



Cvr. nr. 23032716

Årsrapport

2023

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	12
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	13
Resultat- og totalindkomstopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	19
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	20
Noter: anvendt regnskabspraksis	21
Noter: resultatopgørelse og balance	31
Noter: øvrige oplysninger	40
Noter: hoved- og nøgletal	46
Repræsentantskab	47

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn	Klim Sparekasse Oddevej 25, Klim 9690 Fjerritslev Tlf. 98 22 52 55, fax 98 22 56 60 Cvr. 23 03 27 16 Internet: www.klimsparekasse.dk E-mail: klim@klimsparekasse.dk
Bestyrelse	Sonia Luther Nielsen, Gøttrup, formand Kristina Kristensen, Klim, næstformand Else Myrup Kristensen, Thorup Strand Niels Nørgaard Thomsen, Tranum Per Bliksted, Arup Søren Nørmølle, V. Thorup Lasse Vilsen, V. Thorup Lars Lynglund, Fjerritslev
Direktion	Alex B. Andersen
Medarbejdere	Prokurist Mogens Pedersen Fuldmægtig Joan Richardt Jensen Erhvervskundechef Per Nørgaard Nielsen Erhvervskundechef Klaus Hjort Larsen Servicerådgiver Trine Kirk Fuglsang Servicerådgiver Jette Mommer Privatrådgiver Julia S. Jensen Servicerådgiver Dorit Nygård Kjeldsen Servicerådgiver Susanne Holmgreen Servicerådgiver Else Marie Overgaard Trainee Nanna Holm
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergaardvej 2 9200 Aalborg SV

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Klim Sparekasse er en stærk lokalforankret garant sparekasse med hovedsæde i Klim. Forretningsmodellen er baseret på at drive traditionel pengeinstitutvirksomhed og tilbyde finansielle produkter og services, herunder rådgivning om ind- og udlån, leasing, pension, investering, realkredit og forsikring.

Sparekassens kunder er primært privatkunder samt mindre erhvervs kunder i sparekassens primære markedsområde. Det primære markedsområde omfatter Thisted, Jammerbugt og Vesthimmerlands Kommune. Som en stærk lokalforankret garant sparekasse kan størstedelen af det samlede udlån og garantier henføres til kunder der er bosiddende i sparekassens primære markedsområde.

Konsolideringen i den finansielle sektor har medført at Klim Sparekasse nu er det eneste selvstændige pengeinstitut i Jammerbugt og Vesthimmerlands Kommune.

Usædvanlige forhold

Årets regnskab bærer i høj grad præg af rækken af rentestigninger, som har ramt danskerne i løbet af 2023. I Ukraine er der fortsat krig, og med Israels invasion af Gaza i efteråret 2023, blev der skabt endnu større usikkerhed om fremtiden. I forlængelse af krigen i Ukraine oplevede vi en inflation, der ikke er set lignende i mere end 40 år. Inflationen er heldigvis faldet tilbage på et lavere niveau, og markedet indregner nu også flere rentenedsættelser i løbet af 2024.

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2023, der har påvirket indregning og måling af resultatet og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Klim Sparekasse realiserede i 2023 et resultat før skat på 12.743 t.kr., hvor resultatet for 2022 var på 578 t.kr. Den positive udvikling i forhold til 2022 skyldes primært rentestigningerne, men ligeledes pæne positive kursreguleringer, både på obligationsbeholdningen og på vores sektoraktier. Resultatet betragtes som tilfredsstillende, ikke mindst på baggrund af den meget positive udvikling i basisindtjeningen.

For 2023 forventede vi et årsresultat på ca. 4.550 t.kr. før kursreguleringer, nedskrivninger og skat. Resultatet blev 10.376 t.kr., hvilket således er 128 % over det forventede.

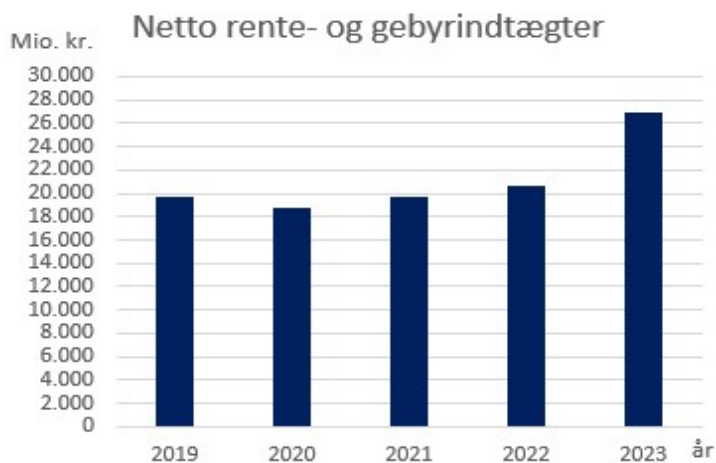
Sparekassens nettorenteindtægter steg i 2023 med 55,8 % til 18.929 t.kr., hvilket dels dækker over faldende renteindtægter fra kundernes betaling af negativ rente på indlån, stigende renteindtægter fra obligationer, og dels stigende renteindtægter fra udlån og andre tilgodehavender. Samtidig hermed, har der været en pæn renteindtægt fra indestående i andre kreditinstitutter og centralbanker.

Gebyr- og provisionsindtægter er faldet 6,2 % til 8.015 t.kr., hvilket især kan henføres til faldende lånesagsgebyrer og gebyrer for konvertering af kreditforeningslån.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Netto rente- og gebyrindtægter udgør herefter 26.938 t.kr., en stigning på 30,9 % i forhold til 2022.



De samlede udgifter til personale og administration stiger fra 15.761 t.kr. i 2022 til 16.482 t.kr. i 2023, en stigning på 4,6 %, hvilket dels skyldes faldende lønomkostninger med 2,9 % og dels stigende administrationsomkostninger med 13,6 %. Personale og administrationsomkostningerne er påvirket af engangsudgifter i forbindelse med direktørskiftet i 2022.



Sparekassens fondsbeholdning udviser for 2023 en kursgevinst på 3.950 t.kr. mod et kurstab i 2022 på 5.775 t.kr. Kursgevinsten fordeler sig med en kursgevinst på 2.316 t.kr. på obligationsbeholdningen som følge af svagt faldende renter sidst på året, samt en kursgevinst på 1.578 t.kr. på beholdningen af aktier. Beholdningen af rejsevaluta har givet en kursgevinst på 56 t.kr.

	t.kr.	2019	2020	2021	2022	2023
Renter af obligationsbeholdningen		1.174	1.061	915	981	3.281
Udbytte aktier		826	87	115	202	299
Kursreguleringer		5.178	543	1.311	-5.775	3.950
Resultat fonds		7.178	1.691	2.341	-4.592	7.530
Samlet fondsbeholdning		175.339	177.594	177.554	145.264	177.525

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Årets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør samlet en udgift på 1.583 t.kr., hvor der i 2022 blev bogført en indtægt på 1.635 t.kr. på denne post. Sparekassens ledelse har valgt at øge det ledelsesmæssige skøn fra 2022 på 1,25 mio. kr. til 1,43 mio. kr., som følge af usikkerhed fra stigende renter, stigende inflation og den daværende energikrise, da det vurderes, at vi endnu ikke har set den fulde effekt af det forhøjede renteniveau, en inflation, der fortsat ligger pænt over centralbankernes målsætning, og usikkerheden, som følge af den geopolitiske ustabilitet. Et tilsvarende beløb er afsat i sparekassens solvensbehov.

Årets skat er udgiftsført med 2.698 t.kr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 10.045 t.kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 9,6 %, mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2022 på 771 t.kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 0,8 %.

Resultat

Årets resultat er et overskud efter skat på 10.045 t.kr., som foreslås anvendt på følgende måde:

Overført til reserver tkr.	9.262
Rente af garantkapital tkr.	783

Balance

Den samlede balance udgør 553.997 t.kr. ultimo 2023, mod 501.062 t.kr. ultimo 2022, svarende til en fremgang på 10,6 %.

Sparekassens udlån stiger fra 184.832 t.kr. ultimo 2022 til 202.181 t.kr. ultimo 2023, svarende til en stigning på 9,4 %. Sparekassens udlån er fordelt med 42 % til erhverv og 58 % til private. De 2 største eksponeringer på erhverv udgøres af henholdsvis forsyningsvirksomhed med 4 % og ejendomsudlejning med 3 % af den samlede erhvervseksponering. Øvrige erhverv, som er en blanding af deltidslandbrug og diverse hobby prægede fritidserhverv, hvor hovedindtægten kommer fra alm. lønindkomst, udgør samlet set 4 %.

Indlån stiger med 41.018 t.kr. til 435.414 t.kr. ultimo 2023, svarende til en stigning på 10,4 %. Sparekassen har således fortsat et meget solidt indlånsoverskud i forhold til udlån.

Sparekassens LCR-brøk udgør 3.632 %. Ifølge lovkrav til likviditet skal LCR-brøken udgøre mindst 100%.

LEDELSESBERETNING

Balance, fortsat

Klim Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) stiger fra 650.005 t.kr. ultimo 2022 til 702.070 t.kr. ultimo 2023, svarende til en stigning på 8,0 %.



Efter indregning af årets overskud udgør sparekassens samlede egenkapital ultimo 2023 109.981 t.kr., hvoraf garantkapital udgør 16.188 t.kr. Egenkapitalen er således forøget med 9,9 % i forhold til ultimo 2022.

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget er i årets løb øget med 8.640 t.kr. til 95.962 t.kr. ultimo 2023.

De samlede risikoeksponeringer er ultimo 2023 opgjort til 250.100 t.kr., en stigning på 4.117 t.kr. fra ultimo 2022.

Sparekassens solvens udgør 38,4 % ultimo 2023, hvilket er en stigning på 2,9 procentpoint fra 35,5 % ultimo 2022. Klim Sparekasse er således fortsat særdeles velkonsolideret.

Klim Sparekasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici, ved opgørelse af risikoeksponeringer. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Klim Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 4 er opgjort til 12,47 % mod 12,75 % ultimo 2022. Overdækningen i forhold til den faktiske solvens er således 25,9 procentpoint før bufferkrav og NEP-tillæg.

Sparekassen må også i de kommende år forvente stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer, kontracykliske kapitalbuffer samt nye bufferkrav. NEP-kravet, er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % Finanstilsynet har i januar 2024 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 3,8 procent, der indføres frem mod 1. januar 2025. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2024 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2023. Det samlede kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg udgør herefter 21,5 procent, og udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer, fuld indfaset kontracyklisk kapitalbuffer samt NEP-tillæg. Solvensoverdækningen udgør herefter 16,9%. Sparekassen har indarbejdet disse krav i sin kapitalplan og forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

LEDELSESBERETNING

ESG og bæredygtighed.

Finanssektoren har som en vigtig del af samfundet et medansvar for at sikre fokus på ESG i bred forstand, herunder, at vi i fællesskab sikrer et bedre klima og miljø. Finanssektoren har som en vigtig del af samfundet et medansvar for at sikre fokus på ESG i bred forstand, herunder, at vi i fællesskab sikrer et bedre klima og miljø.

Udviklingen indenfor ESG går meget hurtig, hvorfor sparekassens bestyrelse besluttede at sætte yderligere fokus herpå i 2023. ESG blev derfor prioriteret som det vigtigste af tre temaer. Bestyrelsen har afholdt en temaaften om ESG, hvor det blandt andet blev besluttet, at der skal udarbejdes en ESG-politik. I sparekassen er vi meget opmærksomme på FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, og vi bakker op om og vil bidrage til den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på dette område. Sparekassen har allerede tidligere indarbejdet disse i flere af sparekassens produkter til f.eks. bolig- og billån, realkreditfinansiering og investeringsrådgivning. Processen foregår i samarbejde med vores samarbejdspartnere på disse områder, herunder kreditforeninger og investeringsforeninger.

Sparekassen vil fortsætte med i stigende grad at tænke bæredygtighed ind i vores forretningsmodel, produkter og services - også på de interne linjer, og dermed i højere grad bidrage til bl.a. reduktion af CO₂-udledningen. I 2023 har det konkret udmøntet sig i udskiftning af sparekassens belysning til LED-armaturer, der er etableret ladestander til el-biler, som sparekassens personale kan benytte vederlagsfrit i arbejdstiden, der er etableret solcelleanlæg på sparekassens bygning, som kan dække størstedelen af vores elforbrug, og endelig er der etableret ny energivenlig ventilation og varmepumper. Som et lille lokalt pengeinstitut kan vi ikke være frontløber i pengeinstitutsektoren, men vi vil gøre vores bedste og fuldt ud bakke op om og yde vores bidrag i forhold til de tiltag, der iværksættes på sektorniveau.

Hvidvask og terrorfinansiering.

Klim Sparekasse arbejder aktivt med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Sparekassen er underlagt lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, i daglig tale kaldet hvidvaskloven. Det er vores hensigt at minimere risikoen for, at Klim Sparekasse bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

For at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme, monitoreres der dagligt i forhold til at spotte mistænkelige transaktioner og der foretages løbende stikprøvevis kontroller og andre selvstændige analyser.

Vi arbejder løbende på at identificere mistænkelige forhold og underretter Hvidvasksekretariatet om disse, hvis mistanken ikke umiddelbart kan afkræftes.

Klim Sparekasse tilslutter sig Finans Danmarks Hvidvask Task Forces seks adfærdsprincipper, der overordnet omfatter:

1. Vi sætter altid etik før profit
2. Vi følger loven og lovens ånd
3. Vi vil gerne kigges i kortene
4. Vi arbejder målrettet med vores virksomhedskultur
5. Vi påtager os ledelsesansvar og sikrer, at alle medarbejdere tager ansvar i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
6. Vi samarbejder konstruktivt med alle interessenter, herunder myndighederne

De seks adfærdsprincipper er beskrevet på sparekassens hjemmeside.

LEDELSESBERETNING

Hvidvask og terrorfinansiering, fortsat

Bestyrelsen har vedtaget politik for risikostyring på hvidvaskområdet og hvidvaskrisikovurdering samt politik for sund virksomhedskultur, der skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur med henblik på at undgå overtrædelser af den finansielle lovgivning, eller at sparekassen bliver brugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet.

Whistleblower-ordning

Sparekassens medarbejdere skal have mulighed for, på en hensigtsmæssig måde og i fortrolighed at kunne indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering. Til formålet er etableret en såkaldt Whistleblower-ordning, der er forankret uafhængigt af sparekassens ledelse.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Fra balancedagen og frem til aflæggelse af årsrapporten for 2023 er der ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Det skal også ses i lyset af et højere renteniveau, højere inflation og geopolitiske spændinger.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

For yderligere beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder henvises til note 1 i anvendt regnskabspraksis, side 21 og 22.

Forventninger til 2024

Der forventes i 2024 et årsresultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat i niveauet 7.000 t.kr. til 9.500 t.kr. hvor indeværende års tilsvarende resultatet udgør 10.376 t.kr. Vi forventer faldende rentemarginal som følge af et faldende renteniveau hen over efteråret 2024. Til gengæld imødeser vi en mindre stigning i gebyr- og provisionsindtægterne, som følge af let stigende aktivitet på boligmarkedet. Og endelig forventer vi uændret stigningstakt i omkostningerne til IT, lønninger og administration, dels som følge af højere inflationsniveau og dels som følge af overenskomstresultatet fra 2023.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige moderat, dels som følge af øget forretningsomfang med eksisterende kunder og dels som følge af fortsat pæn tilgang af nye kunder.

De samlede konsekvenser af de geopolitiske spændinger rundt omkring i verden kendes ikke, men der er ingen tvivl om, at den regnskabsmæssige udvikling i 2024 vil blive påvirket heraf.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og bidrager til at der træffes bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i bestyrelsen. Ifølge Lov om finansiel virksomhed § 79 a, stk. 4, har Sparekassen ikke udarbejdet politik eller måltal for øvrige ledelsesniveauer. Ultimo 2023 bestod bestyrelsen af 8 medlemmer – 5 mænd og 3 kvinder. Det underrepræsenterede køn udgjorde således 37,5%, hvilket ledelsen finder i overensstemmelse med gældende guidelines.

Videnressourcer

Klim Sparekasses fremtidige udvikling er blandt andet afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække og fastholde den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet. Organisation og medarbejdersammensætning er tilfredsstillende og i betragtning af sparekassens størrelse med 12 ansatte, hvor alle skal bidrage til varetagelse af alle funktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende.

Særlige risici

Klim Sparekasse er eksponeret mod forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører IT- og cyberrisici, kreditrisici, markedsrisici samt likviditetsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i § 71 bekendtgørelsen samt de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

Den daglige styring varetages af direktionen efter instruks fra bestyrelsen. Der sker løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 16.

Kapitaldækningsregler / CRD IV / CRR

Som led i kapitaldækningsreglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, fremgår af sparekassens hjemmeside www.klimsparekasse.dk i en særskilt udarbejdet Risikoreport.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil. Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

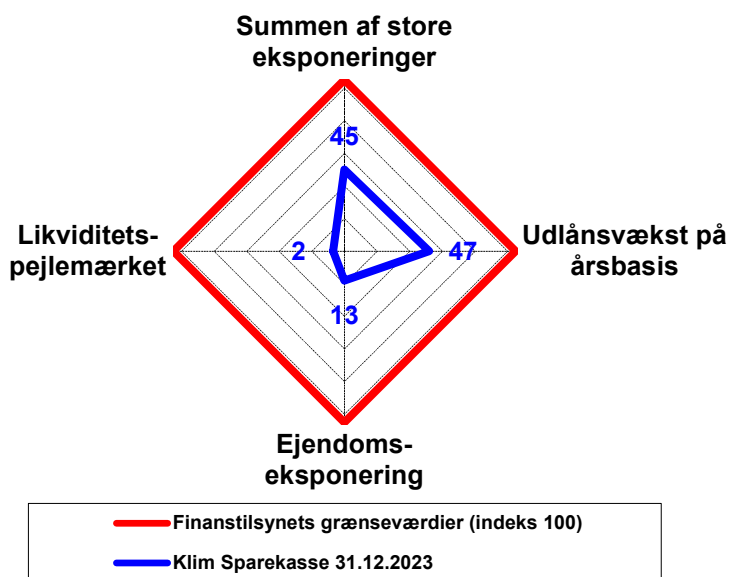
Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed for forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fire pejlemærker:

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskapital)	175%	79%	45
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	9%	47
Ejendoms-eksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	3%	13
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	5013%	2

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Klim Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Klim, den 28. februar 2024

Alex B. Andersen
Adm. direktør

Bestyrelse:

Sonia Luther Nielsen, Gøttrup

Kristina Kristensen, Klim

Søren Nørmølle, V. Thorup

Lasse Vilsen, V. Thorup

Per Bliksted, Arup

Lars Lynglund, Fjerritslev

Niels Nørgaard Thomsen, Tranum

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Klim Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klim Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis samt 5 års hoved- og nøgletal. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med international Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Klim Sparekasse den 22.03.2017 for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 7 år frem til og med regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 202.181.

Udlån måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Som følge af usikkerhed om den fremtidige konjunkturudvikling i Danmark, herunder især påvirkning som følge af stigende inflation og rente samt stigende energipriser, har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn (”Ledelsesmæssigt skøn”). Konsekvenserne af den negative konjunkturudvikling for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet hermed.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandlinger vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Gennemgang og vurdering af sparekassens nedskrivninger pr. 31. december 2023, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2023. Gennemgangen omfattede en vurdering af ”Erklæring om SDC A/S’ IFRS 9-model for 2023” afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af ”Uafhængig revisors erklæring om Lokale Pengeinstitutters værktøj til inkludering af fremad-skuende informationer i Danmark for 2023” afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.
Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:
 - sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
- Test og vurdering af sparekassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
- Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med konjunkturforhold for sparekassens kunder, som har udviklet sig negativt i 2023.
- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 24, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder side 21, samt især note 16 og 17 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 28. februar 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Renteindtægter	2	21.550	12.565
Renteudgifter	3	2.621	414
NETTO RENTEINDTÆGTER		18.929	12.151
Udbytte af aktier mv.		299	202
Gebyrer og provisionsindtægter	4	8.015	8.544
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		305	320
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		26.938	20.577
Kursregulering	5	3.950	-5.775
Andre driftsindtægter		0	98
Udgifter til personale og administration	6	16.482	15.761
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver ..		73	189
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	7	1.583	-1.635
RESULTAT FØR SKAT		12.743	578
Skat	8	2.698	-193
ÅRETS RESULTAT		10.045	771
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		10.045	771
ÅRETS TOTALINDKOMST		10.045	771
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		783	507
Overført til egenkapital		9.262	264
		10.045	771

BALANCE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		143.276	125.959
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	23.031	37.832
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	202.181	184.832
Obligationer til dagsværdi	11	155.639	124.683
Aktier mv.	11	21.886	20.581
Grunde og bygninger i alt	12	960	1.000
Domicilejendomme		960	1.000
Øvrige materielle aktiver	13	379	28
Aktuelle skatteaktiver		0	520
Udskudte skatteaktiver	14	471	279
Andre aktiver		5.710	3.456
Periodeafgrænsningsposter		464	1.892
AKTIVER		553.997	501.062
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	435.414	394.396
Aktuelle skatteforpligtelser		357	0
Andre passiver		8.019	6.357
Periodeafgrænsningsposter		160	136
GÆLD		443.950	400.889
Hensættelser til tab på garantier		61	12
Andre hensatte forpligtelser		5	109
HENSATTE FORPLIGTELSER		66	121
Garantikapital		16.188	15.797
Overført overskud		93.010	83.748
Foreslået udbytte		783	507
EGENKAPITAL		109.981	100.052
PASSIVER		553.997	501.062

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital tkr.	Overført resultat tkr.	Foreslået udbytte tkr.	I alt
Egenkapital primo 2022	15.762	83.484	386	99.632
Kapitalregulering	35	0	0	35
Årets resultat	0	264	507	771
Udbetalt udbytte	0	0	-386	-386
Egenkapital ultimo 2022	15.797	83.748	507	100.052
Egenkapital primo 2023	15.797	83.748	507	100.052
Kapitalregulering	391	0	0	391
Årets resultat	0	9.262	783	10.045
Udbetalt udbytte	0	0	-507	-507
Egenkapital ultimo 2023	16.188	93.010	783	109.981

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	20.008	19.679
Kapitalkravet udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Kapitalbevaringsbufferkrav	6.253	6.150
NEP-krav	8.003	5.412
Egentlig kernekapital	109.981	100.052
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	-500	-500
Regulering for garantudbytte	-783	-507
Regulering for udskudt skat	0	-226
Forsigtig værdiansættelse	-179	-146
Øvrige fradrag	-12.557	-11.351
Egentlig kernekapital	95.962	87.322
Kernekapital	95.962	87.322
Kapitalgrundlag	95.962	87.322
Kreditrisiko	180.963	183.251
Markedsrisiko	29.678	29.977
Operationel risiko	39.459	32.755
Risikoeksponering	250.100	245.983
Egentlig kernekapitalprocent	38,4%	35,5%
Kernekapitalprocent	38,4%	35,5%
Kapitalprocent (solvensprocent)	38,4%	35,5%

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
1

Lovgrundlag, praksis og præsentation

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet fremgår af resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønene. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for sparekassen er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

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

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er baseret på en række antagelser.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v., fortsat

Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadietinddeling af udlån mv. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12- måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegnete nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn er underlagt tilsvarende skøn og vurderinger som udlån og tilgodehavender.

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked

Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med målingen til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler mv.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

Negative renter af tilgodehavende hos kreditinstitutter indregnes som en renteudgift.

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

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder m.v. til sparekassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat medregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominal værdi.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og instituttets forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Heri indgår udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter, der efter første indregning måles til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

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

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn, fortsat

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på instituttets rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

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

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det instituttets vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag
- Når instituttet eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Definitionen af misligholdelse

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

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen, fortsat

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som instituttet forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Sparekassen bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Institutet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Inflationskrise – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af inflationskrisen har Sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

De anvendte IFRS9- modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange risikopåvirkningen af stigende inflation i de modelbaserede nedskrivninger.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, er baseret på prognoser fra konsistente kilder som det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne forudsiger forhøjede nedskrivningsprocenter på to specifikke brancher.

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

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til den aktuelle inflationskrise.

Nedskrivninger i stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor sparekassen bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervs kunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. I enkelte tilfælde sendes sager til inddrivelse via et inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	4.780	481	
Udlån og andre tilgodehavender	13.489	9.849	
Indlån, negative renter af kunders indestående	0	1.253	
Obligationer	3.281	981	
Øvrige renteindtægter	0	1	
Renteindtægter i alt	21.550	12.565	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter	0	325	
Indlån og anden gæld	2.608	89	
Øvrige renteudgifter	13	0	
Renteudgifter i alt	2.621	414	
Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	382	468	
Betalingsformidling	160	140	
Lånesagsgebyrer	1.622	1.718	
Garantiprovision	214	222	
Øvrige gebyrer og provisioner	5.637	5.996	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	8.015	8.544	
Kursreguleringer			5
Obligationer	2.316	-6.656	
Aktier mv.	1.578	828	
Valuta	56	53	
Kursreguleringer i alt	3.950	-5.775	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	6.649	6.968	
Pensioner	580	541	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.147	1.119	
I alt	8.376	8.628	
Øvrige administrationsomkostninger	8.106	7.133	
Udgifter til personale og administration i alt	16.482	15.761	
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse	242	138	
Vederlag til direktion og væsentlige risikotagere indgår i lønninger.			
Iht. til regnskabsbekendtgørelsens §123 stk. 3 er oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen tilgængelige på sparekassens hjemmeside. Oplysningerne offentliggøres samtidig med offentliggørelse af årsrapporten.			
Klim Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	10,9	9,9	
Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil, som kan udleveres ved henvendelse til sparekassen.			
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	173	161	
Andre ydelser	49	43	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	222	204	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.994	-1.365	
Årets nedskrivninger	1.994	-1.365	
Året nedskrivninger og hensættelser netto	1.994	-1.365	
Renter af nedskrevne fordringer	-503	-318	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	-1	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	92	49	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	1.583	-1.635	
Årets nedskrivningsprocent	0,6	-0,6	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,6	4,1	
Skat			8
Aktuel skat	2.890	44	
Ændring i udskudt skat	-192	-237	
Regulering tidligere år	0	0	
Skat i alt	2.698	-193	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,2	22	
Permanente afvigelser	-4,0	-55,4	
Effektiv skatteprocent	21,2	-33,4	

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

NOTER TIL BALANCEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	23.031	37.832	
Tilgodehavender i alt	23.031	37.832	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	23.031	37.832	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	215.044	195.646	
Nedskrivninger ultimo	12.863	10.814	
Udlån og tilgodehavender ultimo	202.181	184.832	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	569	1.370	
Til og med 3 måneder	8.606	3.583	
Over 3 måneder og til og med 1 år	46.070	41.941	
Over 1 år og til og med 5 år	79.908	91.319	
Over 5 år	67.028	46.619	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	30.494	26.973	
Værdiansættelse efter nedskrivning	18.392	16.548	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2023 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
Nedskrivninger primo	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
85	85	304	10.425	10.814
Årets nedskrivninger, netto	80	-75	2.044	2.049
Overført fra stadie 1	-6	4	2	0
Overført fra stadie 2	61	-168	107	0
Overført fra stadie 3	0	277	-277	0
Ultimo	220	342	12.301	12.863
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	116	5	0	121
Årets hensættelser, netto	-73	18	0	-55
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	-3	3	0
Ultimo	43	20	3	66
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	0	0	0	0
Årets nedskrivninger, netto	0	0	0	0
Ultimo	0	0	0	0
2022 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
Nedskrivninger primo	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
376	376	3.147	8.699	12.222
Årets nedskrivninger, netto	-402	-1.914	971	-1.345
Overført fra stadie 1	-54	51	3	0
Overført fra stadie 2	228	-980	752	0
Endelig tabt	-63	0	0	-63
Ultimo	85	304	10.425	10.814
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	50	31	0	81
Årets hensættelser	54	-14	0	40
Overført fra stadie 2	12	-12	0	0
Ultimo	116	5	0	121
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	60	0	0	60
Årets nedskrivninger, netto	-60	0	0	-60
Ultimo	0	0	0	0
			2023	2022
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo			12.929	10.935

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

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

2023 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditfordingede	0	0	30.494	30.494
Med væsentlige svaghedstegn, 1)	5.181	10.928	0	16.109
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn, 2)	265.393	24.464	0	289.857
Med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet, 3)	27.678	199	0	27.877
Total.....	298.252	35.591	30.494	364.337

2022 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditfordingede	0	0	26.973	26.973
Med væsentlige svaghedstegn, 1)	8.178	9.409	0	17.587
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn, 2)	219.637	43.450	0	263.087
Med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet, 3)	36.170	191	0	36.361
Total.....	263.985	53.050	26.973	344.008

1. IFRS9, PD-værdi over 5%

2. IFRS9, PD-værdi større end 0,2% til og med 5%

3. IFRS9, PD-værdi mindre end eller lig med 0,2%

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

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

2023 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	54.078	4.275	12.964	71.317
Industri og råstofudvikling	5.357	0	0	5.357
Energiforsyning	850	0	5.992	6.842
Bygge og anlæg	10.703	1.003	0	11.706
Handel	21.076	4.181	1.114	26.371
Transport, hoteller og restauranter	11.626	1.000	2.694	15.320
Information og kommunikation	360	2	0	362
Finansiering og forsikring	1.391	2	0	1.393
Fast ejendom	9.774	3.738	0	13.512
Øvrige erhverv	11.815	1.339	984	14.138
Erhverv i alt	127.030	15.540	23.748	166.318
Private	171.222	20.051	6.746	198.019
I alt	298.252	35.591	30.494	364.337
2022 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	44.374	8.169	9.768	62.311
Industri og råstofudvikling	5.375	0	0	5.375
Energiforsyning	850	0	5.988	6.838
Bygge og anlæg	6.516	400	0	6.916
Handel	8.495	1.974	0	10.469
Transport, hoteller og restauranter	10.484	3.664	2.413	16.561
Information og kommunikation	364	0	0	364
Finansiering og forsikring	1.930	0	0	1.930
Fast ejendom	9.284	3.635	0	12.919
Øvrige erhverv	20.587	4.242	1.880	26.709
Erhverv i alt	108.259	22.084	20.049	150.392
Private	155.726	30.966	6.924	193.616
I alt	263.985	53.050	26.973	344.008

NOTER TIL BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	155.639	124.683	
Aktier mv.	21.886	20.581	
Værdipapirer i alt	177.525	145.264	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	155.639	124.683	
Anlægsbeholdning	21.886	20.581	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	1.293	1.209	
Tilgang	0	104	
Afgang	0	-18	
Kursregulering	104	-2	
Værdi ultimo	1.397	1.293	
Ejendomme			12
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.000	1.040	
Afgang	0	0	
Afskrivninger	-40	-40	
Omvurderet værdi ultimo	960	1.000	
Ejendomme i alt	960	1.000	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen			

NOTER TIL BALANCEN

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Øvrige materielle anlægsaktiver			13
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.790	2.142	
Tilgang i årets løb	384	0	
Afgang i årets løb	0	-352	
Kostpris ultimo	2.174	1.790	
Af- og nedskrivninger primo	1.762	1.793	
Årets afskrivninger	33	149	
Afskrivninger afhændede aktiver	0	-180	
Af- og nedskrivninger ultimo	1.795	1.762	
Bogført værdi ultimo	379	28	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	379	28	
Udskudte skatteaktiver / hensættelser til udskudt skat			14
Aktiveret primo	279	42	
Årets regulering	192	237	
Aktiveret ultimo	471	279	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	483	454	
Materielle anlægsaktiver	-12	7	
Periodiserede omkostninger	0	-408	
Skattemæssige underskud	0	226	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	389.139	352.859	
Tidsindskud	9.819	4.323	
Særlige indlånsformer	36.456	37.214	
Indlån og anden gæld i alt	435.414	394.396	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	396.450	359.401	
Til og med 3 måneder	3.479	3.651	
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.882	1.589	
Over 1 år og til og med 5 år	5.746	5.809	
Over 5 år	22.857	23.946	
	435.414	394.396	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Finansielle risici

**Note
16**

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine procedurer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, herunder kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre eksponeringer. Det tilstræbes, at enkelteeksponeringer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens kapitalgrundlag.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at sparekassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på eksponeringen.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 17.

Markedsrisici

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består af kontantbeholdning af rejsevaluta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, PRAS A/S, VP Securities A/S og SDC Holding A/S. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Sparekassen har ikke andre aktier.

Sparekassen ejer i fuldt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Hele den nuværende ejendomsportefølje er således domicilejendomme.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 18.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen på indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters lines.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

	2023	2022	Note
	Procent	Procent	
Kreditrisici			17
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19	16	
Industri og råstofindvinding	1	2	
Energiforsyning	1	2	
Bygge- og anlægsvirksomhed	3	2	
Handel	5	2	
Transport, hoteller og restauranter	5	5	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	0	1	
Fast ejendom	4	4	
Øvrige erhverv	4	7	
Erhverv i alt	42	41	
Private	58	59	
I alt	100	100	

Sparekassen har en del eksponeringer med mindre arealer af landbrugsjord, men hvor hovedindtægten ikke kommer fra landbrugsvirksomhed. Disse eksponeringer er fra og med 2013 placeret i øvrige erhverv.

Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.
Udlån før nedskrivninger	215.044	195.646
Afgivne garantier	64.475	70.777
Samlet krediteksponering i alt	279.519	266.423

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	434	410	
Valutaposition	434	410	
Valutaposition i procent	0,5	0,5	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	1.554	2.004	
Renterisiko i alt	1.554	2.004	
Renterisiko i procent	1,6	2,3	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2023	2022	Note
	tkr.	tkr.	
Eventualforpligtelser			19
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	6.005	7.471	
Tabsgarantier for realkreditudlån	41.016	44.265	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.313	3.025	
Øvrige garantier	15.141	16.016	
I alt	64.475	70.777	

Andre forpligtende aftaler

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 9.148, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 30 måneder.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

Nærtstående parter

20

Bestemmende indflydelse

Ingen garantier har bestemmende indflydelse på Klim Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft

Klim Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Ledelseshverv

20

Per Bliksted

Bestyrelsesformand i:

- Amtoft Vandværk

Søren Nørremølle

Bestyrelsesmedlem i:

- FDF Klim-Thorup-Vust
- I/S Thorup Holme Afvandingsselskab

Else Myrup Kristensen

Bestyrelsesmedlem i:

- Thorup Klim Dagligvare ApS

Lasse Vilsen

Bestyrelsesformand i:

- Vester Thorup Byudvikling

Bestyrelsesmedlem i:

- Vester Thorup Vandværk
- Thorup Klim Dagligvare ApS
- BulbjergHjemmet

Direktion og bestyrelse

Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Direktion	0	0
Bestyrelse	7.669	5.746

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,85 % til 13,45 %. For udlån til bestyrelse udgør den samlede sikkerhed tkr. 5.533.

HOVED- OG NØGLETAL

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse (tkr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	26.938	20.577	19.757	18.794	19.650
Kursreguleringer	3.950	-5.775	1.311	543	5.178
Udgifter til personale og administration	16.482	15.761	14.131	12.884	13.502
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	1.583	-1.635	-366	888	-45
Skat	2.698	-193	1.237	889	1.071
Årets resultat	10.045	771	5.863	4.578	10.010
Balance (tkr.)					
Udlån og tilgodehavender	202.181	184.832	180.287	183.914	181.583
Egenkapital	109.981	100.052	99.632	93.246	88.149
Aktiver i alt	553.997	501.062	474.303	493.221	471.367
Nøgletal					
Solvensprocent	38,4	35,5	33,0	29,5	27,3
Kernekapitalprocent	38,4	35,5	33,0	29,5	27,3
Egenkapitalforrentning før skat	12,1	0,6	7,4	6,0	13,4
Egenkapitalforrentning efter skat	9,6	0,8	6,1	5,0	12,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,0	1,5	1,4	1,8
Renterisiko	1,6	2,3	2,7	3,1	3,9
Valutaposition	0,5	0,5	0,6	0,4	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	49,4	49,6	52,3	50,0	51,1
Udlån i forhold til egenkapital	1,8	1,8	1,8	2,0	2,1
Årets udlånsvækst	9,4	2,5	-2,0	1,3	-5,0
Likviditet opgjort efter LCR	3.632,1	2.443,7	1.851,8	2.009,7	2.182,9
Likviditet opgjort efter NSFR	226,9	200,3	178,4	-	-
Summen af store eksponeringer	79,0	61,2	55,9	56,4	54,2
Årets nedskrivningsprocent	0,6	-0,6	-0,1	0,3	0,0
Afkastningsgrad	1,8	0,2	1,2	0,9	2,1

REPRÆSENTANTSKAB

Repræsentantskab (1/1-2021 til 31/12-2024)

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand
Svend Sunesen, Øsløs
Per Boelt Christensen, Thorup Strand
Sonia Luther Nielsen, Gøttrup
Per Bliksted, Arup
Kristina Kristensen, Klim
Søren Nørmølle, V. Thorup
Niels Nørgaard Thomsen, Tranum
Karl Otto Damsgaard, Klim
Susanne Baymler Anisimov, Slettestrand
Morten Knudsen, Klim
Jesper Studsgaard Olsen, V. Thorup
Finn Ahlman Kær, Øsløs
Bertel Winther, Klim
Kirsten Holm Nielsen, Thorup Strand
Peter Mikkelsen, Arentsminde
Mogens Røjbæk, Øsløs
Pia Rasmussen, Klim
Kasper Kirkensgaard Grishauge, Gøttrup
Konrad Helenius Nielsen, Klim Bjerg
Henrik Fjordside Have, Tranbjerg
Kristian Peter Jakobsen, V. Thorup
Lars Lynglund, Fjerritslev
Lasse Vilsen, V. Thorup
Tommy Vestergaard, Aabybro
Pernille Miller, Thorup Strand
Otto Styrbæk, V. Thorup
Mads Pedersen, V. Thorup
Ole Mommer, Øsløs
Per Godiksen, Skerping
Sven Schoess, Fjerritslev
Elisa Rasmussen, Klim
Jens Ove Viese, Fjerritslev
Peter Overgaard Pedersen, Fjerritslev
Heine Stubben, Gøttrup
Rikke Sørensen, Fjerritslev
Bjarne Kirk, Klim
Kasper Gade, Vesløs
Mikkel Vilsen, Hjørring
Anja Winther, Klim
Peter Fuglsang, Fjerritslev