

Årsrapport for 2024

Sparekassen
Bredebro
Storegade 25,
6261 Bredebro

Cvr. nr. 67 02 06 18



Indholdsfortegnelse

Regnskabsåret 2024 i hovedtal.....	3
Oplysninger om Sparekassen Bredebro.....	4
Ledelsespåtegning.....	5
Ledelsesberetning.....	7
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	28
Årsregnskab.....	34
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	34
Balance.....	35
Egenkapital.....	37
Kapitalkrav.....	38
Noteoversigt.....	40

Regnskabsåret 2024 i hovedtal

- Sparekassen kom ud af 2024 med et meget tilfredsstillende resultat før skat på 60 mio. kr.
- Der er nedskrevet 3,5 mio. kr. på tilkøbt og ombygget ejendom.
- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med kr. 18,6 mio. til 152,6 mio. kr.
- Omkostninger er øget med 6,4 mio. kr. til i alt 86 mio. kr.
- Ledelsesmæssigt skøn er øget med 6 mio. kr. til 26 mio. kr.
- Udlån er forøget med 108,9 mio. kr. til 1.108,4 mio. kr. svarende til en stigning på 10%.
- Udlån og garantier er fordelt med 48,6% privat- og 51,4% erhvervskunder.
- Udlån og garantier til landbrugskunder udgør 25,3% af udlån og garantier.
- Indlån – inkl. puljeordninger – udgør 2.900 mio. kr.
- Egenkapital og efterstillet kapital er forøget med 55,9 mio. kr. til 360,6 mio. kr.
- Likviditeten (LCR-procenten) udgør 923%, mod lovens krav på 100%.
- Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7%.
- Uagtet at udlånet er øget med 108,9 mio. fastholdes kapitalprocenten på 28,7%
- Overdækning efter fradrag af bufferkrav og NEP-tillæg udgør 8,5%

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Adresse: Storegade 25, 6261 Bredebro

CVR.nr.: 67020618

Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541

Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Afdelinger:

- Tønder Sparekasse
- Skærbæk Sparekasse
- Sparekassen Toftlund
- Løgumkloster Sparekasse
- Tinglev Sparekasse

Direktion: Keld Riddersholm Nielsen

Revision: EY godkendt Revisionspartnerselskab, Skibbroen 16,. 6200 Aabenraa

Tilknyttede virksomheder: Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 25. 6261 Bredebro

Bestyrelsen	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Preben Linnet (formand)	1965	2017	2021	2025
Niels Johannesen (næstformand)	1953	2020	2024	2028
Søren Clausen	1973	2010	2021	2025
Lars Rytter	1972	2018	2022	2026
Allan Tornøe Andersen	1968	2024		2028
Luise Duhn Sextus	1979	2018	2022	2026
Jens Lykke Møller (medarbejdervalgt)	1980	2014	2022	2026
Ulla Arnum (medarbejdervalgt)	1965	2020	2024	2028
Niels C. Høyer (formand revisionsudvalg)	1952	2009	2023	2027

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Sparekassen Bredebro

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Bredebro, den 20. februar 2025

Direktionen

Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Preben Linnet (Formand)

Niels Johannesen (næstformand)

Søren Clausen

Lars Rytter

Allan Tornøe Andersen

Luise Duhn Sextus

Jens Lykke Møller

Ulla Arnum

Niels C. Høyer



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private- og erhvervskunder. Kunderne er primært placeret i Sparekassens primære markedsområde, der er syd for E20. Sparekassen ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

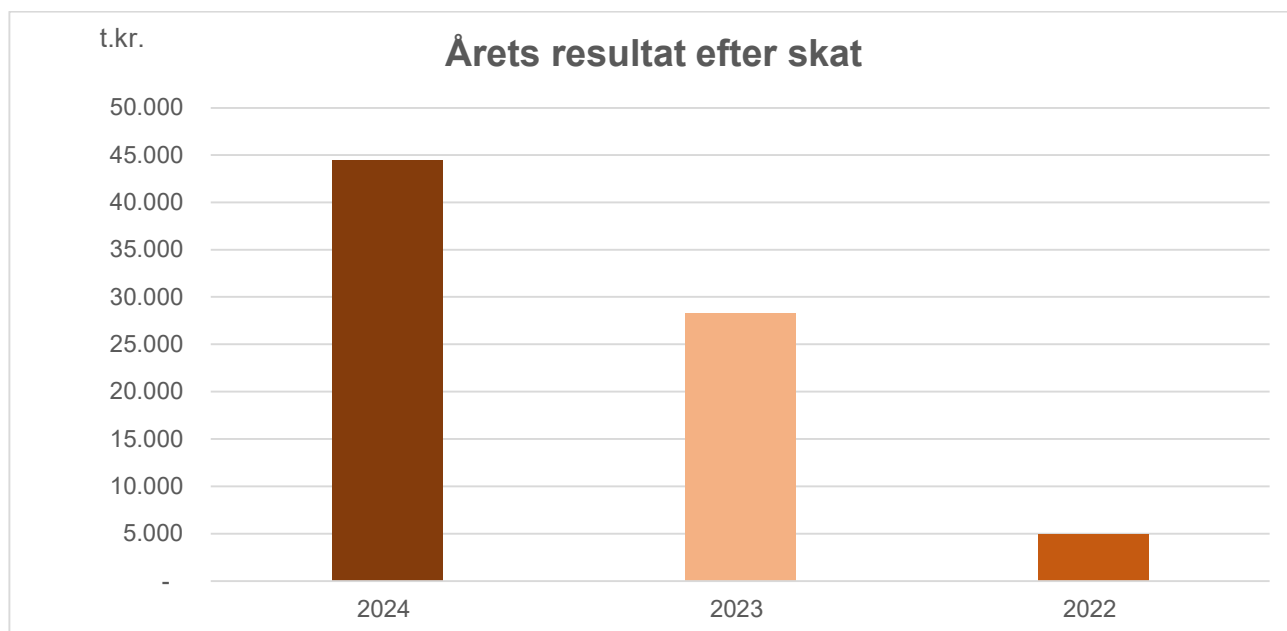
Hovedparten af Sparekassens samlede udlån og garantier kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

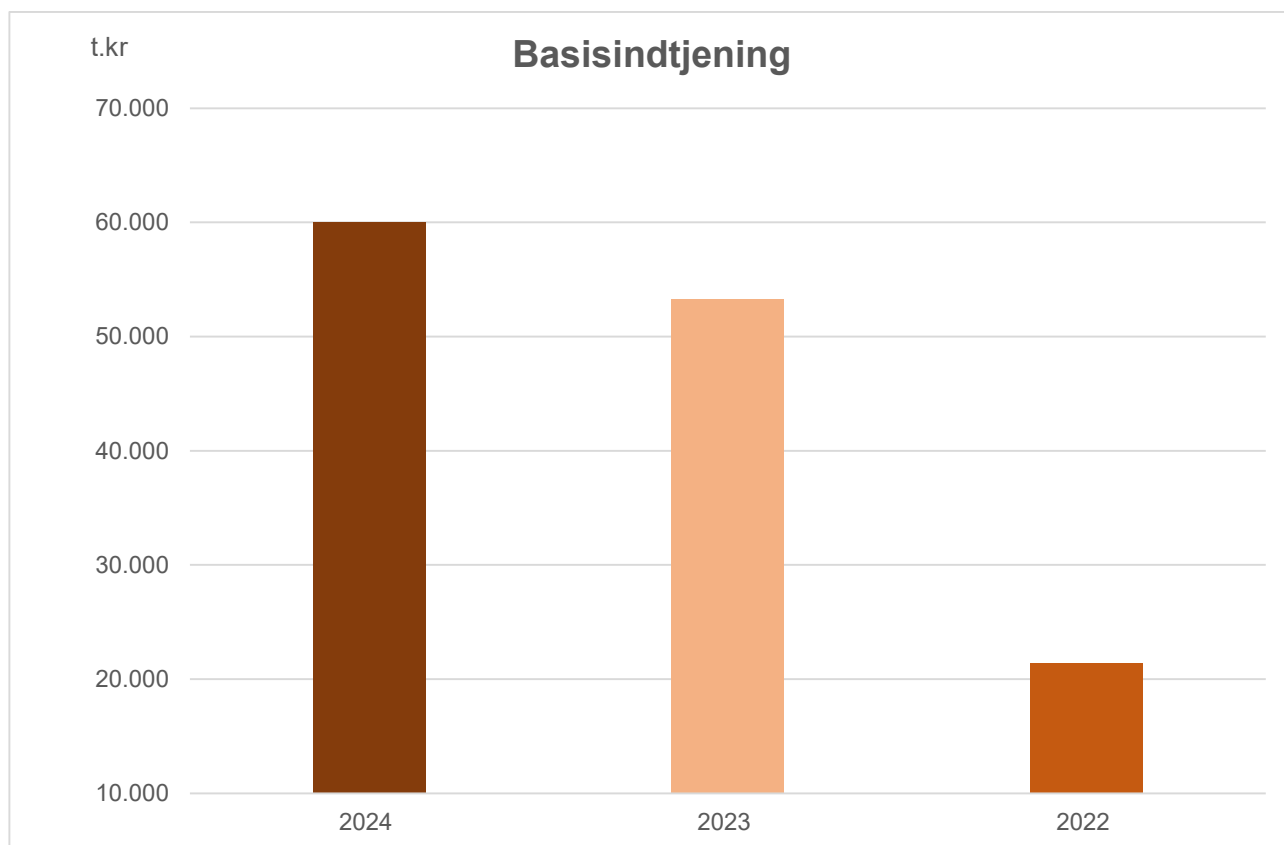
Sparekassen Bredebro opnåede i 2024 et resultat før skat på 60.002 t.kr. mod et resultat før skat på 36.975 t.kr. i 2023. Den positive ændring kan henføres til en tilfredsstillende udvikling i nettorenteindtægter som følge af et mere normaliseret renteniveau i 2024. I 2024 har der desuden været stor kundeaktivitet, både nye kunder og øget forretningsomfang med de bestående kunder som har medført stigende gebyrindtægter, samt at Sparekassen har haft positiv indtjening på obligationer efter at have investeret en del af overskudslikviditeten.

Årets resultat efter skat udgør 44.416 t.kr. mod 28.264 t.kr. i 2023, svarende til en stigning på 16.152 t.kr. Efter udlodning mv. (renter af garantkapital) opnåede Sparekassen et overført resultat på 39.915 t.kr. mod 25.968 t.kr. i 2023.

Det realiserede resultat betegnes som meget tilfredsstillende og overstiger de udmeldte forventninger fra års- og halvårsrapporten.



Der ses en stor stigning i resultatet efter skat. Årets resultat er påvirket af en række positive tendenser i basisindtjeningen, idet både nettorenteindtægter og gebyr- og provisionsindtægter har udviklet sig gunstigt i forhold til 2023.



Basisindtjeningen			
1.000 kr.	2024	2023	2022
Netto rente- og gebyrindtægter	152.600	134.007	77.860
Udgifter til personale og administration	85.974	79.573	55.040
Af- og nedskrivninger	7.237	2.825	1.673
Andre driftsindtæger	1.620	1.836	287
Andre driftsudgifter	936	115	20
Basisindtjening	60.073	53.330	21.414

Ultimo 2023 havde Sparekassen ikke obligationer i egenbeholdningen. Sparekassen har som følge af markedets udvikling valgt at gå ind på obligationsmarkedet og har ultimo 2024 254.524 t.kr. obligationer i egenbeholdningen. Denne beholdning har i 2024 medført en kursgevinst på 1.571 t.kr.

Markedsrenterne toppede i 2023 og holdt ved indgangen i 2024 et højt niveau. Siden medio 2024 har markedsrenterne stødt faldende, hvilket har medført faldende marginaler. Uagtet dette er der for 2024 opnået netto renteindtægter på højeste niveau nogensinde.

Sparekassen har haft endnu et år med positiv tilgang af nye kunder. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser, at kunderne bakker op om og ønsker et regionalt pengeinstitut med lokale afdelinger i nærområdet. Udviklingen har bidraget positivt til årets resultat. Ledelsen forventer, at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Sparekassen har over de seneste år haft en særdeles positiv udvikling. Der er blevet op på antal afdelinger fra 3 til 6 og antallet af kunder nærmer sig 19.000. Herudover nærmer balancen sig kr. 3,5 mia. Sparekassen er således blevet en betydelig finansiel aktør i vores markedsområde. Sparekassen kan i 2025 fejre 150-års jubilæum. Som tak til alle der bakker op omkring Sparekassen er det besluttet, at der afholdes FOLKEFEST den 24. maj. 2025. Her afholdes der en dagskoncert med 5 populære bands i tidsrummet kl. 14.00 – 24.00. Koncerten – som vi har valgt at kalde FOLKEFESTEN - afholdes sammen med Tønder Festival der er arrangør og som står for den praktiske afvikling af koncerten. Der er plads til op til 10.000 musikelskere. Koncerten er udtryk for gaven som Sparekassen giver til vores markedsområde, idet prisen for en dagsbillet alene er 150 kr. Alt tyder på at FOLKEFESTEN bliver udsolgt.

Sparekassen gik ind i 2024 med et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til nedskrivninger på 20.000 t.kr., hvoraf 6.000.kr. primært var henført til de stigende prisers påvirkning af privathusholdningernes økonomi, 4.000 t.kr. på erhverv – særligt brancherne bygge- og anlæg, handel, transport samt hotel og restauration, der skønnes at kunne blive påvirket af husholdningernes ændrede økonomiske adfærd, samt 10.000 t.kr. dækkende eksponeringer indenfor landbrug der skønnes at blive påvirket af en kommende klimalovgivning herunder CO₂ afgift og vejrmæssige usikkerheder.

Sparekassen har valgt at øge det ledelsesmæssige skøn med 6.000 t.kr. til 26.000 t.kr. Det ledelsesmæssige skøn begrundes grundlæggende ud fra en periode med kraftigt stigende priser, herunder energiomkostninger og renteudgifter, som har påvirket privat- og erhvervskunderne økonomi. Det er blevet dyrere at producere varer og de private kunder har skærpet fokus på indkøb m.m. da rådighedsbeløbet har været under pres. Dette vil kunne få indflydelse på konjunktoren i samfundet og således have en negativ afsmittende effekt. Sparekassen har en høj eksponering mod landbruget og derfor har drøftelserne omkring en kommende CO₂ afgift haft særligt fokus. Det er nu besluttet, hvor afgiften bevæger sig hen, idet der er opnået enighed om en CO₂ afgift på kr. 300 fra 2030 stigende til kr. 750 fra 2035. Uagtet det forhold at der er besluttet et fradrag til landbruget på 60% således CO₂ afgiften lyder på netto kr. 120 fra 2030 og kr. 300 fra 2035, så vil der ske en fordyrelse af produktionsudgifterne for landbruget. Herudover har et meget vådt 2024 også haft indflydelse på markudbyttet og efteråret forventes at få indflydelse på 2025. Herudover har Sparekassen valgt at afsætte kr. 3 mio. i ledelsesmæssigt skøn på fast ejendom. Det er vurderingen, at fast ejendom kan blive udfordret pga. risiko for ændrede konjunkturer som kan få indflydelse på værdiansættelsen af fast ejendom.

Sparekassen har fordelt det ledelsesmæssige skøn som følger:

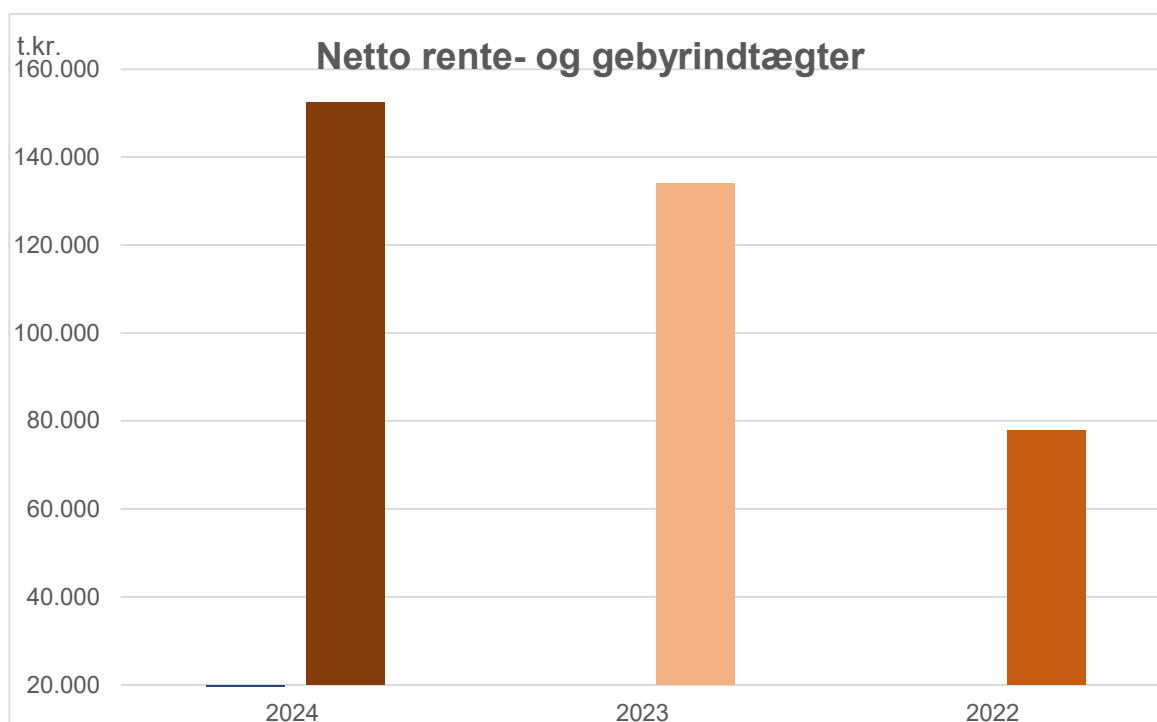
- 4.000 t.kr. i forhold til privathusholdningernes økonomi som følge af stigende priser og dermed pres på rådighedsbeløb.
- 4.000 t.kr. på erhverv – særligt brancherne bygge- og anlæg, handel, transport samt hotel og restauration, der skønnes at kunne blive påvirket af husholdningernes ændrede økonomiske adfærd.
- 3.000 t.kr. på erhverv – fast ejendom kan blive udfordret pga. risiko for ændrede konjunkturer som kan få indflydelse på værdiansættelsen af fast ejendom.
- 15.000 t.kr. på branchen landbrug, der skønnes at blive påvirket af en kommende klimaloggivning herunder co2 afgift. Herudover er branchen landbrug er underlagt vejræssige usikkerheder, der kan påvirke udbytter. Denne vejræssige usikkerhed skønnes ikke at blive mindre fremadrettet.

Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser til tab på kreditforringet eksponeringer (stadie 3) udgør i alt 14.441 t.kr. inkl. overtagne nedskrivninger. De samlede nedskrivninger – herunder ledelsesmæssigt skøn og stadie 3 - udgør i alt 48.141 t.kr. inkl. overtagne nedskrivninger.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 18.593 t.kr. til 152.600 t.kr. mod 134.007 t.kr. i 2023, hvilket betegnes som tilfredsstillende.

Nettorenteindtægter er steget med 12.059 t.kr. til 104.039 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 13%. Renteindtægter fra udlån er forøget med 10.429 t.kr. til 72.739 t.kr. Forøgelsen kan bl.a. henføres til det voksende udlån kombineret med høje markedsrenter. Renteindtægter fra obligationer udgør 6.070 t.kr. mod 4 t.kr. i 2023, idet Sparekassen ingen obligationsbeholdning havde i 2023.



Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 5.425 t.kr. til 46.534 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 13%. Forøgelsen skyldes et fortsat højt aktivitetsniveau med hushandler, omlægning af lån og nye placeringsmuligheder.

Udgifter til personale og administration udgør 85.974 t.kr. mod 79.573 t.kr. i 2023.

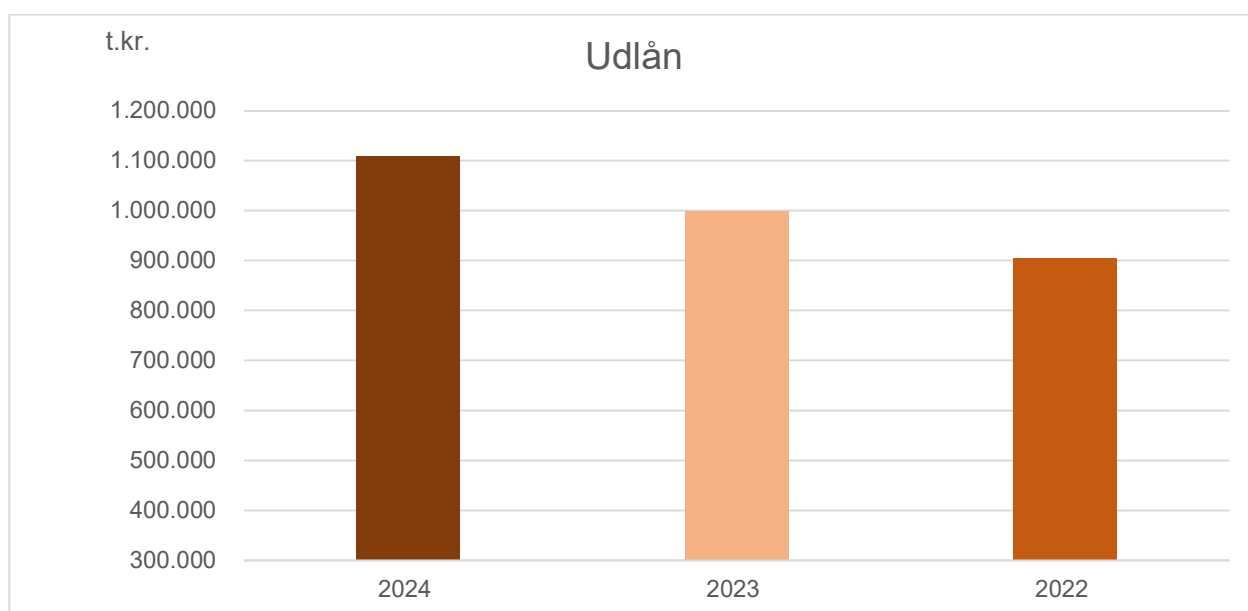
Personaleudgifterne er steget med 5.397 t.kr. til 50.207 t.kr. Der er tale om en stor stigning, som kan henføres til styrkelse af Sparekassens kontrolmiljø, samt normale overenskomstmæssige stigninger. Øvrige administrationsudgifter er øget med 1.003 t.kr. til 35.767 t.kr.

De samlede nedskrivninger udgør 5.343 t.kr. mod 18.489 t.kr. i 2023. Årets nedskrivninger er påvirket af forøgelsen af det ledelsesmæssige skøn på 6.000 t.kr. De samlede nedskrivninger medfører en nedskrivningsprocent på 0,4% mod 1,4% ultimo 2023.

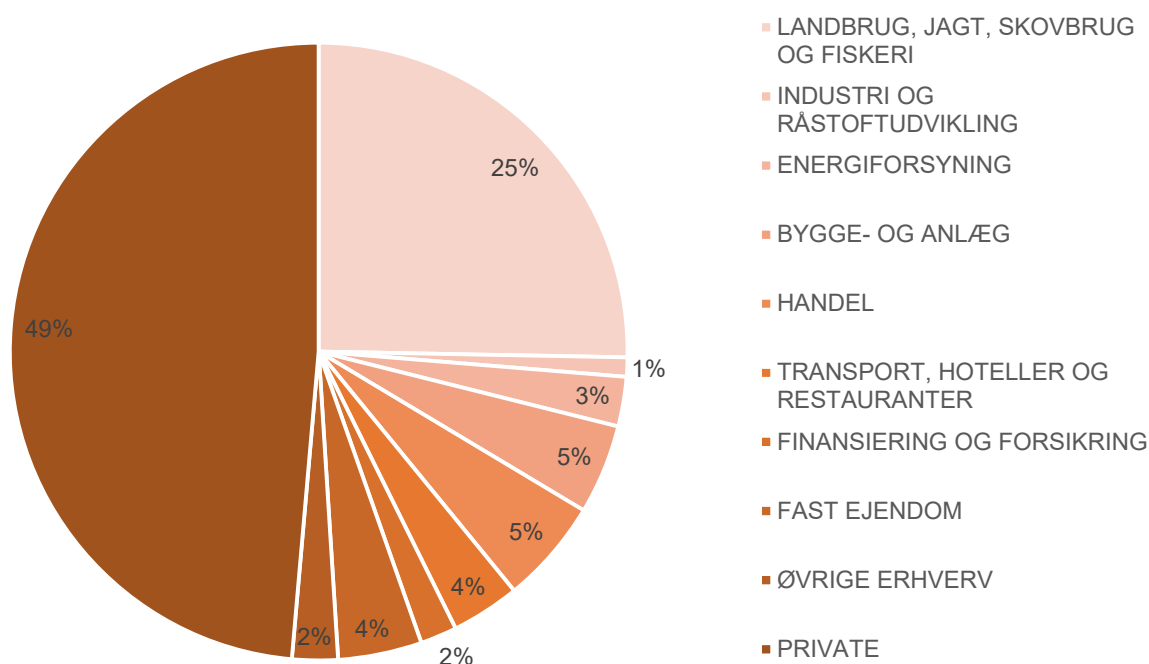
Balancen

Udlån er forøget fra 31. december 2023 med 108.874 t.kr. til 1.108.351 t.kr. pr. 31. december 2024. Stigningen i udlånet kan henføres nye kunder samt mellemfinansieringer indenfor landbrugssektoren. Til trods for mellemfinansieringerne er landbrugsprocenten reduceret fra 27,9% til 25,3%. Sparekassen har i 2024 haft en tilgang af nye kunder indenfor ejendomsbranchen, hvor procenten er forøget fra 2% til 4%, hvilket fremgår af note 15.

Fordelingen af eksponeringerne mellem privat og erhvervskunder er på niveau med 2023, 48,6/51,4% mod 48,2/51,8%, fremgår nedenstående tabel. Uagtet at udlånet er steget i 2024 oplever Sparekassen i lighed med 2023 fortsat et generelt udfordret udlånsmarked, stor afviklingsevne blandt kunderne samt interesse for tillægsbelåning og konverteringer med gældsnedbringelse via realkreditinstitutter.



Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher



Sparekassens fordeling af samlede udlån og garantier på erhvervs- og privatkunder

	2024 %	2023 %	2022 %
Privatkunder	48,6	48,2	52,8
Erhvervs-kunder	51,4	51,8	47,2
Heraf landbrug	25,3	27,9	24,8

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer, der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
2024	95%	3%	2%
2023	93%	5%	2%
2022	92%	6%	5%

Aktivitet i Sparekassen

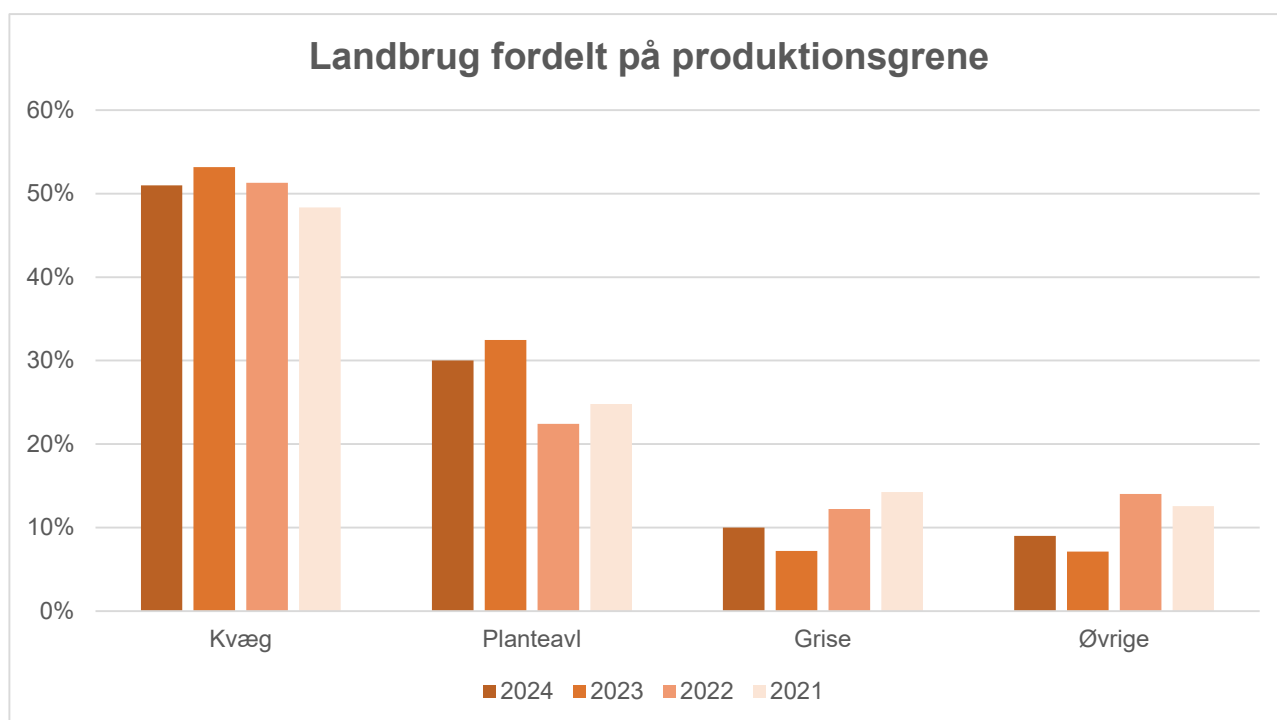
Der har i hele 2024 været et højt aktivitetsniveau. De i 2022 erhvervede afdelinger i Løgumkloster og Tinglev har isoleret set medført et niveauskifte i Sparekassens indtjening. Herudover har nye kunder og et mere naturligt renteniveau – set i historisk perspektiv - været medvirkende til et meget tilfredsstillende resultat. Der sker meget i en lokalforankret sparekasse, hvor vores brede vifte af produkter er attraktiv til både private og erhvervskunder.

- I alle afdelinger er det lykkedes med at tiltrække mange nye kunder - såvel privatkunder som erhvervskunder.
- Udover boligrådgivning dækker vores rådgivning bredt. Pensionsoptimering, placering af overskudslikviditet og f.eks. skift til en ny elbil er eksempler på, hvor vi kan gøre en positiv forskel.

Sparekassen havde i maj 2023 ordinært inspektionsbesøg af Finanstilsynet omhandlende hvidvaskområdet. Ved afrapporteringen oplyste Finanstilsynet Sparekassen om, at Sparekassen samlet set lå på gennemsnitsniveau i forhold til et første gangsbesøg. Besøget medførte 12 påbud som Sparekassen efterfølgende har arbejdet med. Der er sket tilpasninger i bl.a. risikovurderingen og hvidvaskpolitikken. Herudover er forretningsgange, vejledninger og procedurer tilrettet og kontrolniveauet er styrket. Sparekassen modtog den 30. september 2024 skrivelse fra Finanstilsynet at alle påbud er efterlevet.

Landbrug

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 25,3% af de samlede udlån pr. 31. december 2024. Sparekassens andel af udlån til landbruget har i en årrække ligget i niveauet 30 – 34%, hvor andelen nu er reduceret væsentligt som følge af hovedsageligt privatudlån tilført fra de i 2022 tilkøbte afdelinger i Løgumkloster og Tinglev.



Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: Mælkeprisen har i 2024 været pænt stigende og der forventes driftsresultater over gennemsnit. Samlet set vurderes 2024 at være et tilfredsstillende år uagtet at omkostningerne tillige har været stigende. For 2025 forventes at mælkeprisen kunne fastholdes på 2024 niveau. Bytteforholdet og indtjening forventes således på et acceptabelt niveau.

Landbrug med griseproduktion: Bytteforholdet er i 2024 blevet forringet igennem faldende noteringspris. Der forventes en faldende med acceptabel indtjening for 2024 samlet set. Men der er dog mange variabler i griseproduktionen, idet der kan være stor spredning i resultaterne afhængigt af hvilken driftsgren, der arbejdes indenfor. Selvforsyningsandel, eventuelle nicheafgrøder samt om priser på foder og energi har været afdækket via kontrakter. Prisen for grisekød forventes i niveau kr./kg. 10,75 – 11,50 i 2025. Der forventes acceptabel indtjening – dog lidt under gennemsnit.

Landbrug med planteavl: Fra 2023 og igennem 2024 har afregningspriserne været faldende. Udbytterne har været udfordret af et generelt meget vådt år og indtjeningen for 2024 forventes som helhed på et lavere og ikke tilfredsstillende niveau. For 2025 forventes en forbedret indtjening for planteavlere som følge af marginal forbedret afregningsniveau.

Sparekassen vurderer således, at det generelt set ser positivt ud for landbruget. Afgifterne fra den nye klimalovgivning er nu kendt og der vil frem mod 2030 hvor Co2 afgiften træder i kraft blive arbejdet intensivt på at tilpasse produktionerne. Sparekassen vil i forlængelse heraf se positivt på investeringer, der er med til at fremtidssikre og afbøde virkningerne fra den nye afgift.

Sparekassens eksponeringer indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises til note 3 om finansielle risici.

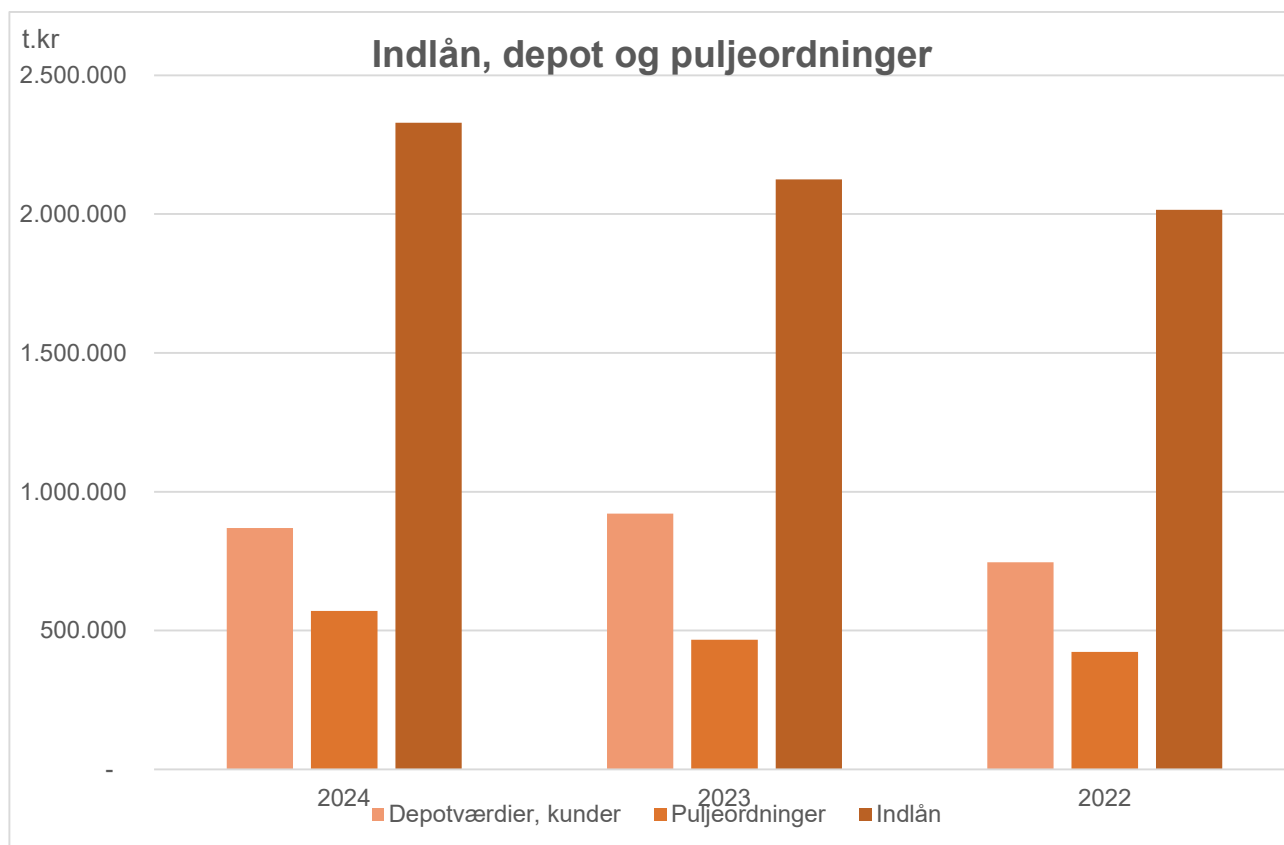
I forlængelse af ovenstående kan vi konstatere, at vi er inde i en periode med tendens til at jordpriserne er stigende. Dette er en landsdækkende trend som også gælder vores markedsområde. Det er med til at sikre jordværdierne i erhvervet, men er selvfølgelig også en fordyrelse for nye landmænd som ønsker at etablere sig i erhvervet.

Sparekassen har løbende stor fokus på udlån, herunder landbrugseksponeringerne, hvilket gør, at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugseksponeringer.

Indlån og puljeordninger

Sparekassens indlånsportefølje udgjorde 2.329.295 t.kr. den 31. december 2024 mod 2.124.812 t.kr. pr. 31. december 2023. Sparekassen har haft stor fokus på rådgivning om placering af indlån og ser fortsat en stigende opsparingslyst. Aktivitetsniveauet via rådgivning om placering i investeringsprodukter som eksempelvis puljer og investeringsforeningsbeviser, er fortsat i stigning i 2024.

Sparekassens indlån i puljeordninger er forøget med 103.661 t.kr. og udgør 570.746 t.kr. pr. 31. december 2024. Der er tale om en stigning på 22%. Placering i puljer er både til pensionsordninger og børneopsparinger. Placering sker i samarbejde med Sparinvest.

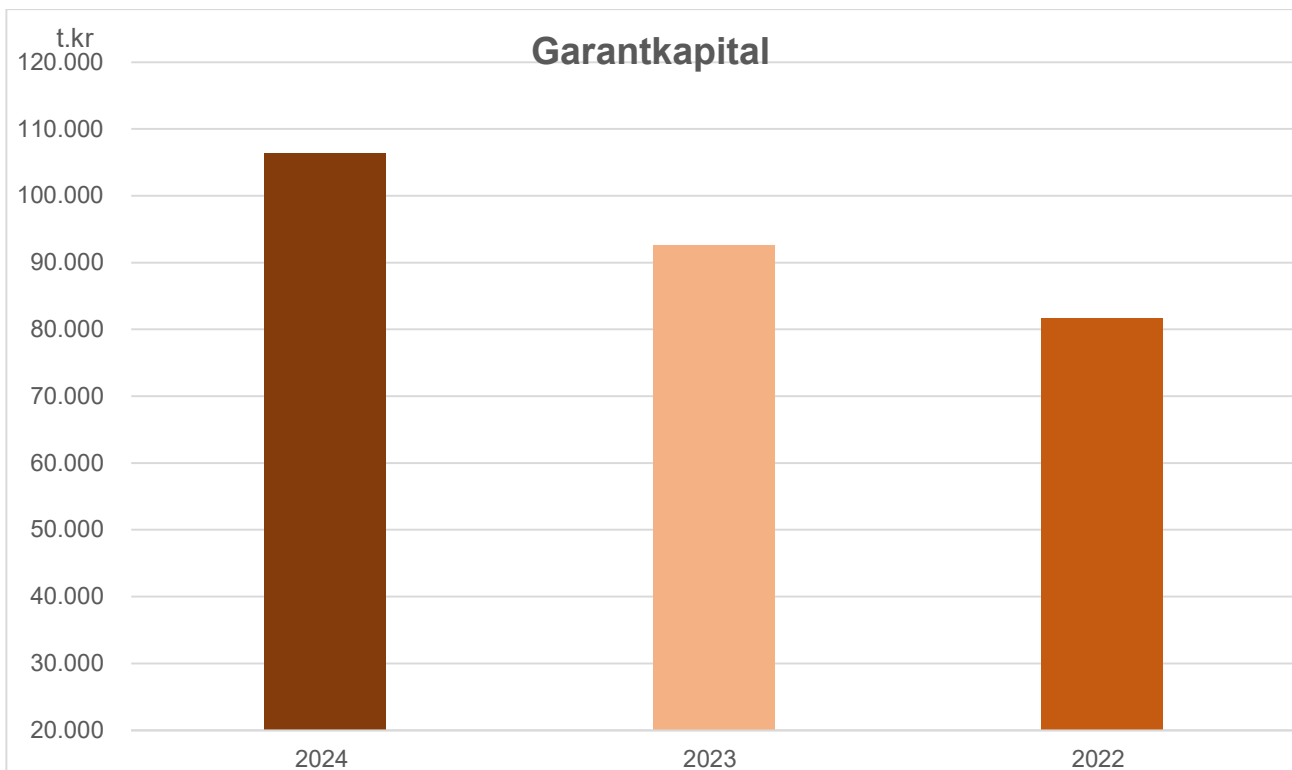
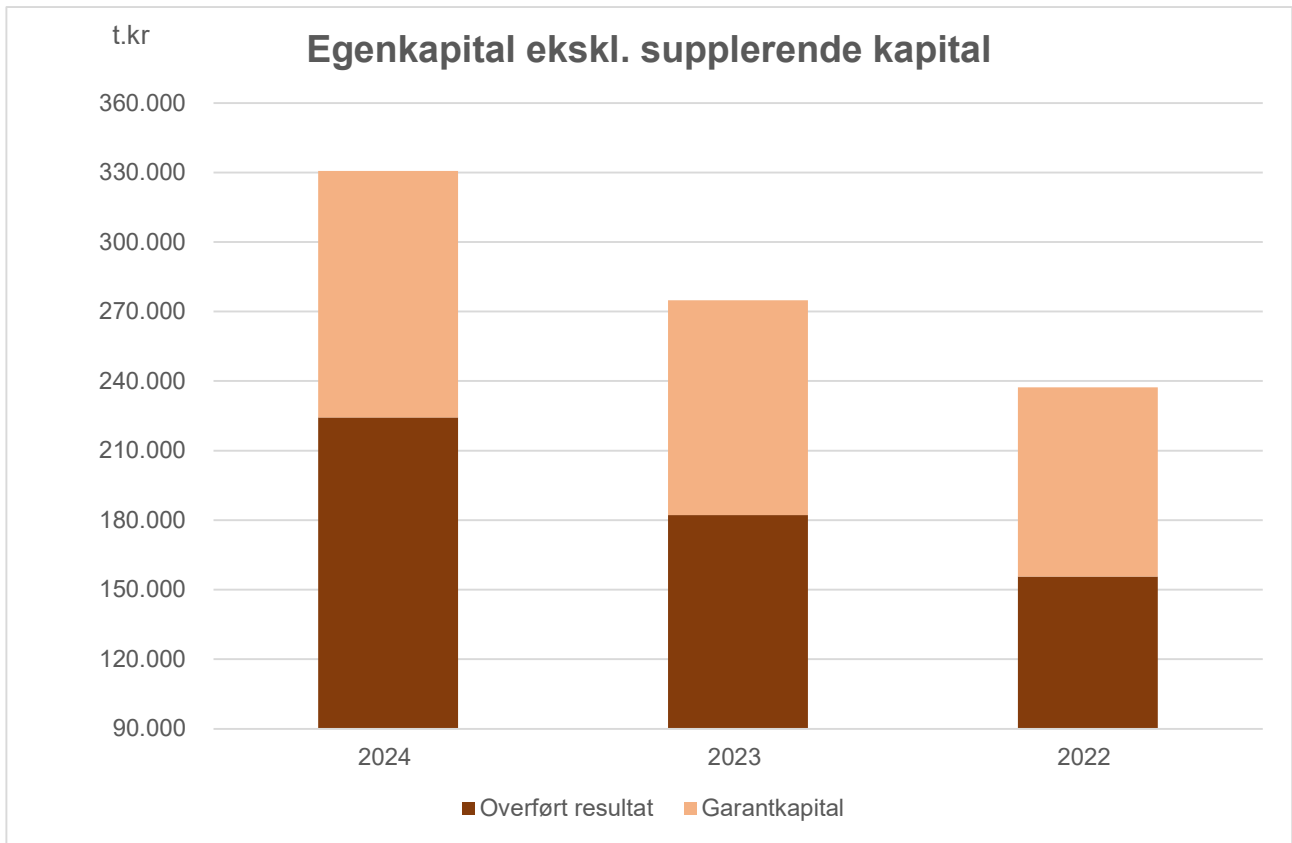


Egenkapital og efterstillede kapitalindskud

Sparekassen har efterstillet kapital på 29.901 t.kr. Der er tale om TIERII kapital med mulighed for første indfrielse i 2026.

Garantkapitalen er i 2024 forøget med netto 13.721 t.kr., hvilket er tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 106.374 t.kr. Sparekassen har pr. 31. december 2024 5.378 garanter mod 5.152 pr. 31. december 2023.

Foreslået forrentning af garantkapital for 2024 er 4,501 t.kr. mod 2.296 t.kr. i 2023, hvilket svarer til en forrentning på 4,5% af garantkapitalen. Sparekassen har valgt at øge forrentningen af garantkapitalen fra 3% med et jubilæumstillæg på 1,50% for 2024 som følge af Sparekassens 150-års jubilæum i 2025 samt et meget tilfredsstillende resultat. Sparekassen er åben for udbetaling af garantkapital, betinget af Finanstilsynets tilladelse, og har således ikke en garantbørs. Sparekassen udbetaler efter interne gældende regler.



Garantier

Garantier er i 2024 reduceret med 69.109 t.kr. til 260.517 t.kr., hvilket primært skyldes beslutning om bortfald af garantistillelse overfor Totalkredit samt reduceret garantistillelse overfor DLR-kredit. Der er foretaget hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2 på i alt 308 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Resultatet efter skat for 2024 er et overskud på 44.416 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 39.915 t.kr. overføres til Sparekassens reserver, mens 4.501 t.kr. foreslås overført til reserve for renteudlodning til garantkapital.

Koncernens struktur

Koncernen omfatter Sparekassen Bredebro, og det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S. Bredebro Ejendomsselskab A/S ejer 50 % af Storegade 9 2020 ApS.

Der udarbejdes fra 1. oktober 2018 ikke længere koncernregnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

Sparekassens kapitalbehov og likviditet

Sparekassens kapitalgrundlag er 336.954 t.kr., mod 283.350 t.kr. pr. 31. december 2023, hvilket kan henføres til indregning af årets resultat og netto tilgang af garantkapital på 13.721 t.kr. De risikovægtede poster er opgjort til 1.174.931 t.kr. mod 981.132 t.kr. 31. december 2023. Stigningen kan henføres til operationelle risiko, som er forøget med 104.347 t.kr. til 225.094 t.kr. fra 120.747 t.kr. Baggrunden er anvendelsen af basisindikatormetoden, hvor de øgede nettorenter og gebyrindtægter de sidste par år belaster meget i opgørelsen af operationelle risiko. Desuden er kreditrisiko og markedsrisikoen forøget, som følge af væksten i udlån og garantidebitorer, samt at Sparekassen igen har investeret i obligationer.

Efter at årets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 28,7% (28,9% i 2023), hvilket er 19,0% point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 9,7% (10,7% i 2023). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer/kontracykliske/systemiske buffer på ejendomseksponeringer på i alt 5,15% således en solvensoverdækning på 13,9% før NEP-kapital. Sparekassen har en solvensoverdækning efter fradrag af NEP-kapital på 8,5% mod 8,7% i 2023. NEP-tillægget udgør 5,3% fra 2024. Den systemiske buffer blev indført af Det Systemiske Råd og var gældende fra 1. juli 2024 og betyder at pengeinstitutter skal afsætte ekstra kapital i solvensbehovsopgørelsen til eksponeringer rettet mod ejendomsbranchen.

Sparekassen er underlagt regler i CRD IV, herunder CRR-forordning til beregning af kapitalprocent.

Sparekassen skal ud over at opgøre sin kapitalprocent også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen opgør solvensbehovet efter 8+ metoden og følger Finanstilsynets vejledning "Vejledning tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler Sparekassens aktiviteter.

En beskrivelse af metoden til opgørelse heraf, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse. Denne redegørelse offentliggøres på Sparekassens hjemmeside. På hjemmesiden offentliggøres herudover også en række oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen vedrørende Sparekassens risiko på forskellige områder. Disse findes på hjemmesiden www.sparbredebroy.dk/regnskab-og-information/, hvortil der henvises.

NEP-krav

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

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

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 % med et gennemsnit på 4,7%.

Finanstilsynet har med virkning fra 1. januar 2024 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2022 til 5,3% som er det fuldt ud indfasede NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2024. I 2023 er kravet 4,50% og for 2024 er kravet fuld indfaset.

Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år.

Kapitalsituation pr. 31. december 2024

	31.12 2024 t.kr.	31.12 2024 %	31.12 2023 t.kr.	31.12 2023 %	31.12 2022 t.kr.	31.12 2022 %
Kapitalgrundlag	336.954	28,7%	283.350	28,9%	244.830	25,6%
Kapitalbehov	114.106	9,7%	105.101	10,7%	100.164	10,5%
Kapitalbevaringsbuffer	29.373	2,5%	24.528	2,5%	23.883	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	29.373	2,5%	24.528	2,5%	19.106	2,5%
Systemisk butter	1.791	0,2%	0	0,0%	0	0,0%
NEP-tillæg (aktuelt)	62.271	5,3%	44.151	4,5%	42.989	3,3%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg	236.914	20,2%	198.308	20,2%	186.141	18,3%
Overdækning efter buffere og NEP-tillæg	100.040	8,5%	85.042	8,7%	58.689	7,3%

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 8,5% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning på 3,5%.

Sparekassens interne fremskrivning viser at fremtidige kapitalkrav og interne overdækningsmålsætning kan overholdes de kommende år. Sparekassens interne fremskrivning bygger på konsolideret overskud, tegning af garantkapital og ansvarlig kapital.

Overgangen til kapitaldækningsregel CRR3

Fra 1. januar 2025 træder det nye regelsæt i kraft, og indføres over de kommende år indtil 2032, hvor regelsættet er fuldt indfaset. Regelsættet omfatter opgørelsen af kreditrisiko, markedsrisiko og operationelle risiko.

- Kreditrisiko – gradvist indfaset fra 2025 frem mod 2032.
- Markedsrisiko - forventningen er at det er gældende fra 2026, en endelig dato er ikke fastsat på nuværende tidspunkt.
- Operationelle risiko - gældende fra 2025.

Sparekassen har med udgangspunkt i kapitaldækningsopgørelsen pr. 31. december 2024 udarbejdet beregninger over konsekvensen af overgangen til CRR3, og beregningen viser at kreditrisiko forøges. Specielt eksponeringer med pant i fast ejendom forøges fra 2025. Ydermere viser beregningen at operationel risiko reduceres fra 2025, som følge af overgangen til en ny beregningsmetode.

Ud fra beregningen er det ledelsens vurdering at forøgelsen i kreditrisiko modsvares af reduktionen i operationel risiko. Det vurderes derfor at Sparekassen ikke vil blive markant belastet af overgangen til CRR3 i 2025.

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditets-beredskab efter reglerne i LCR. Sparekassen har likvide aktiver på 1.368 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 923 % mod 902 % pr. 31. december 2023, i henhold til LCR-reglerne.

Sparekassen opfylder pr. 31 december 2024 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i 2024 haft en stabil likviditets-overdækning, mellem 899 % - 1.147 %, som primært har varieret som følge af placering af overskudslikviditet. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2025 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Opgørelsen af likviditetsberedskab efter LCR er indarbejdet i tilsynsdiamanten, i form af likviditetspejlemærket.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsregnskabet. Vi skal henvise til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis samt særskilt note om finansielle risici jf. note 3 og 15.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte Tilsynsdiamant. De fire pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer (under 175 % af den egentlige kernekapital): Grænseværdien er baseret på store eksponeringer, efter fradrag af sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året): Væksten vurderes efter nedskrivninger år til år og er eksklusive repo'er.
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån): Eksponeringen er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter". Opgøres før nedskrivninger.
- Likviditetsoverdækning (større end 100 %): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR-reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Sparekassen efterlever samtlige pejlemærker.

Peglemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekapital (CET1)	113%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	11%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	5%
Likviditetsoverdækning udgør	> 100 %	917%

Begivenheder og betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter afslutningen af årsregnskabet ikke indtrådt forhold eller begivenheder som forrykker vurderingen af årsregnskabet for 2024.

Tidligere udmeldte forventninger til 2024

Med udgangspunkt i resultatet pr. 30. juni 2024 blev forventningerne til det endelige resultat for 2024 opjusteret, og ville overstige de udmeldte forventninger i årsrapporten for 2023. Det blev i halvårsrapporten oplyst, at forventningen til 2024 samlet set var et resultat før skat og udlodning på 45 til 50 mio.kr. Efter udlodning (efter renter til garantier og skat) forventes et resultat mellem 25 til 29 mio. kr. Det konstaterede resultat overstiger således de tidligere udmeldte forventninger. Årsagen er et bedre 2. halvår end forventet, hvor særligt højere nettorenter og lavere nedskrivninger skal fremhæves.

Forventninger til 2025

Sparekassen forventer, at den positive udvikling vil fortsætte fra 2024 ind i 2025. Dog vil indtjeningen være tydeligt påvirket af faldende markedsrenter.

Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær.

Ledelsen forventer, at kundegenerede aktiviteter vil være stigende, så resultat heraf vil blive påvirket positivt. Det er ledelsens vurdering, at landbruget generelt også vil udvikle sig acceptabelt til tilfredsstillende i 2025 – særligt nu hvor Co2 afgifterne fra den nye klimalov er kendt.

Sparekassen forventer i 2025 at fastholde egenbeholdningen i obligationer. Dette med en forventning om en forbedret indtjening herfra.

Den økonomiske udvikling i samfundet gør, at det er ledelsens forventning, at nedskrivninger på udlån/hensættelser på garantier inkl. ledelsesmæssigt skøn vil befinde sig i intervallet 0,8-1,0% af udlånet.

Der forventes stigende pres på rentemarginalen som følge af faldende markedsrenter, konkurrence og en relativ lav efterspørgsel på udlån. Uagtet dette forventes der et stigende udlån for 2025 som helhed.

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i forretningsomfanget og omkostningsudviklingen forventes et resultat for 2025 i niveau 25 til 30 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garantier og skat) forventes et resultat til konsolidering på mellem 17 til 20 mio. kr.

Samfundsansvar

Sparekassens samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring som et lokalt pengeinstitut på Vesteregnen. Vi er og vil fortsat være en ansvarlig Sparekasse, der arbejder aktivt på at skabe de bedste resultater for vores garantier, kunder og medarbejdere – hvilket er til gavn for lokalområdet, og det skal ske med mest muligt fokus på miljøet.

Kunder

Hos Sparekassen er relationen mellem os og vores kunder central. Det betyder, at kunderne er de vigtigste for os, og at vi prioriterer en åben og ærlig dialog med alle vores kunder. Derfor har den direkte kundekontakt en afgørende rolle. Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt. Vi arbejder ud fra princippet, at vi skal være tilgængelige, vi skal kende kunden, dennes baggrund og herudfra give den bedst mulige rådgivning.

Medarbejdere

Sparekassens medarbejdere er både Sparekassens og vores kunders aktiv. Medarbejderne er helt afgørende for, at Sparekassen altid opfattes som professionel og succesfuld overalt.

Sparekassen gør meget ud af faglighed og arbejdsglæde. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustet til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen. Der stilles både interne og eksterne uddannelses tilbud til rådighed for medarbejdere.

Bæredygtighed

Bæredygtighed og grøn omstilling har Sparekassen arbejdet med i flere år. Ud over de kundevendte aktiviteter, har vi siden 2023 arbejdet med energioptimering i Sparekassens egne lokaler. Samlet med egne besparelser og fokus på kundernes valgmuligheder inden for investering og finansiering, gør Sparekassen en stor indsats for at bidrage og gøre en forskel i den bæredygtige omstilling.

Vi tilbyder bæredygtige investeringsprodukter til vores kunder, og igennem hele investeringsprocessen har vi fokus på bæredygtighed – lige fra udvælgelse af samarbejdspartner til placering af midler mv. Herudover har vi lanceret udlånsprodukter, som retter sig mod bæredygtige investeringer i bil, vindmøller, boligrenovering mv.

Lokalsamfundet

Sparekassen prioriterer det nære og det lokale. Det er vigtigt at give igen til vores lokalsamfund, og derfor støttes mange forskellige lokale formål og aktiviteter. Det betyder, at en ikke ubetydelig del af det årlige overskud sendes tilbage til lokalsamfundet i form af sponsorater og direkte støtte.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag

Bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet:

Bestyrelsen har opstillet måltal for den kønsmæssige fordeling blandt Sparekassen Bredebros repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Måltallet for det underrepræsenterede køn er sat til 2 ud af 7, svarende til 28,57%. Måltallet skal nås til 1. april 2027. Ved udvælgelse af kandidater til bestyrelsen vælges disse af og blandt medlemmerne i Sparekassen repræsentantskab. I den forbindelse har Sparekassen Bredebro tilrettelagt en formel, grundig og gennemsigtig proces, der blandt andet inddrager behovet for løbende at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, herunder opfylde det fastsatte måltal. På denne måde tages der hensyn til måltal og politikken for sammensætningen af køn i bestyrelsen.

Ultimo 2024 er der 1 kvinde og 6 mænd (ekskl. medarbejdervalgte medlemmer), svarende til at det underrepræsenterede køn udgør 14,29%. Sparekassen har i 2024 udskiftet et medlem af bestyrelsen, et mandligt bestyrelsesmedlem blev udskiftet med et mandligt bestyrelsesmedlem. Det har betydet at andelen af det underrepræsenterede køn er uændret i forhold til 2023

Sparekassens øvrige ledelsesniveauer

Sparekassens bestyrelsen har fastsat måltallet for det underrepræsenterede køn for øvrige ledelsesniveauer til 4 ud af 11, svarende til 36,36%. Måltallet skal nås til 1. april 2028. Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt medarbejdere med personaleansvar med reference til direktionen.

I 2024 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer 3 ud af 11, svarende til 27%. Måltallet er ikke nået, da der ikke har været udskiftning i den øvrige ledelse siden målet blev sat i 2024.

Sparekassen Bredebro har følgende konkrete tiltag og initiativer:

- en personalepolitik, der giver kvinder og mænd lige karriere- og ledelsesmuligheder, således at der er lige adgang for mænd og kvinder til lederstillinger
- klare og transparente rekrutterings- og ansættelsesprocedurer, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, så der er mulighed for både kvindelige og mandlige kandidater ved intern og ekstern rekruttering. Tillige ansætter Sparekassen Bredebro ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn
- øget transparens om mulighederne for fleksibilitet til gavn for både mænd og kvinder, da det i perioder af arbejdslivet skal være muligt at trække på fleksibilitet
- fokus på karriereudviklingsplaner, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, og hvor medarbejdere uanset køn vil opleve, at de har samme muligheder for karriere og lige adgang til lederstillinger
- medarbejdere tilbydes mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser, netværk, personlige udviklingsforløb og mentorordninger. Kvinder og mænd har mulighed for at deltage ligeligt i disse tilbud.

Når det er muligt, sørger Sparekassen for, at begge køn er repræsenteret i den sidste del af rekrutteringsprocessen til ledelsesstillinger.

Ovennævnte konkrete tiltag og initiativer for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen understøttes ved at gøre dem klare og transparente, således at hver enkelt medarbejder kan blive inspireret til at blive en del af Sparekassen Bredebro's ledelse uanset køn. Tillige at der skabes en åben og fordomsfri kultur i Sparekassen Bredebro, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn. Sparekassen Bredebro er herudover forpligtet til at sikre lige løn uanset køn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

I Sparekassen tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater, og hjælper os til at træffe bedre beslutninger. Vi arbejder derfor med at skabe en større diversitet i organisationen.

	2023	2024	2025	2026	2027
Øverste ledelsesorgan					
Samlet antal medlemmer	7	7			
Underrepræsenteret køn i pct.	14%	14%			
måltal i pct.	29%	29%			
Årstal for opfyldelse af måltal	2027	2027			
Øvrige ledelsesniveauer					
Samlet antal medlemmer	11	11			
Underrepræsenteret køn i pct.	27%	27%			
måltal i pct.	36%	36%			
Årstal for opfyldelse af måltal	2028	2028			

Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

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.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet på www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Lønpolitikken fremgår af Sparekassens hjemmeside, www.sparbredebro.dk/andre-informationer/loenpolitik/.

Andre ledelsens hverv

Direktion

Direktør Keld Riddersholm Nielsen Direktør og bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 9 2020 ApS

Bestyrelse

Bestyrelsesformand Preben Linnet Gårdejer Bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 9 2020 ApS

Ejer af virksomheden Preben Linnet

Næstformand Niels Johannesen Konsulent Bestyrelsesformand i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS Green City Tønder A/S

Direktør i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS
Ejendommen Allegade 13, 6270 Tønder ApS
TVED Consult ApS

Bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S

Søren Clausen Gårdejer Bestyrelsesmedlem i Andels-Kartoffelmelsfabrikken Danmark amba

AKD Ejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem KMC international

Bestyrelsesmedlem KMC Kartoffelmelcentralen

Ejer af virksomheden Søren Clausen

Allan Tornøe Andersen Bestyrelsesformand Bredebro Varmeværk

Luse Duhn Sextus Tandlæge Ejer af virksomheden Luse Duhn Sextus

Lars Rytter Direktør Direktør i Tønder Fjernvarmeselskab amba

Niels C. Høyer Registreret revisor Bestyrelsesformand i Tønder Revision, registreret revisionsaktieselskab

Næstformand i Tønder Fjernvarmeselskab amba

Direktør i NCH Holding Tønder ApS

Medarbejdervalgt Jens Lykke Møller Afdelingsdirektør Ingen

Medarbejdervalgt Ulla Arnum Erhvervsrådgiver Ingen

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvori Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er etableret og varetages af complianceafdelingen, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret i systemet. Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 2024.

Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder. Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værner om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner. De væsentligste risici som vedrører Sparekassen, er i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Sparekassens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko

Risiko for tab som følge af, at modparten misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter, som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Sparekassen yder som hovedregel ikke nye lån og garantier, der overstiger 15 mio. kr. Desuden har Sparekassen i kreditpolitikken opstillet krav til den branchemæssige spredning på eksponeringerne. Landbrugsprocenten må udgøre 28%, kan øges op til 32% ved sæsonudsving. Energibranchen må maksimalt udgøre 10% og de øvrige brancher ligger i intervallet 2% til 8%.

Markedsrisiko

Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for Sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må investeres i en række udvalgte værdipapirer.

Sparekassen har købt obligationer i egen-beholdningen i 2024. Renterisikoen udgør 816 t.kr ved årets afslutning. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 12.282 t.kr., svarende til 4 % af kernekapital efter fradrag. Sparekassens beholdning af sektoraktier, udgør 43,6 mio. kr. mod 23,8 mio. kr. i 2023.

Likviditetsrisiko

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Der er fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må placeres i ind- og udenlandske pengeinstitutter. Der må maksimalt placeres 50 % af kernekapital efter fradrag i hvert pengeinstitut.

Operationel risiko

Risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvilke tab, der skal rapporteres. Der skal rapporteres om operationelle hændelser, der har medført tab eller kunnet medføre tab større end 50 t.kr.

På baggrund af den løbende rapportering til Sparekassens ledelse af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefaling for god selskabsledelse" fra maj 2013 og opdateret i 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger. Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, www.sparbredebro.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Bredebro

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Bredebro for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Bredebro den 28. august 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2024. 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. 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 årsregnskabet", 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 årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af sparekassens 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.

Sparekassens samlede udlån udgør 1.108,4 mio. kr. pr. 31. december 2024 (999,5 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 46,1 mio. kr. pr. 31. december 2024 (41,0 mio. kr. pr. 31. december 2023).

Vi vurderer, at sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. (tilsammen "eksponeringer") 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.

Sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

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

- ▶ Vurdering af sparekassens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever reglerne i lov om finansiell virksomhed.
- ▶ Gennemgang af sparekassens procedurer og interne kontroller, herunder overvågning af eksponeringer, stadiainddeling af eksponeringer, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerhedsværdier.
- ▶ Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer.
- ▶ For modelberegnedede nedskrivninger af eksponeringer i stadiet 1 og 2 har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, modellens beregninger af forventede kredittab og sparekassens validering af modeller og metoder.
- ▶ For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede

hvor de modelbereggede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici, herunder indvirkningen af makroøkonomiske risici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis (note 1) og regnskabets note 3 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet og testet sparekassens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse 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

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 den relevante lovgivning.

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

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 for 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.

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 konklusion 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. ☐
- ▶ Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. 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 årsregnskabet 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.

Aabenraa, den 20. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657



Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	Resultat- og totalindkomstopgørelse Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
4	Renteindtægter	117.718	99.159
5	Negative renteindtægter	0	-13
6	Renteudgifter	-13.679	-7.166
	Netto renteindtægter	104.039	91.980
	Udbytte af aktier mv.	2.027	915
7	Gebyrer og provisionsindtægter	49.175	43.205
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.641	-2.093
	Netto rente- og gebyrindtægter	152.600	134.007
8	Kursreguleringer	5.525	2.086
	Andre driftsindtægter	1.620	1.836
9,10	Udgifter til personale og administration	-85.974	-79.573
19, 20	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-7.237	-2.825
	Andre driftsudgifter	-936	-115
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-5.343	-18.489
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-253	48
	Resultat før skat	60.002	36.975
12	Skat	-15.586	-8.711
	Årets resultat	44.416	28.264
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	44.416	28.264
	Årets totalindkomst	44.416	28.264
	Forslag til resultatdisponering		
	Årets resultat	44.416	28.264
	I alt til disponering	44.416	28.264
	Foreslået rente af garantkapital	4.501	2.296
	Overført resultat	39.915	25.968
	I alt anvendt	44.416	28.264

Balance

Aktiver			
Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.114.188	1.255.968
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	164.198	114.708
14,15	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.108.351	999.477
16	Obligationer til dagsværdi	254.524	0
	Aktier mv.	43.589	23.798
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	178
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	570.746	467.085
18	Immaterielle aktiver	11.950	12.933
19	Grunde og bygninger	51.030	50.272
	- Investeringsejendomme	22.272	22.272
	- Domicilejendomme	27.415	26.543
	- Domicilejendomme (leasing)	1.343	1.457
20	Øvrige materielle aktiver	797	437
12	Udskudte skatteaktiver	1.801	1.479
	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	1.003
	Andre aktiver	21.360	15.704
	Periodeafgrænsningsposter	2.510	1.954
	Aktiver i alt	3.345.044	2.944.996

Balance

Passiver			
Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
	Gæld		
13	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.081	14
21	Indlån og anden gæld	2.329.295	2.124.812
	Indlån i puljeordninger	570.746	467.085
	Aktuelle skatteforpligtelser	3.633	2.300
	Andre passiver	71.254	42.621
	Periodeafgrænsningsposter	715	667
	Gæld i alt	2.981.724	2.637.499
	Hensættelser		
	Hensættelser til tab på garantier	518	601
	Andre hensatte forpligtelser	2.206	2.243
	Hensatte forpligtelser i alt	2.724	2.844
22	Efterstillede kapitalindskud	29.901	29.822
	Egenkapital		
	Garantkapital	106.374	92.653
	Overført resultat	219.820	179.882
	Foreslået garantrente	4.501	2.296
	Egenkapital	330.695	274.831
	Passiver i alt	3.345.044	2.944.996
23	Eventualforpligtelser	260.517	329.626
24,25	Øvrige noter		

Egenkapital

Egenkapitaloppgørelse Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Garantkapital primo	92.653	81.757
Ny indbetalt garantkapital	19.081	16.391
Udgået ved udbetaling af garantkapital	-5.360	-5.495
Garantkapital ultimo	106.374	92.653
Foreslået rente af garantkapital primo	2.296	1.703
Foreslået rente af garantkapital	4.501	2.296
Udbetalt rente af garantkapital	-2.273	-1.690
Rente af garantkapital primo omklassificeret	-23	-13
Foreslået rente af garantkapital ultimo	4.501	2.296
Overført overskud primo	179.882	153.901
Overførte resultat	39.915	25.968
Rente af garantkapital, omklassificeret	23	13
Overført overskud ultimo	219.820	179.882
Egenkapital i alt	330.695	274.831

Egenkapitaloppgørelse Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således:		
Egenkapital primo året	274.831	237.361
Resultat for året	44.416	28.264
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	13.721	10.896
Rente af garantkapital udbetalt i året	-2.273	-1.690
Egenkapital ultimo året	330.695	274.831

Kapitalkrav

Kapitalkrav Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Kapitalprocent	28,7%	28,9%
Kernekapitalprocent	26,1%	25,8%
Egentlig kernekapitalprocent	26,1%	25,8%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	330.695	274.831
Immaterielle aktiver	-11.950	-12.933
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-4.067	-5.197
Forsigtig værdiansættelse	-323	-47
Andre fradrag	-7.302	-3.126
Egentlig kernekapital	307.053	253.528
Kernekapital	307.053	253.528
Supplerende kapital	29.901	29.822
Kapitalgrundlag	336.954	283.350
Samlede risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	934.724	855.280
Markedsrisiko	15.113	5.104
Operationel risiko	225.094	120.748
I alt	1.174.931	981.132



Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis	41
2. Hoved- og nøgletal.....	54
3. Finansielle risici.....	55
4. Renteindtægter	57
5. Negative renteindtægter.....	57
6. Renteudgifter	57
7. Gebyr- og provisionsindtægter	57
8. Kursreguleringer	58
9. Udgifter til personale og administration	58
10. Revisorhonorar	59
11. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	59
12. Skat	63
13. Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker.....	64
14. Udlån og andre tilgodehavender	64
15. Kreditrisici	65
16. Obligationer	68
17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	68
18. Immaterielle aktiver	69
19. Grunde og bygninger	69
20. Øvrige materielle anlægsaktiver.....	70
21. Indlån og anden gæld	70
22. Efterstillede kapitalindskud.....	71
23. Eventualforpligtelser.....	71
24. Nærtstående parter	72
25. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris	72

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Sparekassen Bredebro er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed (FIL) herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Sparekassen udarbejder ikke koncernregnskab. Pligten ophørte 1. oktober 2018.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen. Værdistigninger på domicilejendomme indregnes direkte på egenkapitalen.

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 de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

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

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

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

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

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 angivet nedenfor. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan blive væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom andre principper fra ledelsen såsom ændret forhold som f.eks. tidshorisonten ændres.

De væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn. Herudover er der væsentlige skønsmæssige usikkerheder vedrørende måling af noterede aktier samt måling af ejendomme til omvurderet værdi.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den nævnte regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig. Ledelsen har foretaget skøn i forbindelse med opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser for 2024, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås at ikke alle fremtidige betalinger vil modtages, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, undergivet væsentlige skøn. Der er således tale om en individuel vurdering af kundens betalingsevne mv., som løbende tilpasses ud fra den bagvedliggende økonomi.

Det er ledelsens vurdering, at pres på rådighedsbeløb, ændret økonomisk adfærd, kommende klimalovgivning overfor landbruget forventes at have en negativ effekt på kredit-kvaliteten for Sparekassens krediteksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet et ledelsesmæssigt skøn herpå på 26.000 t.kr. relateret til nedskrivningerne på Sparekassens krediteksponeringer. Tillægget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for de svage bonitetskategorier.

Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. Individuelle (stadie 3) nedskrivningsberegninger foretages ved en manuel vurdering baseret på tre scenarier (normal, positivt og negativt) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Indregning og måling af hensatte forpligtelser, herunder til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn, er behæftet med væsentlige skøn forbundet med måling. Ved indregning og måling af hensatte forpligtelser, herunder til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn, er der væsentlige skøn forbundet med at fastslå, med hvilken sandsynlighed og i hvilket omfang en eventuel forpligtigende begivenhed kan og vil medføre et fremtidig træk på Sparekassens økonomiske ressourcer.

For dagsværdien af noterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling. For noterede aktier, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, værdiansættes til dagsværdi baseret på kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurser.

Omvurderet værdi af domicilejendomme og dagsværdi af investeringsejendomme er behæftet med væsentlige skøn forbundet med måling. 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.

Modregning

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

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen på balancedagen.

Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Leasingkontrakter (leasingtager)

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 ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

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

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

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

- Ejendomme 15 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 i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån m.v., samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Negative renteindtægter vises separat i resultatopgørelsen.

Gebyrer og provisioner vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperioden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for formidling af investeringsprodukter.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalings-formidlingsgebyrer.

Gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af den effektive rente, indgår under renter.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes 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. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteterne.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale:

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv., til Sparekassens personale. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, de kan henføres til.

Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder fratrædelsesgodtgørelser mv. er beregnet og afsat i takt med at retten optjenes under posten lønninger og skyldige omkostninger.

Udgifter til administration omfatter blandt andet:

IT-omkostninger samt administrations- og markedsføringsomkostninger. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, de kan henføres til.

Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder

Resultat af Sparekassens kapitalandele i dattervirksomhed indregnes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens regnskabsmæssige resultat for året.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Sparekassen og det 100 % ejede datterselskab Bredebro Ejendomsselskab A/S er sambeskattet.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 26,0 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige

tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over instituttets udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt indskud i centralbanker på anfordring.

Tilgodehavende måles til dagsværdi ved første indregning med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen. Tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v. og udlån måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og nedskrives for forventede kredittab, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

Klassifikation og måling af finansielle aktiverer

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- 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.
- 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.

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.

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:

- Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 1)
- Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2)
- Udlån, der er kreditforringede (stadie 3)

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

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen 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.

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.

Dog gælder det, at 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.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes under hensatte forpligtelser.

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) og foretages 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., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil Sparekassens typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 11.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestrebelse 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.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielle noterede kurs, niveau 1-input. Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. For unoterede 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. For øvrige unoterede aktiver 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 samt input fra kvalificerede eksterne part, niveau 3-input.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder er virksomheder, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

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

Immaterielle aktiver - kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse måles efter første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger beregnes lineært på basis af en forventet brugstid på 10 år. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn. Der foretages nedskrivningstest af kunderealationer, når der er indikationer for værdifald.

Immaterielle aktiver - goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforingelse. Der foretages ikke løbende afskrivning af goodwill. Der foretages en årlig nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation for et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelig positiv netto pengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter:

- Domicilejendomme, der udgøres af de ejendomme, hvorfra Sparekassen driver sparekassevirksomhed, og
- Investeringsejendomme, der udgøres af alle andre ejendomme, som Sparekassen ejer

Domicilejendommene måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Måling af dagsværdi foretages via afkastmodel. Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn.

Domicilejendomme afskrives lineært over 50 år på basis af kostprisen reguleret for eventuelle værdireguleringer.

Investeringsejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort efter afkastmetoden. Løbende ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Fastsættelsen af dagsværdien for investeringsejendomme er forbundet med et væsentligt skøn.

Øvrige materielle aktiver

Indretning og ombygning af lejede lokaler samt driftsmidler måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler og indretning af lejede lokaler afskrives lineært over 3-5 år.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter. Andre aktiver måles til amortiseret kostpris, bortset fra finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver, som Sparekassen i en kort periode besidder (12 mdr.) og har til salg. Aktivets værdi måles til laveste værdi af kostpris eller dagsværdi med fradrag af sagsomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Finansielle forpligtelser

Indlån, efterstillede kapitalindskud og gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved første indregning til dagsværdi med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger.

Efterfølgende sker måling af indlån, efterstillede kapitalindskud og gæld til kreditinstitutter m.v., der ikke er repoforretninger, til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentemetode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af finansielle instrumenter. Andre passiver måles til amortiseret kostpris, bortset fra finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

Egenkapital

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

- Reserve efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.
- Garantrenten indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede garantrente for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Garantrenten vises endvidere i resultatdisponeringen.

Hensatte forpligtelser

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.

Eventualforpligtelser

De af Sparekassen afgivne garantier specificeres i noten under poster "Eventualforpligtelser". Hvis det vurderes sandsynligt, at en stillet 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 mv."

2. Hoved- og nøgletal

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

Hoved- og nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	152.600	134.007	77.860	67.496	63.337
Kursreguleringer	5.525	2.086	-14.045	-685	-270
Udgifter til personale og administration	-85.974	-79.573	-55.040	-49.554	-48.566
tilgodehavender mv	-5.343	-18.489	-2.426	-5.199	-8.088
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-253	48	-363	12	124
Skat	-15.586	-8.711	344	-1.591	101
Årets resultat	44.416	28.264	4.923	8.997	5.140
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.108.351	999.477	905.630	672.392	709.042
Indlån	2.329.295	2.124.812	2.015.583	1.243.677	1.282.906
Egenkapital	330.695	274.831	237.361	224.018	243.643
Aktiver i alt	3.345.044	2.944.996	2.757.390	1.762.898	1.746.230
Nøgletal					
Kapitalprocent	28,7%	28,9%	25,6%	28,7%	22,4%
Kernekapitalprocent	26,1%	25,8%	22,5%	25,2%	22,4%
Årets egenkapitalforrentning før skat	19,8%	14,4%	2,0%	4,8%	2,1%
Årets genkapitalforrentning efter skat	14,7%	11,0%	2,1%	4,1%	2,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,4	1,1	1,2	1,1
Renterisiko	0,3%	0,0%	0,0%	3,2%	2,7%
Valutaposition	0,8%	2,0%	2,6%	3,8%	4,5%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	39,7%	40,0%	38,0%	48,2%	51,4%
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,6	3,8	3,0	2,9
Årets udlånsvækst	10,9%	10,4%	34,7%	-5,2%	1,5%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	923,2%	902,0%	849,5%	592,2%	1052,0%
Stable Funding (NSFR)	176,0%	186,4%	185,3%	162,3%	167,8%
summen af store eksponeringer	113,1%	116,5%	127,2%	121,3%	155,2%
Årets nedskrivningsprocent	0,4%	1,4%	0,2%	0,4%	0,8%
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	1,3%	1,0%	0,2%	0,5%	0,4%

3. Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Formålet med instituttets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt "Risikostyring" og "Finansielle risici" i ledelsesberetningen.

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsaftaler.

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen fastlagte rammer og forventet sikkerhed. Der er desuden vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Udlån og vurdering af sikkerheder

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen.

Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser samt EU-tilskud.

Sparekassen har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugseksponeringerne taget udgangspunkt i modeller stillet til rådighed af DLR-kredit og Lopi. Modellerne opgør jordpriser på dyrkbar jord i Sønderjylland på 150 t.kr. pr. ha. Fra denne jordpris korrigeres der for lokale jordpriser, engjord, skov, mosejord samt bygningslod. Herfra fratrækkes et yderligere haircut.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følger af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser, som fx renterisici, valutarisici og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Rapporteringen indeholder blandt andet oplysning om renterisiko, effekten af ændring i renten på 1%-point på dagsværdier m.v. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der fastlagt en maksimal renterisiko, som Sparekassen må påtage sig på 4 % af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 12.282 t.kr. pr. 31. december 2024. Den samlede renterisiko udgør 816 t.kr. mod 0 t.kr. ultimo 2023.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Sparekassens likviditetsrisiko skal være lav og Sparekassen har fastsat følgende grænser for likviditetsrisikoen:

- Sparekassen har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket.
- LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR skal til enhver tid være mindst 200 procentpoint. Overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- Sparekassens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder reglerne om NSFR.

Likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af LCR-brøken under det valgte stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 12 måneder og 12 måneder (stresstest udgør ikke mere end 12 måneder).

4. Renteindtægter

Renteindtægter Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38.909	36.842
Udlån og andre tilgodehavender	72.739	62.310
Obligationer	6.070	4
Andet	0	3
Renteindtægter i alt	117.718	99.159

5. Negative renteindtægter

Negative renteindtægter Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	0	-13
Negative renteindtægter i alt	0	-13

6. Renteudgifter

Renteudgifter Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Indlån og anden gæld	-12.423	-5.913
Efterstillede kapitalindskud	-1.203	-1.204
Øvrige renteudgifter	-53	-49
Renteudgifter i alt	-13.679	-7.166

7. Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Værdipapirhandel og depoter	3.223	2.738
Betalingsformidling	1.062	2.146
Lånesagsgebyrer	7.393	8.525
Garantiprovision	8.871	8.000
Øvrige gebyrer og provisioner*	28.626	21.796
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	49.175	43.205

* Øvrige gebyrer og provisioner omfatter indtægter fra aktivitetsbestemte handlinger i Sparekassen, herunder indtjening fra Sparekassens samarbejdspartnere, og som ikke kan placeres i de øvrige kategorier.

8. Kursreguleringer

Kursreguleringer Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Obligationer	1.571	0
Aktier mv.	2.986	1.258
Valuta	968	828
Investeringsejendomme	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	49.206	39.367
Indlån i puljeordninger	-49.206	-39.367
Kursreguleringer i alt	5.525	2.086

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

9. Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Fast vederlag	-2.866	-2.588
I alt	-2.866	-2.588
Personaleudgifter		
Løn	-33.915	-30.453
Pension	-6.747	-5.806
Udgifter til social sikring	-6.679	-5.963
Personaleudgifter i alt	-47.341	-42.222
Øvrige administrationsudgifter	-35.767	-34.763
Udgifter til personale og administration i alt	-85.974	-79.573
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede		
	57,2	55,7
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9

- Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.
- Der er ingen pensionsforpligtelse overfor direktion og bestyrelse.
- Der er ikke etableret incitamentsprogrammer for hverken bestyrelse eller direktion.
- Udover direktion og bestyrelsen har Sparekassen ikke udpeget yderligere væsentlige risikotagere.
- Oplysninger om individuelle vederlag til direktion og bestyrelse er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside: <https://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/>. Vederlagsrapport side 1.

10. Revisorhonorar

Revisorhonorar Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Lovpligtig revision af årsregnskabet	-539	-575
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed*)	-77	-76
Skatterådgivning**)	0	-25
Andre ydelser***)	-46	-28
Revisionshonorar i alt	-662	-704

*) Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.

***) Skatterådgivning vedrører skatte- og momsmæssig assistance og rådgivning.

****) Honorar for andre ydelser vedrører review i forbindelse med indregning af periodens resultat i kapitalgrundlaget, samt øvrig løbende regnskabsmæssig rådgivning.

11. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt henættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-7.205	-16.933
Tab uden forudgående nedskrivning	-119	-1.533
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2.150	1.474
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	-400
Indregnet i resultatopgørelsen	-5.174	-17.392
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-68	-2.080
Indregnet i resultatopgørelsen	-68	-2.080
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nye nedskrivninger, netto	-101	983
Indregnet i resultatopgørelsen	-101	983
Kreditforringet ved 1. indregning		
Nye nedskrivninger, netto	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	0	0
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-5.343	-18.489

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)
Beløb i 1.000 kr.

2024	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indregning	I alt
------	----------	----------	----------	--	-------

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Nedskrivninger primo	2.139	25.084	10.897	0	38.120
Årets nedskrivninger netto	11.301	-3.397	-699		7.205
Overført fra stadie 1	-7.049	7.049	0		0
Overført fra stadie 2	809	-2.906	2.097		0
Overført fra stadie 3	1	3	-4		0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt			-2.583		-2.583
Andre bevægelser			342		342
I alt	7.201	25.833	10.050	0	43.084

Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indregning	I alt
Hensættelser primo	146	140	2.340	0	2.626
Årets hensættelser, netto	102	-66	32		68
Overført fra stadie 1	-91	77	14		0
Overført fra stadie 2	9	-9	0		0
Overført fra stadie 3	0	0	0		0
I alt	166	142	2.386	0	2.694

Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indregning	I alt
Nedskrivninger og hensættelser primo	257	0	0	0	257
Årets nedskrivninger/hensættelser, netto	101				101
I alt	358	0	0	0	358

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo **46.136**

Ovenstående nedskrivningssaldo inkluderer ledelsesmæssige skøn på samlet 26,0 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn begrundes grundlæggende ud fra en periode med kraftigt stigende priser, herunder energiomkostninger og renteudgifter, som har påvirket privat- og erhvervskundernes

økonomi. Det er blevet dyrere at producere varer og de private kunder har skærpet fokus på indkøb m.m. da rådighedsbeløbet har været under pres. Dette vil kunne få indflydelse på konjunktoren i samfundet og således have en negativ afsmittende effekt.

Sparekassen har en høj eksponering mod landbruget og derfor har en kommende Co2 afgift haft særligt fokus.

Som følge heraf har sparekassen reserveret et ekstra beløb som et ledelsesmæssigt skøn pr. 31. december 2024 på 26,0 mio.kr. mod 20,0 mio. kr. 31. december 2023.

Sparekassen har foretaget et skøn over forøgede nedskrivningsprocenter for bonitetskategorierne 2b og 2c for segmenterne private, udvalgte erhverv og landbrug som følge af ovennævnte usikkerheder.

De samlede ledelsesmæssige skøn, er fordelt med 5,5 mio.kr. på stadie 1, 14,5 mio.kr. på stadie 2 og 6,0 mio.kr. på stadie 2-svag.

Ultimo 2023 var det ledelsesmæssige skøn på 20 mio. kr. fordelt med 5,5 mio. kr. på stadie 1, 11 mio. kr. på stadie 2 og 3,5 mio. kr. på stadie 2 svag.



Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)
Beløb i 1.000 kr.

2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indregning	I alt
Nedskrivninger primo	4.790	8.849	7.106	128	20.873
Årets nedskrivninger, netto	2.394	12.376	2.291	-128	16.933
Overført fra stadie 1	-5.133	4.205	928	0	0
Overført fra stadie 2	88	-346	258	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-470	0	-470
Andre bevægelser	0	0	784	0	784
I alt	2.139	25.084	10.897	0	38.120

Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indregning	I alt
Hensættelser primo	113	54	379	0	546
Årets hensættelser, netto	119	42	1.919	0	2.080
Overført fra stadie 1	-96	54	42	0	0
Overført fra stadie 2	10	-10	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0	0
I alt	146	140	2.340	0	2.626

Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indregning	I alt
Nedskrivninger og hensættelser	1.240	0	0	0	1.240
Årets nedskrivninger/hensættelser, netto	-983	0	0	0	-983
I alt	257	0	0	0	257

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo 2023 **41.003**

12. Skat

Skat		
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Beregnet skat af årets indkomst	-15.818	-6.978
Ændring i udskudt skat	322	-1.733
Efterregulering af tidligere års skat	-90	0
Skat af årets resultat	-15.586	-8.711
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	26,0	25,2
Effekt af ændret skatteprocent	0,0	0,8
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter mv.	0,0	-2,4
Effektiv skatteprocent	26,0	23,6
Udskudte skatteaktiver		
Hensat primo	1.479	3.212
Årets regulering	322	-1.733
Udskudte skatteaktiver ultimo	1.801	1.479
Der vedrører følgende poster:		
Udlån til amortiseret kostpris	1.440	1.114
Materielle anlægsaktiver	271	-228
Immaterielle aktiver	13	537
Øvrige	77	56
Udskudte skatteaktiver i alt	1.801	1.479

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

13. Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	164.198	114.708
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	164.198	114.708
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
Anfordring	164.198	114.708
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	164.198	114.708
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	6.081	14
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	6.081	14
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
Anfordring	6.081	14
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid i alt	6.081	14

14. Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
Anfordring	12.146	7.382
Til og med 3 måneder	35.912	32.818
Over 3 måneder og til og med 1 år	183.004	163.844
Over 1 år og til og med 5 år	560.745	468.537
Over 5 år	316.544	326.896
Udlån og tilgodehavender i alt	1.108.351	999.477
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.108.351	999.477
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	1.108.351	999.477

15. Kreditrisici

Kreditrisici	2024	2023
Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	25%	28%
Industri og råstofudvinding	1%	2%
Energiforsyning	3%	2%
Bygge- og anlæg	5%	4%
Handel	5%	5%
Transport, hoteller og restauranter	4%	3%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	1%
Fast ejendom	4%	2%
Øvrige erhverv	3%	5%
Erhverv i alt	51%	52%
Private	49%	48%
Udlån og garantier i alt	100%	100%

Kreditrisici (fortsat)**Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)****2024**

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede eksponeringer (1)	0	0	40.082	40.082
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	25.642	36.986	0	62.628
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	570.800	216.186	0	786.986
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	889.421	101.836	0	991.257
Total	1.485.863	355.008	40.082	1.880.953

2023

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede eksponeringer (1)	0	0	38.892	38.892
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	59.017	32.943	0	91.960
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	445.635	94.574	0	540.209
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	909.203	215.809	0	1.125.012
Total	1.413.855	343.326	38.892	1.796.073

Kreditrisici (fortsat)				
Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier fordelt efter brancher og stadier (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

2024

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	351.021	146.258	250	497.529
Industri og råstofudvinding	17.478	5.340	573	23.391
Energiforsyning	39.113	17.785	0	56.898
Bygge og anlæg	67.095	29.028	741	96.864
Handel	84.915	17.483	9.078	111.476
Transport, hoteller og restauranter	44.460	19.839	3.138	67.437
Information og kommunikation	545	1.175	0	1.720
Finansiering og forsikring	17.795	11.542	0	29.337
Fast ejendom	59.618	5.168	8.676	73.462
Øvrige erhverv	57.837	9.484	1.016	68.337
Erhverv i alt	739.877	263.102	23.472	1.026.451
Private	745.986	91.906	16.610	854.502
Total	1.485.863	355.008	40.082	1.880.953

2023

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	411.204	105.659	298	517.161
Industri og råstofudvinding	21.279	5.240	3.420	29.939
Energiforsyning	22.195	22.506	0	44.701
Bygge og anlæg	59.947	19.438	1.622	81.007
Handel	78.111	17.127	6.306	101.544
Transport, hoteller og restauranter	16.745	26.497	5.803	49.045
Information og kommunikation	812	1.000	0	1.812
Finansiering og forsikring	14.332	4.400	0	18.732
Fast ejendom	38.788	9.903	1.273	49.964
Øvrige erhverv	43.612	52.180	2.158	97.950
Erhverv i alt	707.025	263.950	20.880	991.855
Private	706.830	79.376	18.012	804.218
Total	1.413.855	343.326	38.892	1.796.073

Kreditrisici (fortsat)	2024	2023
------------------------	------	------

Beløb i 1.000 kr.

Værdi af udlån, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier, der er kreditforringet ved første indretning

Udlån, kreditfaciliteter og garantier før nedskrivning/hensættelse	4.066	8.480
Nedskrivning / hensættelse	2.292	-3.278
Indregnet i balancen	1.774	5.202

Kreditforringede udlån mv. vedrører de overtagne filialer fra Vestjysk Bank i Løgumkloster og Tinglev.

Udlån mv. er indregnet til nedskrevet værdi, og overtagne nedskrivninger (dagsværdireguleringer) indgår ikke i Sparekassens akkumulerede nedskrivninger (korrektivkonto).

16. Obligationer

Obligationer	2024	2023
--------------	------	------

Beløb i 1.000 kr.

Obligationer, dagsværdi

Realkreditobligationer	234.538	0
Statsobligationer	19.986	0
I alt obligationer, dagsværdi	254.524	0

17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2024	2023
--	------	------

Beløb i 1.000 kr.

Navn: Bredebro Ejendomsselskab A/S

Hjemsted: 6261 Bredebro

Aktivitet: Ejendomsadministration

Ejerandel	100%	100%
Egenkapital	-75	178
Resultat efter skat	-253	49

Anskaffelsessum primo	1.000	1.000
Op- og nedskrivninger primo	-822	-871
Andel af årets resultat efter skat	-253	49
Andre kapitalbevægelser	75	0
Op- og nedskrivninger ultimo	-1.000	-822
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	178

18. Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Goodwill		
Kostpris primo	4.332	4.332
Tilgang	0	0
Goodwill ultimo	4.332	4.332
Kunderrelationer		
Kostpris primo	8.601	9.584
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Afskrivninger	-983	-983
Kunderrelationer ultimo	7.618	8.601
Immaterielle aktiver ultimo	11.950	12.933

19. Grunde og bygninger

Grunde og bygninger Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Investeringsjendomme		
Dagsværdi primo	22.272	22.272
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Investeringsjendomme ultimo	22.272	22.272
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	26.542	25.962
Tilgang	5.881	1.252
Afgang	0	0
Nedskrivning	-4.303	0
Afskrivninger	-705	-672
Domicilejendomme ultimo	27.415	26.542
Domicilejendomme (leasing)		
Omvurderet værdi primo	1.457	1.571
Tilgang	0	0
Afskrivninger	-114	-114
Domicilejendomme (leasing) ultimo	1.343	1.457

I målingen af domicilejendommene er der taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forretningsprocenter i niveauet 7,25%-9,25% (7%-9%). En forøgelse af forretningsprocent med 1% point medfører en reduktion af dagsværdien af domicilejendomme med 2,8 mio. kr. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme. Investeringsjendomme vedrører skov på 202 ha, der er målt til 110 t.kr. pr. ha.

20. Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Driftsmidler		
Kostpris primo	15.125	14.914
Tilgang i årets løb	528	1.273
Afgang i årets løb	0	-1.062
Kostpris ultimo	15.653	15.125
Ned- og afskrivninger		
Ned- og afskrivninger primo	-14.688	-14.154
Årets afskrivninger	-168	-534
Tilbageførte afskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.856	-14.688
Øvrige materielle aktiver ultimo	797	437

21. Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Indlån og anden gæld fordelt på		
Anfordring	2.222.003	2.014.979
Tidsindskud	8.858	8.079
Særlige indlånsformer	98.434	101.754
Indlån og anden gæld i alt	2.329.295	2.124.812
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	2.229.266	2.022.805
Til og med 3 måneder	2.502	2.692
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.524	4.334
Over 1 år og til og med 5 år	23.260	27.283
Over 5 år	68.743	67.698
Indlån og anden gæld i alt	2.329.295	2.124.812

22. Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud		
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Efterstillede kapitalindskud		
nominelt kr. 30 mio., rente 3,75% udløb 15.04.2031	29.901	29.822
Efterstillede kapitalindskud i alt	29.901	29.822
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud		
	1.203	1.204
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	29.901	29.822

Det efterstillede kapitalindskud kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

23. Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser		
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Eventualforpligtelser		
Finansgarantier	34.791	31.983
Tabsgarantier for realkreditudlån	68.572	171.666
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	7.146	10.732
Øvrige garantier	150.009	115.245
Garantier i alt	260.517	329.626
Andre forpligtelser		
Udtrædelse datacentral, SDC	46.402	47.320
Andre forpligtelser i alt	46.402	47.320
Eventualforpligtelser		
Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Ikke balanceførte poster		
Garantier	260.517	329.626
Uudnyttede kreditter	472.632	430.576
Andre forpligtende aftaler	46.402	47.320
Ikke balanceførte poster i alt	779.551	807.522

Andre forpligtende aftaler omfatter udtrædelsesforpligtelser vedrørende Sparekassens datacentral, SDC. Sparekassen er ved udtrædelse forpligtet til at betale hvad der svarer til 2,5 års omkostninger til SDC

Sparekassen er administrationsselskab i dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder (Sparekassen Bredebro og Bredebro Ejendomsselskab A/S)

24. Nærtstående parter

Nærtstående parter Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Lån til ledelsen		
Direktion	1.710	0
Bestyrelse	14.296	17.238
Lån til ledelsen i alt	16.006	17.238
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	775	0
Bestyrelse	22.870	25.237
Sikkerhedsstillelser i alt	23.645	25.237
Tilknyttede virksomheder		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	748	593
Tilknyttede virksomheder i alt	748	593

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan det oplyses, at rentefoden er i intervallet 3% til 12,75%

25. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris

Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris Beløb i 1.000 kr.	Amortiseret kostpris	Dagsværdi
31.12.2024		
Tilgodehavender hos Centralbanker	1.110.170	1.110.170
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	164.198	164.198
Gæld til Kreditinstitutter og Centralbanker	6.081	6.081
Indlån og anden gæld	2.329.295	2.329.295
Finansielle instrumenter i alt	3.609.744	3.609.744
31.12.2023		
Tilgodehavender hos Centralbanker	1.251.116	1.251.116
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	114.708	114.708
Gæld til Kreditinstitutter og Centralbanker	14	14
Indlån og anden gæld	2.124.812	2.124.812
Finansielle instrumenter i alt	3.490.650	3.490.650

Samtlige af Sparekassens indlånsprodukter er variabelt forrentet og det vurderes at amortiseret kostpris svarer til dagsværdi.



Sparekassen Bredebro

**Løgumkloster
Sparekasse**

**Skærbæk
Sparekasse**

**Tinglev
Sparekasse**

**Tønder
Sparekasse**

**Sparekassen
Toftlund**