsel fra stadie 3 til 1	-75	-27	-75	-27
Overførsel fra stadie 3 til 2	-52	-23	-52	-23
Hensættelser ultimo	914	3.295	914	3.295
Samlede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn ultimo	4.959	4.018	4.959	4.018

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

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Hensættelser til tab på garantier:				
Stadie 1 hensættelser primo	2.882	3.709	2.882	3.709
Nye hensættelser i perioden netto	-1.192	-791	-1.192	-791
Overførsel fra stadie 1 til 2	-122	-128	-122	-128
Overførsel fra stadie 1 til 3	-8	-31	-8	-31
Overførsel fra stadie 2 til 1	44	123	44	123
Hensættelser ultimo	1.604	2.882	1.604	2.882
Stadie 2 hensættelser primo	3.537	2.428	3.537	2.428
Nye hensættelser i perioden netto	-1.520	948	-1.520	948
Overførsel fra stadie 1 til 2	1.017	1.239	1.017	1.239
Overførsel fra stadie 2 til 1	-1.249	-1.078	-1.249	-1.078
Hensættelser ultimo	1.785	3.537	1.785	3.537
Stadie 3 hensættelser primo	11.284	10.471	11.284	10.471
Nye hensættelser i perioden netto	1.136	356	1.136	356
Overførsel fra stadie 1 til 3	733	457	733	457
Hensættelser ultimo	13.153	11.284	13.153	11.284
Samlede hensættelser til tab på garantier ultimo	16.542	17.703	16.542	17.703
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	5.895	1.824	5.895	1.824
Nye nedskrivninger i perioden netto	-1.058	4.071	-1.058	4.071
Nedskrivninger ultimo	4.837	5.895	4.837	5.895
Samlede nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo	4.837	5.895	4.837	5.895
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo:				
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1	23.357	39.538	25.922	42.167
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 2	55.506	33.550	55.829	33.790
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 3	181.196	176.614	187.402	183.388
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo	260.059	249.702	269.153	259.345
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	43.536	43.000	43.536	43.000

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

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

TDKK

	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye nedskrivninger i perioden	89.865	94.304	94.722	98.788
Tabsbøgført ej tidligere nedskrevet	2.706	1.328	2.862	1.775
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-71.520	-79.693	-75.858	-83.597
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-871	-2.595	-1.039	-2.876
Værdiregulering overtagne aktiver	0	-76	0	-76
Beregnet rente af nedskrivninger	-6.765	-5.047	-6.765	-5.047
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13.415	8.221	13.922	8.967
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye hensættelser i perioden	10.511	12.471	10.511	12.471
Tilbageførte hensættelser i perioden	-11.672	-11.874	-11.672	-11.874
Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	-1.161	597	-1.161	597
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:				
Nye nedskrivninger i perioden	192	4.238	192	4.238
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-1.251	-695	-1.251	-695
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	-1.059	3.543	-1.059	3.543
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt	11.195	12.361	11.702	13.107

11. Skat

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Årets aktuelle skat	97.981	11.597	85.073	60.066
Årets ændring i udskudt skat, bogført i resultatopgørelsen	1.625	-532	18.411	-44.804
Ændring i udskudt skat pga. ændring i skatteprocent	0	-1.987	0	-1.581
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.820	544	1.816	657
Skat af årets resultat	101.426	9.622	105.300	14.338
Aktuel skat, bogført på egenkapitalen	-6.678	-5.156	-6.156	-4.553
Skat af årets resultat forklares således:				
Beregnet skat af årets resultat inkl. faktorforhøjelse	109.760	11.848	115.689	61.255
Skatteeffekt af:				
Ikke fradragsberettigede omk. og ikke skattepligtige indt.	-5.508	-509	-5.627	-493
Resultat af kapitalandele	-4.912	-4.053	0	0
Anlægsaktiver	266	3.779	-6.584	-45.500
Ændring i udskudt skat pga. ændring i skatteprocent	0	-1.987	0	-1.581
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	1.820	544	1.816	657
Beregnet skat i alt	101.426	9.622	105.300	14.338
Effektiv skatteprocent	23,4%	17,9%	24,1%	24,5%
Udskudt skat				
Udskudt skat primo	-4.139	-1.620	-9.708	36.677
Ændring i udskudt skat pga. ændring i skatteprocent	0	-1.987	0	-1.581
Årets forskydning i midlertidige forskelle	1.625	-532	18.411	-44.804
Udskudt skat ultimo	-2.514	-4.139	8.703	-9.708
Specifikation af udskudt skat:				
Anlægsaktiver	-6.059	-7.002	2.914	-14.922
Forudbetalte omkostninger	12.417	11.344	17.375	16.562
Udlån og andre tilgodehavender	-8.872	-8.481	-11.586	-11.348
I alt	-2.514	-4.139	8.703	-9.708

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	165.038	182.544	162.216	182.653
I alt	165.038	182.544	162.216	182.653
Anfordring	109.290	128.450	115.602	137.719
Til og med 3 måneder	55.748	54.094	45.132	43.667
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	415	444
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	1.067	823
I alt	165.038	182.544	162.216	182.653

Anvendt regnskabspraksis

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



13. Udlån og andre tilgodehavender

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.394.202	6.849.133	7.484.751	6.993.475
I alt	7.394.202	6.849.133	7.484.751	6.993.475
Anfordring	892.272	2.085.229	892.272	2.085.229
Til og med 3 måneder	410.959	374.982	427.956	387.577
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.496.383	1.701.221	1.516.122	1.768.059
Over 1 år og til og med 5 år	1.293.463	1.186.902	1.346.210	1.240.905
Over 5 år	3.301.125	1.500.799	3.302.191	1.511.705
I alt	7.394.202	6.849.133	7.484.751	6.993.475
Udlån, garantier og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fordelt på sektorer og brancher				
Offentlig myndighed	4%	4%	4%	4%
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1%	2%	3%	3%
Industri og råstofindvinding	2%	2%	3%	3%
Energiforsyning	0%	0%	0%	0%
Bygge og anlæg	4%	4%	5%	5%
Handel	5%	4%	7%	6%
Transport, hoteller og restauranter	2%	1%	2%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	10%	9%	3%	2%
Fast ejendom	11%	13%	11%	13%
Øvrige erhverv	4%	4%	5%	5%
Erhverv i alt	39%	39%	39%	39%
Private	57%	57%	57%	57%
I alt	100%	100%	100%	100%

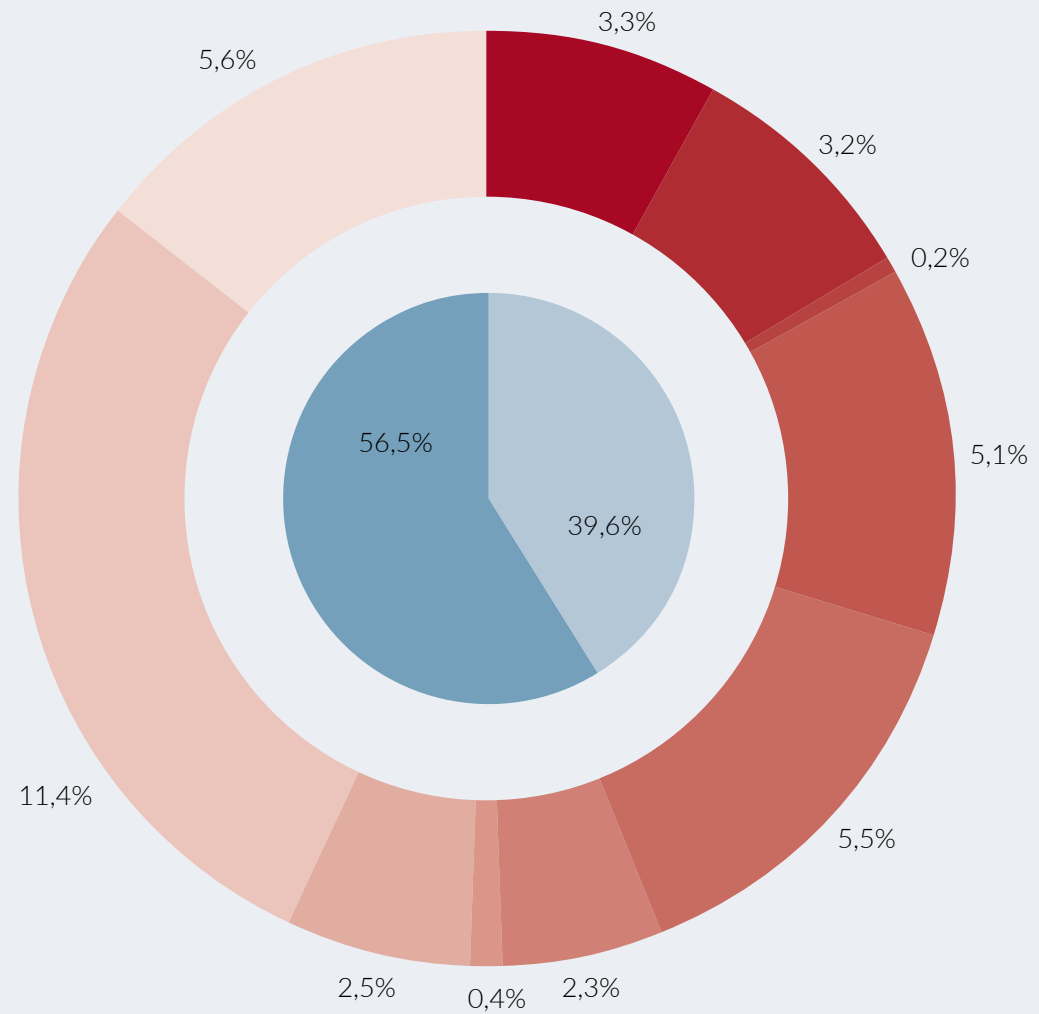
Anvendt regnskabspraksis

Udlån og andre tilgodehavender, herunder pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af udlånet, og med fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der er knyttet til etableringen, og som indgår som en integreret del af den effektive rente. Udlån og andre tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, som beskrevet under Nedskrivninger for forventede kredittab, beskrevet under note 28 generel anvendt regnskabspraksis.

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

Branchefordeling, udlån, erhverv

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



14. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Associerede virksomheder				
Kostpris primo	27.500	27.500	27.500	27.500
Kostpris ultimo	27.500	27.500	27.500	27.500
Op- og nedskrivninger primo	3.223	3.692	3.223	3.692
Årets resultat	544	1.631	544	1.631
Udbytte	-1.350	-2.100	-1.350	-2.100
Op- og nedskrivninger ultimo	2.417	3.223	2.417	3.223
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.917	30.723	29.917	30.723
Tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	321.226	321.226	0	0
Kostpris ultimo	321.226	321.226	0	0
Op- og nedskrivninger primo	-50.127	-53.244	0	0
Årets resultat	18.945	16.794	0	0
Udbytte	-17.793	-15.815	0	0
Andre kapitalbevægelser	-3.309	2.138	0	0
Ned- og afskrivninger ultimo	-52.284	-50.127	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	268.942	271.099	0	0

15. Aktiver tilknyttet puljeordninger

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Placeret kontant	4.100	4.236	4.100	4.236
Investeringsforeningsandele	2.843.021	2.611.896	2.843.021	2.611.896
I alt	2.847.121	2.616.132	2.847.121	2.616.132

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

16. Immaterielle anlægsaktiver

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Samlet kostpris primo	1.804	1.804	4.222	4.024
Tilgang	0	0	221	198
Afgang	-335	0	-335	0
Samlet kostpris ultimo	1.469	1.804	4.108	4.222
Ned- og afskrivninger primo	1.653	1.586	3.287	3.159
Årets ned- og afskrivninger	0	67	57	128
Tilbageførte ned- og afskrivninger	-184	0	-184	0
Ned- og afskrivninger ultimo	1.469	1.653	3.160	3.287
Regnskabsmæssig værdi i alt	0	151	948	935

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle aktiver består af øvrige immaterielle aktiver.

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



Peter Møller Steffensen,
privatrådgiver i Hedensted

17. Grunde og bygninger

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Investeringsejendomme	25.229	30.729	74.453	79.953
Domicilejendomme	44.349	14.281	219.261	195.779
Domicilejendomme (leasing)	31.996	45.375	32.085	45.644
I alt	101.574	90.385	325.799	321.376
Specifikation til investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	30.729	32.339	79.953	81.563
Årets afgang	-5.500	-2.110	-5.500	-2.110
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	500	0	500
Dagsværdi i alt	25.229	30.729	74.453	79.953

Investeringsejendommene i koncernen består af 5 ejendomme beliggende på Fyn og i Østjylland. Investeringsejendommene er indregnet til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres med forventet tomgangsleje samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastkravet er fastsat i intervallet 6,75 – 10,5 % (2022: 6,0 - 10,5 %) og værdiændringen ved et forøget afkastkrav på 1,0 % er på -8,1 mio. kr. Værdiændringen ved en justering af lejen på +/- 10 % er 7,4 mio. kr.

Specifikation til domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	14.281	15.070	195.779	196.734
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	33.914	0	33.998	0
Afgang i årets løb	-3.165	78	-3.165	633
Afskrivninger	-599	-323	-999	-548
Tilbageførte af- og nedskrivninger	308	0	308	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-390	-544	-6.660	-1.040
Omvurderet værdi i alt	44.349	14.281	219.261	195.779

Domicilejendommene i koncernen består af 11 ejendomme beliggende på Fyn, i Østjylland, i Syddanmark og i København. Domicilejendommene er indregnet til omvurderet værdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastkravet er fastsat i intervallet 6,0 – 9,5 % (2022: 6,0 - 9,25 %) og værdiændringen ved et forøget afkastkrav på 1,0 % er på -27,8 mio. kr. Værdiændringen ved en justering af lejen på +/- 10 % er 21,4 mio. kr.

Specifikation til domicilejendomme (leasing)

Omvurderet værdi primo	45.375	29.543	45.644	29.992
Til-/afgang i årets løb, revurdering	-14.190	7.814	-14.190	7.814
Tilgang i årets løb	7.723	15.474	7.723	15.474
Afskrivninger	-6.912	-7.456	-7.092	-7.636
Indregnet værdi i alt	31.996	45.375	32.085	45.644

Væsentligste forudsætninger ved indregning af leasede domicilejendomme

Gennemsnitlig lånerente	4,72 %	4,72 %	4,72 %	4,72 %
Afskrivningsperiode	½ - 7 år	1½ - 8 år	½ - 7 år	1½ - 8 år

17. Grunde og bygninger, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Domicilejendomme (leasing). Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når Sparekassen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden. Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris

fratrullet akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i afdelingsnettet (domicilejendomme).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

» Ejendomme 1½ - 7 år

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

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

18. Øvrige materielle aktiver

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Samlet kostpris primo	48.770	70.699	66.618	88.328
Tilgang	7.334	6.339	7.626	6.558
Afgang	-7.158	-28.268	-9.293	-28.268
Samlet kostpris ultimo	48.946	48.770	64.951	66.618
Ned- og afskrivninger primo	31.473	52.796	44.548	64.506
Årets afskrivninger	4.856	5.509	6.119	6.874
Tilbageførte ned- og afskrivninger	-6.944	-26.832	-8.435	-26.832
Ned- og afskrivninger ultimo	29.385	31.473	42.232	44.548
Regnskabsmæssig værdi i alt	19.561	17.297	22.719	22.070

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Gæld til kreditinstitutter	143.032	121.955	169.120	145.571
I alt	143.032	121.955	169.120	145.571
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid				
Anfordring	131.032	109.955	131.032	109.955
Til og med 3 måneder	12.000	12.000	12.000	12.000
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	26.088	23.616
I alt	143.032	121.955	169.120	145.571

Anvendt regnskabspraksis

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

20. Indlån og anden gæld

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Anfordring	11.372.652	12.345.731	11.376.491	12.357.812
Med opsigelsesvarsel	1.703.793	252.647	1.742.334	297.882
Tidsinskud	59.240	57.252	59.240	57.252
Særlige indlånsformer	791.081	769.369	791.081	769.369
I alt	13.926.766	13.424.999	13.969.146	13.482.315
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetid				
Anfordring	11.372.652	12.345.731	11.376.491	12.357.812
Til og med 3 måneder	1.740.882	274.442	1.741.030	274.540
Over 3 måneder og til og med 1 års	35.952	49.617	43.881	57.101
Over 1 år og til og med 5 år	178.744	175.525	203.192	207.231
Over 5 år	598.536	579.684	604.552	585.631
I alt	13.926.766	13.424.999	13.969.146	13.482.315

Anvendt regnskabspraksis

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

21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

TDKK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Fordelt på restløbetid				
Over 1 år og til og med 5 år	149.602	149.320	149.602	149.320
I alt	149.602	149.320	149.602	149.320

Anvendt regnskabspraksis

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

22. Efterstillede kapitalindskud

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Samlede efterstillede kapitalindskud	89.970	189.729	89.970	189.729
Medregnes til kapitalgrundlag som ansvarlig kapital*	90.000	190.000	90.000	190.000
Årets renteudgifter og periodiserede optagelsesomkostninger	10.153	9.326	10.153	9.326

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

De efterstillede kapitalindskud består af følgende:

Obligationslån på 50 mio. kr. Optaget den 27. marts 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. marts 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. marts 2024.

Rentesatsen er variabel med en minimumsrente på 4,00 %, svarende til Cibur6-satsen med tillæg af en margin på 4,25 % p.a. frem til den 27. marts 2024. Herefter er rentesatsen tilsvarende variabel, men med en minimumsrente på 0 % p.a.

Sparekassen har ansøgt og fået Finanstilsynets godkendelse til at indfri dette obligationslån pr. 27. marts 2024.

Obligationslån på 40 mio. kr. Optaget den 27. november 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. november 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. november 2024.

Rentesatsen er fast 4,25 % p.a. frem til den 27. november 2024. Herefter er rentesatsen variabel, svarende til Cibur6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kuponrente på 5 % p.a. fratrullet den danske 5-årige swaprente.

Anvendt regnskabspraksis

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

23. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Finansgarantier	707.276	1.259.585	710.430	1.262.580
Tabsgarantier for realkreditlån	1.200.011	1.462.124	1.200.011	1.462.124
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	79.136	95.659	79.136	95.659
Øvrige garantier	400.316	576.714	375.616	552.014
Garantier i alt	2.386.739	3.394.082	2.365.193	3.372.377
Huslejeforpligtelser	218	101	232	101
Leasingforpligtelser	3.300	3.300	3.300	3.427
Skandinavisk Data Center A/S*	250.925	464.747	250.925	464.747
Øvrige eventualforpligtelser	3.816	3.008	3.898	3.090
Lånetilsagn	474.300	376.455	474.300	376.455
Andre eventualforpligtelser i alt	732.559	847.611	732.655	847.820
Eventualforpligtelser i alt	3.119.298	4.241.693	3.097.848	4.220.197

*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med SDC om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 2,5 års betalinger. (I 2022 udgjorde udtrædelsesgodtgørelsen løbende år plus 5 års betalinger)

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

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

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

23. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

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

24. Afledte finansielle instrumenter

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

*afdækker udlån i valuta på 33.414 t. kr.

24. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

TDDK	Sparekassen			
	2022	2022	2022	2022
	Nominel værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
Spotforretninger				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	4.441	-6	0	6
Rentekontrakter salg, spot				
Til og med 3 måneder	4.441	15	15	0
Rentekontrakter i alt		9	15	6
Aktiekontrakter køb				
Til og med 3 måneder	57	327	327	0
Aktiekontrakter salg				
Til og med 3 måneder	82	-332	0	332
Aktiekontrakter i alt		-5	327	332
Spotforretninger i alt		4	342	338
Terminskontrakter				
Rentekontrakter, terminskøb				
Til og med 3 måneder	663.830	-164	830	994
Over 3 måneder til og med 1 år	8.991	-286	0	286
I alt		-450	830	1.280
Rentekontrakter, terminsalg				
Til og med 3 måneder	163.830	565	1.139	574
Over 3 måneder til og med 1 år	8.991	313	313	0
I alt		878	1.452	574
Terminskontrakter i alt		428	2.282	1.854
Swapforretninger				
Valutaswaps, køb*				
Til og med 3 måneder	33.741	-9	0	9
Swapforretninger i alt		-9	0	9
Afledte finansielle kontrakter i alt		423	2.624	2.201

*afdækker udlån i valuta på 33.545 t. kr.

24. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

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

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

24. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

TDDK	Koncern			
	2022	2022	2022	2022
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
Spotforretninger				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	4.441	-6	0	6
Rentekontrakter salg, spot				
Til og med 3 måneder	4.441	15	15	0
Rentekontrakter i alt		9	15	6
Aktiekontrakter køb				
Til og med 3 måneder	57	327	327	0
Aktiekontrakter salg				
Til og med 3 måneder	82	-332	0	332
Aktiekontrakter i alt		-5	327	332
Spotforretninger i alt		4	342	338
Termiskontrakter				
Rentekontrakter, terminskøb				
Til og med 3 måneder	663.830	-164	830	994
Over 3 måneder til og med 1 år	8.991	-286	0	286
I alt		-450	830	1.280
Rentekontrakter, terminsalg				
Til og med 3 måneder	163.830	565	1.139	574
Over 3 måneder til og med 1 år	8.991	313	313	0
I alt		878	1.452	574
Termiskontrakter i alt		428	2.282	1.854
Swapforretninger				
Rente- og valutaswaps, køb*				
Til og med 3 måneder	86.777	1.676	1.685	9
Over 5 år	6.141	1.138	1.138	0
Swapforretninger i alt		2.814	2.823	9
Afledte finansielle kontrakter i alt		3.246	5.447	2.201

*afdækker udlån i valuta på 33.545 t. kr., samt renteafdækning af fastforrentede udlån på 68.153 t. kr.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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



25. Koncernoversigt

TDKK	Aktivitet	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2023	Resultat 2023
Navn og Hjemsted				
Tilknyttede virksomheder, der konsolideres:				
Trekantens Ejendomsselskab A/S, Middelfart Kommune	Ejendomsselskab	100 %	240.355	4.327
Leasing Fyn Middelfart A/S, Odense Kommune	Leasingselskab	100 %	27.831	12.239
Fælles kontrollerede virksomheder, der pro rata konsolideres:				
Leasing Fyn Bank A/S*, Bankaktieselskab Odense Kommune	Bank- og leasing- virksomhed	33,33 %	147.095	16.345
Associerede virksomheder, der ikke konsolideres:				
Kulturøen A/S, Middelfart Kommune	Ejendomsselskab	50 %	59.834	1.089
Kulturøens Bycenter A/S**, Middelfart Kommune	Ejendomsselskab	50 %	40.066	25

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

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

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

Transaktionerne omfatter:

- Husleje 19.040 t. kr.
- Indtægter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 32.856 t. kr.
- Udgifter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 129 t. kr.
- Administrationsfee, 641 t. kr.

25. Koncernoversigt, fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Associerede virksomheder

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

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

Fælles kontrollerede virksomheder

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

Kapitalandele i fælleskontrollerede virksomheder indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og værdiansættes

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

Konsolideringsprincipper

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

Koncerninterne transaktioner

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

26. Kapitalkrav

TDDK	Sparekassen		Koncernen	
	2023	2022	2023	2022
Garantkapital	1.206.327	894.490	1.206.327	894.490
Overført resultat	1.304.626	1.064.037	1.300.982	1.060.814
Nettoposkrivning efter indre værdis metode	0	0	3.644	3.223
Opskrivningshenlæggelser m.v.	1.230	2.990	1.230	2.990
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	653	2.202	653	2.202
Renter garantkapital	38.205	26.520	38.205	26.520
Egentlig kernekapital før fradrag	2.551.041	1.990.239	2.551.041	1.990.239
Hensættelse til garantrenter	-28.577	-20.789	-28.577	-20.789
Immaterielle aktiver	0	-151	-948	-935
Finansielle kapitalandele	-110.725	-115.910	-113.091	-115.991
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-653	-2.202	-653	-2.202
Forskel mellem dagsværdi og forsigtig opgjort værdi	-4.007	-2.110	-4.017	-2.120
Ramme til indfrielse og opsagt garantkapital	-903	-5.900	-903	-5.900
NPE fradrag	-11.352	-7.709	-11.352	-7.729
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	2.394.824	1.835.468	2.391.500	1.834.573
Supplerende kapital	90.000	190.000	90.000	190.000
Kapitalgrundlag	2.484.824	2.025.468	2.481.500	2.024.573
NEP-kapital	150.000	150.000	150.000	150.000
NEP-kapitalgrundlag	2.634.824	2.175.468	2.631.500	2.174.573
Kreditrisiko	6.404.505	6.445.863	6.211.730	6.390.890
Markedsrisiko	732.671	531.165	737.101	536.133
Operationel risiko	1.357.118	1.115.685	1.442.459	1.198.157
Samlet risikoeksponering	8.494.294	8.092.713	8.391.290	8.125.180
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	679.544	647.417	671.303	650.014
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	28,2	22,7	28,5	22,6
Kapitalprocent	29,3	25,0	29,6	24,9
NEP-kapitalprocent	31,0	26,9	31,4	26,8

Jørn Andersen og Marie Louise Broby, afdelingsdirektør og privatkundeforfatter i Svendborg





27. Risikostyring

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

Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse fastsætter koncernens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som Sparekassen beskæftiger sig med. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer og reviderer løbende risikopolitikken, så den er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Den administrerende direktør fastsætter dernæst rammerne for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de daglige forretninger. Dette sker via forretningsgange og instrukser. Der er etableret funktionsadskillelse mellem de afdelinger, der indgår forretninger med kunderne og dermed påfører koncernen risici, og de afdelinger, der overvåger disse risici. Herudover udvikles Sparekassens risikofunktion og risikostyring løbende, så Middelfart Sparekasse også i fremtiden er rustet til de udfordringer, den finansielle sektor stilles overfor. Målet med de af bestyrelsen fastsatte politikker er, at Sparekassen med en stærk styring af de påtagne risici opnår en indtjening og egenkapital, der sikrer den daglige drift som selvstændigt pengeinstitut. Middelfart Sparekasse offentliggør udover Årsrapport 2023 en omfattende risikoredegørelse hvori de forskellige risici og risikopolitikker beskrives mere indgående.

Typer af risici

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

Kreditrisiko

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

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

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

Den daglige kreditstyring foretages af kunderådgiverne i samarbejde med afdelingsdirektørerne, mens den overordnede kreditstyring foretages af kreditafdelingen. Den overordnede kreditstyring omfatter blandt andet overvågning af, at kreditpolitik og bevillingsbeføjelser overholdes samt identifikation af og opfølgning på svage og nødlidende eksponeringer. Alle etablerede eksponeringer på mere end 20 mio. kr. skal som udgangspunkt bevilges af bestyrelsen.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

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



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

Tabel 1. Sparekassens interne risikoklassifikation

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

Tabel 2. Krediteksponeringer fordelt på Sparekassens interne risikoklasser

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

Nedenstående krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

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

Koncernen 2022					
TDKK	Udlån, Garantier og Uudnyttede kreditrammer			I alt	Finanstilsynets bonitetskategori
Risikoklassifikation	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
1t	0	0	2.577	2.577	1
1m	0	0	422.016	422.016	1
1u	0	101.420	0	101.420	1
2c	473.346	191.884	0	665.230	2c
2b	3.864.818	720.697	0	4.585.515	2b
2a	6.604.800	922.792	0	7.527.592	2a
3	633.286	0	0	633.286	3
7	51.014	0	0	51.014	3
I alt	11.627.264	1.936.793	424.593	13.988.650	

Tabel 3. Krediteksponeringer fordelt på brancher

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

Koncernen 2022				
TDKK	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Branche				
Offentlige myndigheder	414.103	0	0	414.103
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	399.720	47.003	19.014	465.737
Industri og råstofindvinding	313.851	67.914	21.412	403.177
Energiforsyning	36.505	734	0	37.239
Bygge og anlæg	678.101	99.036	21.397	798.534
Handel	695.805	129.371	45.005	870.181
Transport, hoteller og restauranter	284.848	47.209	10.800	342.857
Information og kommunikation	39.230	21.764	6.023	67.017
Finansiering og forsikring	484.952	39.663	1.899	526.514
Fast ejendom	1.244.059	370.420	10.072	1.624.551
Øvrige erhverv	644.259	123.056	32.643	799.958
Erhverv i alt	4.821.330	946.170	168.265	5.935.765
Private	6.391.831	990.623	256.328	7.638.782
I alt	11.627.264	1.936.793	424.593	13.988.650



Koncernens maksimale krediteksponering fordelt på ekspone-
ringstyper er angivet i tabel 4.

Faldet i krediteksponeringer i 2023 på 952,1 mio. kr. (fald på 3,9 %) er primært udtryk for fald i 2 regnskabsposter. Garantierne er faldet med 2.115,4 mio. kr. primært som følge af lavere aktivitet på ejendomsområdet. Tilgodehavende i Nationalbanken er faldet med 1.445,8 mio. kr. som følge af øget handelsbeholdning med 1.835,6 mio. kr. Udlån er steget med 502,4 mio. kr. og samtidig ses en stigning i uudnyttede kreditter og lånetilsagn på 271,9 mio. kr.

Udviklingen i Sparekassens branchefordeling på udlån og garantier

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

Ledelsen vurderer, at der er en tilfredsstillende spredning i porteføljen. Koncernen er størst eksponeret mod branchen 'Fast ejendom', som udgør 11,3 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2023 (2022: 12,4 %).

Det vurderes, at branchen 'Fast ejendom' er den mest risikofyldte branche for koncernen, andelen taget i betragtning. Når der sammenholdes med sikkerhedsværdien for branchen 'Fast ejendom', ligger der sikkerhedsværdier svarende til 96,0 % i 2023 mod 85,1 % i 2022. Sparekassens målsætning om en maksimal eksponering på 15 % mod enkeltbrancher og grænsen for ejendommeeksponering i Finanstilsynets Tilsynsdiamant på 25 % er begge overholdt.

Koncernen har de næststørste eksponeringer mod brancherne 'Øvrige erhverv' på 5,8 % (2022: 5,1 %) og 'Handel' på 5,7 % (2022: 5,3 %) af koncernens samlede udlån og garantier. Øvrige erhverv er en sammenblanding af mange forskellige brancher, herunder f.eks. liberale erhverv og skoler m.fl.

Tabel 4. Den maksimale krediteksponering

Koncernen		
TDKK (for balanceførte poster)	2023	2022
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	5.322.273	6.768.070
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.727.566	7.225.204
Handelsbeholdning	3.604.003	1.768.404
Kapitalandele i associerede virksomheder	29.917	30.723
Ikke-balanceførte poster		
Garantier	2.381.735	4.497.100
Uudnyttede kreditter	3.547.399	3.373.366
Lånetilsagn	474.300	376.455
I alt	23.087.193	24.039.322

Tabel 5. Branchefordeling udlån og garantier

Koncernen								
TDKK	2023				2022			
	Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger og hensættelser		Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger og hensættelser	
	%		%		%		%	
Offentlige myndigheder	3,9	389.678	0,2	497	3,9	413.707	0,2	527
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,3	332.474	4,1	10.757	3,4	360.824	4,7	11.799
Industri og råstofindvinding	3,2	320.317	1,9	4.952	3,0	317.270	3,8	9.423
Energiforsyning	0,2	23.524	0,2	502	0,2	23.507	0,0	84
Bygge og anlæg	5,1	520.377	6,8	17.757	4,6	490.278	6,5	16.186
Handel	5,7	580.590	13,9	35.967	5,3	559.523	9,9	24.813
Transport, hoteller og restauranter	2,3	227.957	2,2	5.632	2,5	260.357	2,9	7.243
Information og kommunikation	0,4	42.543	1,2	3.190	0,4	38.590	1,5	3.779
Finansiering og forsikring	2,8	280.399	3,6	9.356	3,0	318.108	2,4	5.875
Fast ejendom	11,3	1.144.671	10,1	26.303	12,4	1.315.182	6,5	16.165
Øvrige erhverv	5,8	580.870	10,7	27.564	5,1	553.379	10,2	25.324
Erhverv i alt	40,1	4.053.722	54,7	141.980	39,9	4.237.018	48,4	120.691
Private	56,0	5.665.901	45,1	116.880	56,2	5.964.559	51,4	128.214
I alt	100,0	10.109.301	100,0	259.357	100,0	10.615.284	100,0	249.432

Modtagne sikkerheder

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

Tabel 6 og 7 viser de modtagne sikkerheders værdi fordelt på henholdsvis sikkerhedstyper og brancher. Koncernens sikkerheder består i høj grad af pant i fast ejendom der med en sikkerhedsværdi på 6.691,6 mio. kr. (2022: 5.992,3 mio. kr.) udgør 76,4 % af de samlede sikkerheder (2022: 76,2 %). Den nominelt stigende pant i fast ejendom kommer hovedsageligt fra nyudlån der giver en stigende sikkerhedsværdi.

De samlede udlån til private og erhverv er dækket af sikkerheder svarende til 86,7 % af udlån og garantier i 2023, hvilket er en stigning på 11,5 procentpoint i forhold til 2022, hvor sikkerhederne dækkede 74,0 %. De øgede sikkerheder i forhold til udlån og garantier kan hovedsageligt forklares med faldet i garantier.

Tabel 6. Sikkerhedsværdi pr. sikkerhedstype

Koncernen				
	2023		2022	
	TDKK	%	TDKK	%
Sikkerhedstype				
Pant i fast ejendom	6.691.616	76,4	5.992.320	76,2
Virksomhedspant Skadesløsbrev	830.009	9,5	713.883	9,1
Pant i køretøj	231.538	2,6	211.734	2,7
Øvrige aktiver	1.010.063	11,5	942.042	12,0
I alt	8.763.226	100,0	7.859.979	100,0

Tabel 7. Sikkerhedsværdi pr. branche

Koncernen				
	2023		2022	
	TDKK	%	TDKK	%
Branche				
Offentlige myndigheder	4.531	0,1	6.340	0,1
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	358.953	4,1	348.202	4,4
Industri og råstofindvinding	236.660	2,7	246.619	3,1
Energiforsyning	3.321	0,0	13.031	0,2
Bygge og anlæg	511.618	5,8	423.044	5,4
Handel	671.169	7,7	556.035	7,1
Transport, hoteller og restauranter	198.712	2,3	239.726	3,0
Information og kommunikation	36.722	0,4	41.134	0,5
Finansiering og forsikring	173.717	2,0	157.080	2,0
Fast ejendom	1.098.360	12,5	1.118.830	14,2
Øvrige erhverv	450.745	5,1	422.114	5,4
Erhverv i alt	3.739.977	42,6	3.565.815	45,3
Private	5.018.718	57,3	4.287.824	54,6
I alt	8.763.226	100,0	7.859.979	100,0

Nedskrivninger

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

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

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning. Nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

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

Årets driftspåvirkning fra nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer er i 2023 for Koncernen 11.702 t. kr. (2022: 13.107 t. kr.), hvilket uændret svarer til en nedskrivningsprocent på 0,1 % (2022: 0,1 %) af de samlede udlån og garantier.

Kundevurderinger

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

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

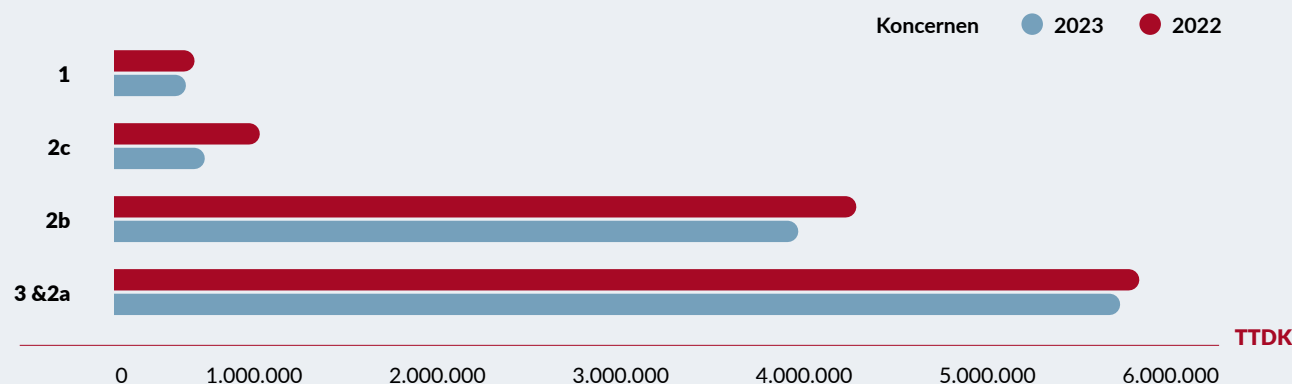
svaghedstegn

- » Kundevurdering 2c gives til kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)
- » Kundevurdering 1 gives til kunder med OIK.

I figur 1 nedenfor ses udlån og garantier (før nedskrivninger og hensættelser) fordelt på kundevurderinger. Den overordnede fordeling mellem kundekategorierne er tilfredsstillende. Andelen af kunder med væsentlige svaghedstegn og OIK er steget til 9,8 % ultimo 2023 mod 8,5 % ultimo 2022. OIK-kunder er på samme niveau som tidligere år.

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

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



Markedsrisiko

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

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

Renterisiko

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

Hverken den samlede renterisiko eller handelsbeholdningens renterisiko må ved en ændring i den effektive rente på 1 procentpoint overstige henholdsvis 3,5 % og 2,5 % af kernekapitalen.

Den samlede renterisiko udgør 1,4 % af kernekapitalen pr. 31. december 2023 (2022: 1,1 %).

Aktierisiko

Aktierisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne. I tabel 8 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2023 og ultimo 2022 opdelt i børsnoterede og unoterede aktier. Beholdningen af børsnoterede aktier må ikke overstige 2,0 % af kernekapitalen, mens unoterede aktier ikke må overstige 35 % af kernekapitalen. Ingen af ovennævnte grænser har været overskredet i 2023.

Tabel 8. Aktiebeholdningens fordeling

Koncernen				
TDKK	2023		2022	
	TDKK	%	TDKK	%
Børsnoterede	9.282	2%	7.668	2%
Unoterede	408.359	98%	349.401	98%
Aktier i alt	417.641	100%	357.069	100%

I tabel 9 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2023 og ultimo 2022 fordelt efter dagsværdihierarkiet.

Tabel 9. Aktiebeholdningens fordeling efter dagsværdihierarkiet

Koncernen				
TDKK	2023		2022	
	TDKK	%	TDKK	%
Noterede priser (niveau 1)	9.282	2%	7.668	2%
Observerbare priser (niveau 2)	406.272	97%	345.687	97%
Ikke observerbare priser (niveau 3)	2.087	1%	3.714	1%
Aktier i alt	417.641	100%	357.069	100%

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

Niveau 1: Noterede priser fra anerkendt børs.

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

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

Valutarisiko

Valutarisikoen (valutaindikator 1) opgøres som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende og valutaer, hvor Sparekassen har en netto gæld. Valutaindikator 1 må ikke overstige 10 % af kernekapitalen.

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

Ingen af ovennævnte grænser er overskredet i 2023. Finansielle derivater anvendes i et vist omfang til afdækning af valutarisici. Valutaindikatorerne er specificeret i tabel 10 og 11 nedenfor.

Tabel 10. Oversigt valutaindikatorer

Koncernen		
TDKK	2023	2022
Valutaindikator 1	8.657	13.742
Valutaindikator 2	54	107

Likviditetsrisiko

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

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

Tabel 11. Valutaindikator 1 fordelt på valutaer

Koncernen		
TDKK	2023	2022
Valuta		
TRY	6.686	9.232
GBP	586	923
CHF	8	9
USD	1.348	2.781
Øvrige	29	797
Aktier i alt	8.657	13.742

Det lovgivningsmæssige LCR-krav blev pr. 1. januar 2018 fuldt indfaset, og der er således krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 % i 2023.

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

LCR-nøgletallet udgør 681,4 % ultimo 2023 mod 462,6 % ultimo 2022. De likvide aktiver i henhold til LCR-nøgletallet fordeler sig pr. 31. december 2023 og 2022 som vist i tabel 12.

Tabel 12. Likvide aktiver fordelt på kvalitetsklasser

Koncernen		
TDKK	2023	2022
Level 1	Indestående i Nationalbanken m.v.	6.618.105
	Realkreditobligationer af ekstrem høj kvalitet	1.108.081
		7.726.186
Level 2	Realkreditobligationer af høj kvalitet	61.082
	Aktier af høj kvalitet	0
		61.082
I alt	8.075.182	7.787.268

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

Sparekassens interne risikogrænse på NSFR er 145 %, og har siden indførelsen af NSFR pr. 28. juni 2021 været overholdt. NSFR udgør 203,3 % på koncernniveau ultimo 2023 mod 202,6 % ultimo 2022.

Likviditetsbehovet planlægges både på kort og lang sigt, så likviditetsberedskabet til enhver tid er sikret. Sparekassens likviditet fremskaffes primært hos Sparekassens kunder gennem indlånsprodukter. Yderligere behov for likviditet vil blive dækket via lån hos andre pengeinstitutter eller i Danmarks Nationalbank. Hvis der skulle blive behov for det anvendes Pengemarkedet til daglige udsving i likviditeten. Overskudslikviditeten er hovedsageligt placeret i likvide aktiver af høj kvalitet, så de til enhver tid gælder krav til LCR- og NSFR-overdækningen kan overholdes⁸.

Operationel risiko

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

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

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

Kapitalrisiko

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

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

Risikostyringen foregår via fremskrivning og simulering af udlån, indlån, risikovægtede poster, kapitaltilbagebetalingsstrategier, resultat samt solvensbehov. Samtidig indgår fremtidige lovkrav på kapitalområdet, så Sparekassen til enhver tid overholder disse. Således sikres det, at Sparekassen under nuværende og fremtidig strategi overholder bestyrelsens og forretningsmodellens krav til kapitaloverdækning samtidig med, at fremtidige omkostninger til kapital holdes på et minimum. Sparekassens interne overdækningskrav opgøres som 7 procentpoint over kapitalkravet opgjort eksklusiv den kontracykliske buffer.

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 2.392 mio. kr. samt supplerende kapital på 90 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag⁹.

I december 2023 modtog Sparekassen en ny opgørelse af NEP-tillægget, hvor tillægget er opgjort til 4,6 %. NEP-tillægget indføres over en femårig periode og udgør ultimo 2023 3,7 % og vil det kommende år blive forhøjet med 0,9 procentpoint. Sparekassen ønsker at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital, hvilket også fremgår af kapitalplanen.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 31,4 ultimo 2023 mod 26,8 ultimo 2022.

⁸ https://midsp.dk/wp-content/uploads/2024/03/Risikoredegoerelse_20240221.pdf

⁹ https://midsp.dk/wp-content/uploads/2024/03/Risikoredegoerelse_20240221.pdf



28. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Som følge af fusionen med Fanø Sparekasse pr. 1. januar 2023 er sammenligningstal i årsrapporten tilpasset.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme via totalindkomstopgørelsen.

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

Fastlæggelse af dagsværdi

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

Dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Regnskabsmæssige skøn

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Beregningen danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Til imødegåelse af usikkerheden omkring den økonomiske situation har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn til en "energi- og inflationsbuffer" på 43,5 mio. kr..

De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher: Handel (12.872 t. kr.), Udlejning af fast ejendom (8.989 t. kr.), Bygge og anlæg (4.231 t. kr.), Transport, hoteller og restauranter (1.510 t. kr.), Landbrug (1.166 t. kr.), Information og kommunikation (684 t. kr.), Industri (676 t. kr.), øvrige erhverv (2.716 t. kr.) og private (10.692 t. kr.). Det ledelsesmæssige skøn udgjorde i 2022 43,0 mio. kr.

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

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller

alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og ejeraftaler m.v.

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

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

Virksomhedssammenslutninger

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

Resultatopgørelsen

Udbytter

Udbytter fra investeringer indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab. Dette gælder dog ikke for kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som måles efter indre værdis metode, idet der

henvises til praksisbeskrivelsen for disse kapitalandele. Afkast af Sparekassens fondsbeholdning indregnes under hhv. renter, udbytte af kapitalandele og kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsudgifter

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

Balancen

Generelt om klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

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

afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.

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

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

Nedskrivning for forventede kredittab

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

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

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

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

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

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

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC og Sparekassens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

- » En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- » En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på

2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.

- » Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

Definition af misligholdelse

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

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

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

Definition af kreditforringet (stadie 3)

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

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

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

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

Opgørelse af forventet tab

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

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

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtlig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 10.

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

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Obligationer til dagsværdi

Obligationer uden for handelsbeholdningen måles til amortiseret kostpris. Amortiseret kostpris reguleres løbende med årets amortisering og med nedskrivning for forventet kredittab.

Aktier m.v.

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

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

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

Køb og salg af aktier indregnes på afregningsdatoen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

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

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre passiver

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

måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Øvrige finansielle forpligtelser

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

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

Hensatte forpligtelser

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

Egenkapital

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

Opskrivningshenlæggelser

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

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

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

Foreslået garantrente

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

Værdiregulering af sikringsinstrumenter

Reserve for værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrører fællesledet virksomhed.

Hoved- og nøgletal

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

Middelfart Privat
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 01

Fredericia afdeling
Prinsessegade 95
7000 Fredericia
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling
Buen 7
6000 Kolding
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling
Toldbodvej 2
7100 Vejle
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling
Bredgade 8
7160 Tørring
Telefon 75 67 92 11

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

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

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

Esbjerg afdeling
Dokken 10
6700 Esbjerg
Telefon 88 20 85 50

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

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

Svendborg afdeling
Tinghusgade 22
5700 Svendborg
Telefon 88 20 85 80

Silkeborg afdeling
Herningvej 37
8600 Silkeborg
Telefon 88 20 84 40

Fanø afdeling
Hovedgaden 51
6720 Fanø
Telefon 75 16 25 66

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