



Sparekassen Thy

Årsrapport 2024

Indhold

Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse, oplysninger om Sparekassen Thy	2
Direktion og bestyrelse i Sparekassen Thy	3-8
Ledelsen i Sparekassen Thy	9
Repræsentantskabet	10
Hovedtal	11-12
Ledelsesberetning - hovedpunkter	13
Ledelsesberetning	14-22

Års- og koncernregnskab

Ledespåtegning	23
Revisionspåtegning	24-26
5 års hoved- og nøgletal	27
Resultatopgørelse	28
Balance	29
Egenkapitalopgørelse	30
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	31
Noter	31-46
Anvendt regnskabspraksis	47-51

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse:
Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted
CVR-nr. 24 25 58 16

Kontakt:
Telefon: 99 19 50 00
www.sparthy.dk
sparthy@sparthy.dk

Direktion:
Ole Beith

Revision:
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,
Herning



**Fantastisk resultat
giver grundlag for
fortsat vækst**

Direktion og bestyrelse



Ole Beith (1965)

Direktør, Sparekassen Thy

Bopæl: Thisted

Anciennitet i Sparekassen Thy

Ansæt: 1984

Indtrådt i direktion: 2014

Ledelseshverv

Krone Kapital II A/S

Krone Kapital A/S

Lokale Pengeinstitutter

Lokale Pengeinstitutters Uddannelsesfond

DLR Kredit A/S

Finans Danmark

FR I af 16 september 2015 A/S

Finanssektorens Uddannelsescenter

Skanderborg Park P/S

Gesten Møllelaug I/S

Stenbjerg Fonden



Jacob Schousgaard (1968)

Formand

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling:
Advokat

Bopæl: Thisted

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2003

Genvælt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder

Deltaget i 5 af 5 Revisions- og risikoudvalgs-
møder (medlem)

Ledelseshverv

Entreprenør Frode Henriksens Fond

Hexa-Cover A/S

Ejerforeningen Samsøgade 20

A/S Thisted, Bryghus

Frederiksgade 14 ApS

Frederiksgade 14 2 ApS

Advodan Thisted P/S

Hanstholm Skibsproviantering A/S

Rigmor og Arne Søre Skaarups Fond

Stenbjerg Fonden

Krone Kapital II A/S

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring

Strategi og forretningsudvikling

Risikostyring

Økonomisk og regnskabsmæssig forståelse

Kapital- og solvensforhold

Omfattende juridisk kompetence og erfaring

Bestyrelseserfaring

Direktion og bestyrelse



Ivan Høgh (1958)

Næstformand

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling:
Reg. revisor

Bopæl: Sennels

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse
Indvalgt: 2007
Genvalgt: 2023
Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder
Deltaget i 5 af 5 Revisions- og
risikoudvalgsmøder (Formand)

Ledelseshverv

Havndal Vindmølle I/S
Sennels Vindmøllelaug III I/S
Harring Hedegård Møllelaug 2 I/S
Tor Møllelaug I/S
Gesten Møllelaug I/S
Katzenberg 14 I/S
Gistrup Møllepark I/S
I/S Elsted Møllen
Tagmark 7 Møllelaug I/S
Gisselbæk Møllelaug 1 I/S
Rigmor og Arne Søe Skaarups Fond

Kompetencer og kvalifikationer

Regnskab
Revision
Skatteforhold
Budgetterings- og investeringsrådgivning
Risiko- og strategikompetencer
Virksomhedsledelse
Finansierings- og forsikringsforhold
Vindmølle- og solcellerådgivning
Speciale i landbrugsrådgivning
Virksomhedsoverdragelse og generationsskifte



Ricky Larsen (1968)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Murermester

Bopæl: Hurup

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse
Indvalgt: 2007
Genvalgt: 2023
Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 13 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Bang 1998 Holding ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring
Bestyrelseserfaring
Samfundsmæssig indsigt
Forretnings- og driftsorienteret
Risikostyring

Direktion og bestyrelse



Birgitte Lukassen (1975)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Finansdirektør

Bopæl: Thisted

**Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse**
Indvalgt: 2023
Udløb valgperiode: 2027

**Kan medlemmet anses
for uafhængigt:** Ja

Mødedeltagelse
Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

BLU Holding ApS
NETIP A/S
NetIP Invest A/S
NetIP TopCo A/S
Sparekassen Thy Fonden

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelses- og bestyrelseserfaring
Forretningsudvikling og strategi
Økonomistyring og budgettering
Regnskab og revision
M&A processer
Forsikringsforhold
Erfaring fra IT-branchen
Samfundsmæssig- og lokal indsigt



Michael Nymann Nilsson (1976)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Direktør

Bopæl: Thisted

**Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse**
Indvalgt: 2021
Udløb valgperiode: 2025

**Kan medlemmet anses
for uafhængigt:** Ja

Mødedeltagelse
Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder
Deltaget i 5 af 5 Revisions- og
risikoudvalgsmøder (medlem)

Ledelseshverv

Nymann Consult
Nymann Management ApS
Krevese GWP I/S
Haidberg 2 I/S
Obton Solenergi Master Impact P/S
Obton Impact AKK Selskab P/S
HAPPY & CO A/S

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring
Bestyrelseserfaring
Forretningsudvikling og strategiarbejdelse
Økonomistyring og finansiering
M&A proces og værdiansættelse af virksomheder
Projektudvikling af vind- og solprojekter

Direktion og bestyrelse



Arne Lægaard (1954)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Fhv. borgmester

Bopæl: Holstebro

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2013

Genvælt: 2021

Udløb valgperiode: 2025

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 13 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Midtjyske Jernbaner A/S

Midtjyske Jernbaner Drift A/S

Midttrafik

Aarhus Letbane I/S

Aarhus Letbane Ejendomme ApS

Hjerl Hedes Byggefond

MJ Batteritog A/S

Medlem af Regionsrådet i Region Midt

Newco Scenen

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring

Landbrug

Bestyrelseserfaring

Energisektoren

Økonomisk forståelse Samfundsmæssig indsigt



Charlotte K. Brogaard (1971)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Afdelingsleder

Bopæl: Sennels

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2017

Genvælt: 2021

Udløb valgperiode: 2025

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 15 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Bachs Maskinfabrik A/S

Kompetencer og kvalifikationer

Bestyrelseserfaring

Ledelseserfaring

Samfundsmæssig indsigt

Forretnings- og driftsindsigt

Direktion og bestyrelse



Jens Hyldgaard Petersen (1962)

Repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Direktør

Bopæl: Hamborg

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2013

Genvalgt: 2021

Udløb valgperiode: 2025

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse

Deltaget i 15 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Hanstholm Stevedore ApS

Hanstholm Container Transport A/S

Jens Hyldgaard Holding ApS

Dansk Erhverv

KM Logistik ApS

Thy Vognmandsforening

Arbejdsgiverforeningen af 1 oktober 2007

DTL - Danske Vognmænd

Dansk Erhverv Arbejdsgiver

Nordshipping - Hanstholm ApS

HCT Ejendomme ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring

Bestyrelseserfaring

Forretnings- og driftsindsigt



Rasmus Korsgaard (1976)

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Stilling: Privatrådgiver

Bopæl: Thisted

Anciennitet i Sparekassen Thys bestyrelse

Indvalgt: 2019

Genvalgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 15 af 16 bestyrelsesmøder

Deltaget i 5 af 5 Revisions- og risikoudvalgsmøder (medlem)

Ledelseshverv

Ingen

Kompetencer og kvalifikationer

Indsigt i den finansielle sektor

Rådgivning af privatkunder,

herunder boligfinansiering i vækstområder

Økonomisk forståelse

Bestyrelseserfaring

Direktion og bestyrelse



Lykke K. Frost (1984)

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Advokat

Bopæl: Klitmøller

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse
Indvalgt: 2023
Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv
Ingen

Kompetencer og kvalifikationer
Bred juridisk erfaring og indsigt
Indsigt i den finansielle sektor
Risikostyring og outsourcing
Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
Samfundsmæssig indsigt
Indsigt i ESG bestående af miljø, klima og sociale forhold



Michael Axelsen (1962)

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Afdelingsdirektør

Bopæl: Thisted

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse
Indvalgt: 2011
Genvalgt: 2023
Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 14 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv
Ingen

Kompetencer og kvalifikationer
Økonomisk forståelse
Indblik i såvel kunde- som medarbejderperspektivet
Indsigt i den finansielle branche
Erfaring med ledelse/uddannelse
Forretningsudvikling og strategi
Samfundsmæssig indsigt og stort lokalkendskab
Risiko og politikker
Operationelle risici
Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering



Amanda Toft (1991)

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Erhvervsrådgiver

Bopæl: Holstebro

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse
Indvalgt: 2023
Udløb valgperiode: 2027

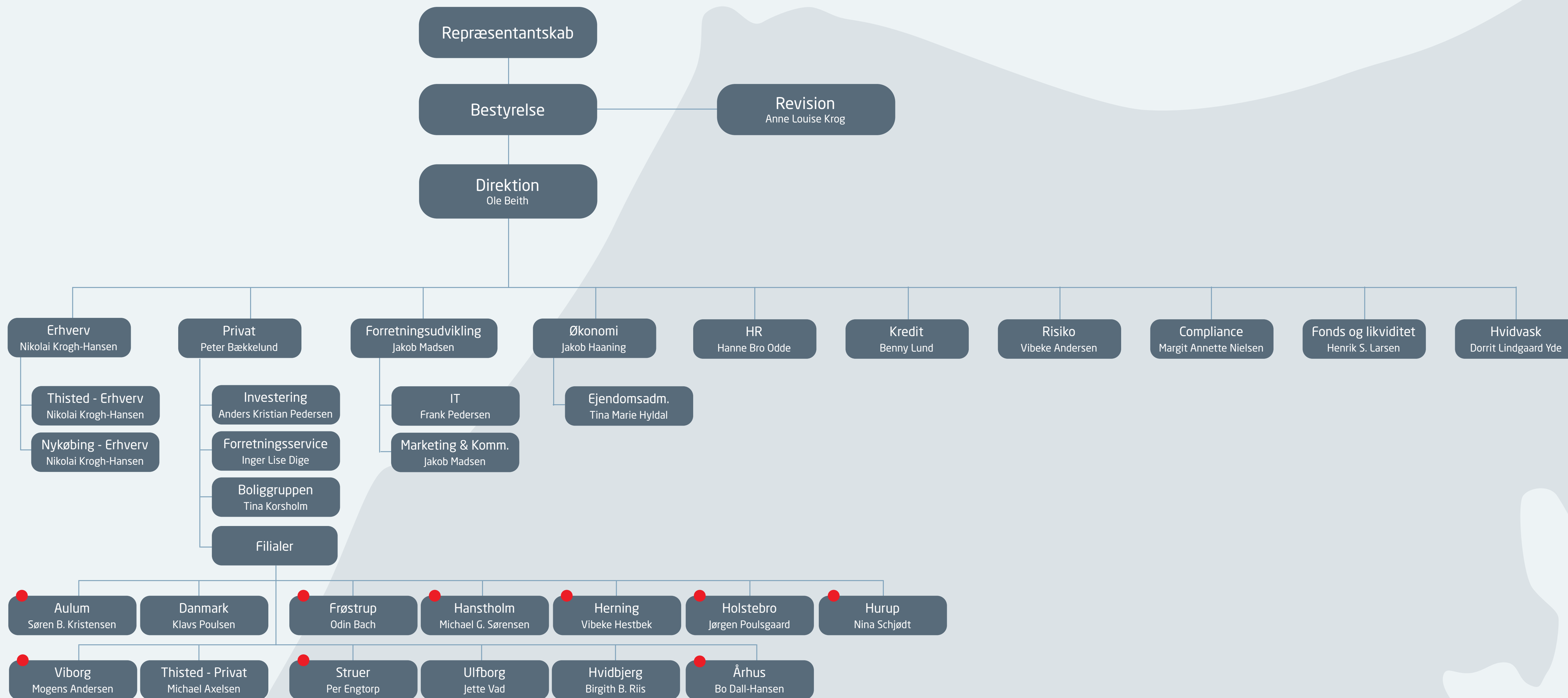
Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv
Ingen

Kompetencer og kvalifikationer
Kreditgivning til erhvervs kunder
Rådgivning af erhvervs kunder
Indsigt i den finansielle sektor
Helheds- og løsningsorienteret tilgang

Ledelsen i Sparekassen Thy



● - Afdelingen har både privat og erhverv

Repræsentantskabet

Valgområde 1

Finansdirektør Birgitte Lukassen
Landlystparken 16, 7700 Thisted

*Butiksindehaver Bjarke Appelton Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

*Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

*Arkitekt Carl-Peter Krarup
Fayes Allé 16, 7700 Thisted

*Afd. Leder Charlotte K. Brogaard
Knudsbjergvej 13, Sennels, 7700 Thisted

*Selvstændig Claus Sørensen
Simons Bakke 84, 7700 Thisted

*Bedemand Hans Ole Vester
Skrænten 25, 7900 Nykøbing Mors

*Privatrådgiver Ilse Stensgaard
Lindeallé 3, 7700 Thisted

Reg.istreret Revisor Ivan Høgh
Sennels Hede 10, 7700 Thisted

Advokat Jacob Schousgaard
Tandrupvej 5, Vester Vandet, 7700 Thisted

Konsulent Jette Knudsen Lukassen
Røde Ane Vej 37, Hundborg, 7700 Thisted

*Advokat Jonas Houkjær Bech
Langebeksvej 81, Skjoldborg, 7700 Thisted

*Fhv. Politikommissær Jørgen Jensen
Skolevænget 26, Thingstrup, 7700 Thisted

Salgschef Jørgen Kragh
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted

*Kriminalassistent Karl Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

*Adm. Direktør Klaus Sørensen
Pilehaven 8, 7700 Thisted

Tidl. Lærer Lars Ingerslev Himmelstrup
Margrethesvej 14, 7700 Thisted

Selvstændig Leo Hundahl
Gramsvej 15, Tingstrup, 7700 Thisted

*Leder Lise Ørbæk Knudsen
Spangbergsvej 27, 7700 Thisted

*Chef for sundhed, kultur og fritid Martin
Kondrup Knudsen
Vestergade 24, 1 tv., 7700 Thisted

*Indehaver Michael Nøhr Nielsen
Thorhaugevej 33, Sennels, 7700 Thisted

Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, Nørhå, 7752 Snedsted

Landmand Morten Yde Kirk
Tovsgårdvej 5, Skinnerup, 7700 Thisted

Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, Hundborg, 7700 Thisted

*Direktør Per Sloth
Skinnerup Skråvej 8, Skinnerup, 7700
Thisted

Restauratør Per Møller Nielsen
Lyngbakken 35, Vorupør, 7700 Thisted

Direktør Stine Casparij Kondrup
Bredkærvej 23, Nr. Vorupør,
7700 Thisted

Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

Valgområde 2

*Gårdejer Carsten Laursen
Ashøjvej 10, 7760 Hurup

*Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

*Svejseseordinator Kaj Verner Nielsen
Irupvej 5, Koldby, 7752 Snedsted

Apoteker Laia Ribera-Jåger
Lille Fjordstræde 4, 7760 Hurup

*Landmand Mads Tjener
Kløvenhøjvej 16, Boddum, 7760 Hurup

*Regnskabsdirektør Maria Lillelund Bertelsen
Svanevej 22, 7760 Hurup

*Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

*Murermester Ricky Larsen
Rugvænget 4, 7760 Hurup

Optiker Ulla Svendsen
Tinghøj 3, 7760 Hurup

Valgområde 3

Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvelvænget 160, 7730 Hanstholm

Advokat Inga Sand Sørensen
Lyngvej 28, Lyng, 7741 Frøstrup

*Fiskeriforeningsformand Jan N. Hansen
Sydhavnsvej 2K, 2. tv, 7700 Thisted

*Direktør Jens Hyldgaard Petersen
Hamborgvej 175, 7730 Hanstholm

*Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

*Vognmand Kim Nørager
Kirkevej 23, 7741 Frøstrup

Havnechef Søren Kanne Zohnesen
Hjulmagervej 11, 7730 Hanstholm

Fuldmægtig Tommy Iversen
Gyvelvænget 109, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

Gårdejer Alfred Kloster
Nørreholmvej 3, Hodsager, 7490 Aulum

Adm. Direktør Bjarne Sørensen
Særkærparken 83, 7500 Holstebro

*Skoleleder Boris Loftager
Folden 41, 7500 Holstebro

*Økonomidirektør Carsten Esager Sørensen
Lyngbakken 20, 7500 Holstebro

Indehaver Henrik Poulsgaard
Kløvervænget 5, 7570 Vemb

Leading Specialist Jette Fleng Christensen
Odinsvej 14, 6990 Ulfborg

Landmand Jørgen Overgard
Timringvej 10B, Barde, 6920 Videbæk

Landmand Kristoffer Serup Hald
Damhusvej 59, Møborg,
7660 Bækmarksbro

Landmand Mads Jakobsen
Meldgårdsvej 5, Fousing, 7600 Struer

*Landmand Michael Kristensen
Nyhesel 1, 7500 Holstebro

Kundeservicechef Vibeke Nielsen
Vangen 11, 7500 Holstebro

Valgperioder:

*2023-2026

2025-2028

Valgområde 1:

Thisted, Nykøbing-Mors

Valgområde 2:

Hurup, Hvidbjerg

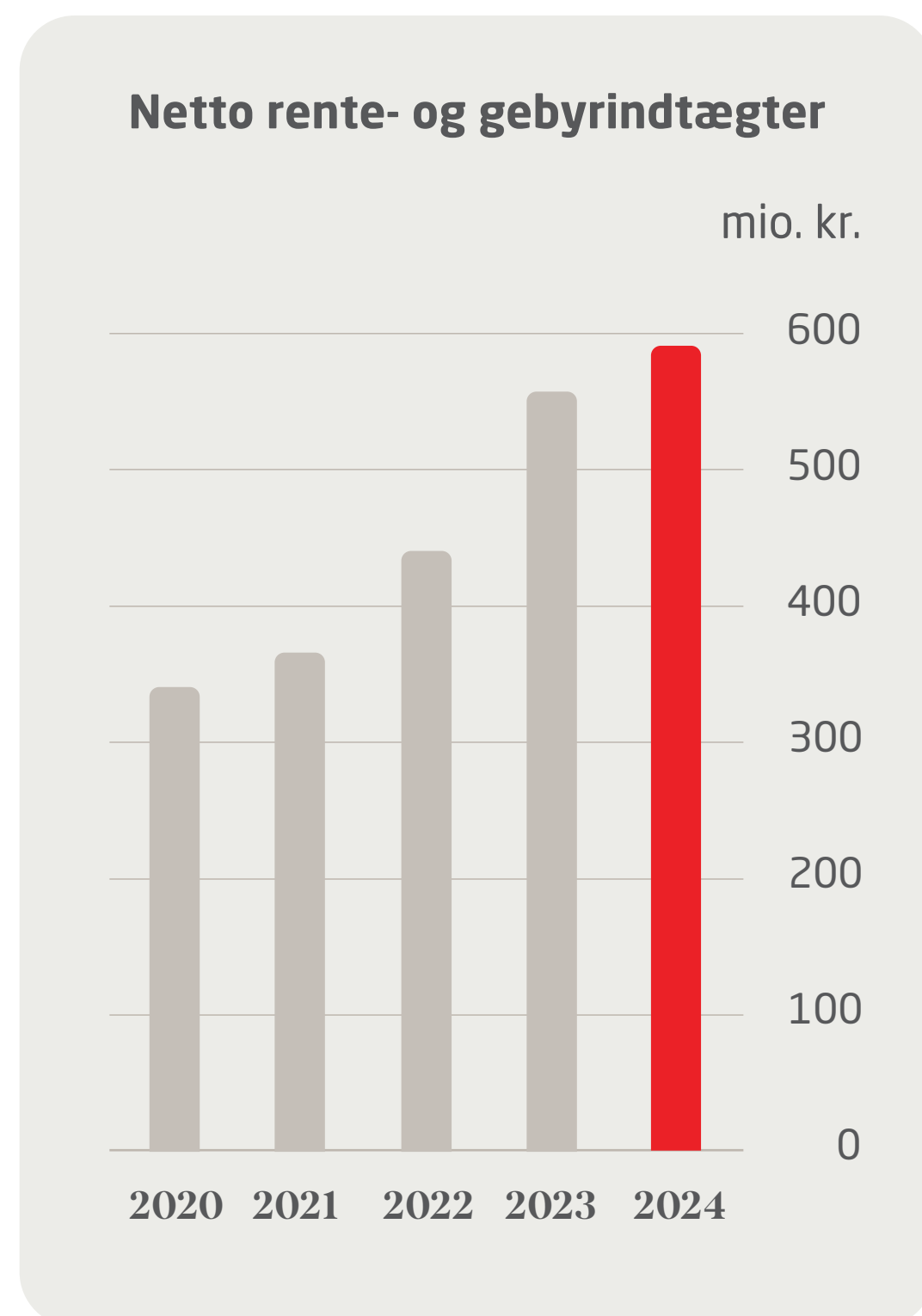
Valgområde 3:

Hanstholm, Frøstrup

Valgområde 4:

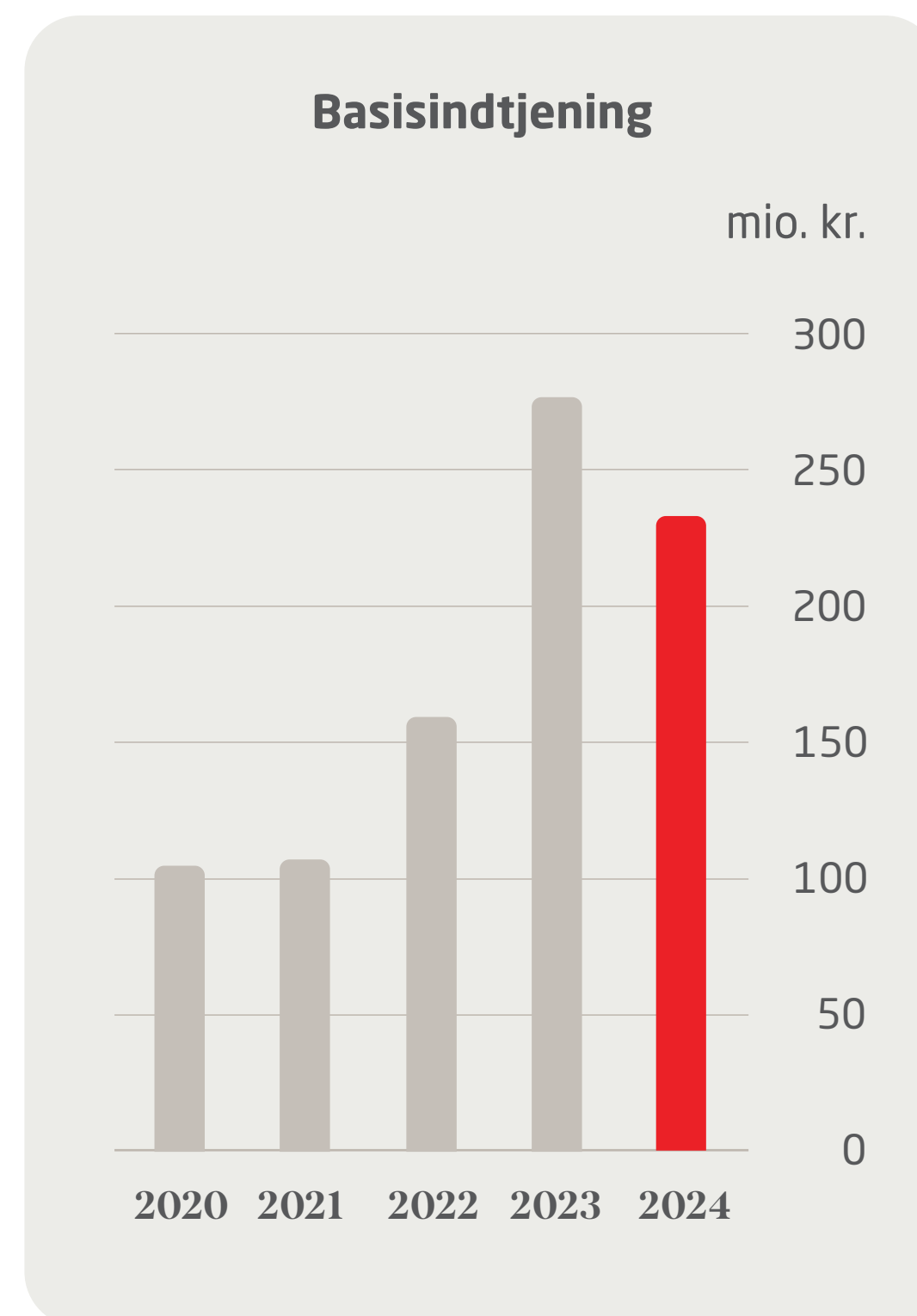
Aulum, Herning, Holstebro,
Struer, Ulfborg, Viborg

Hovedtal 2024



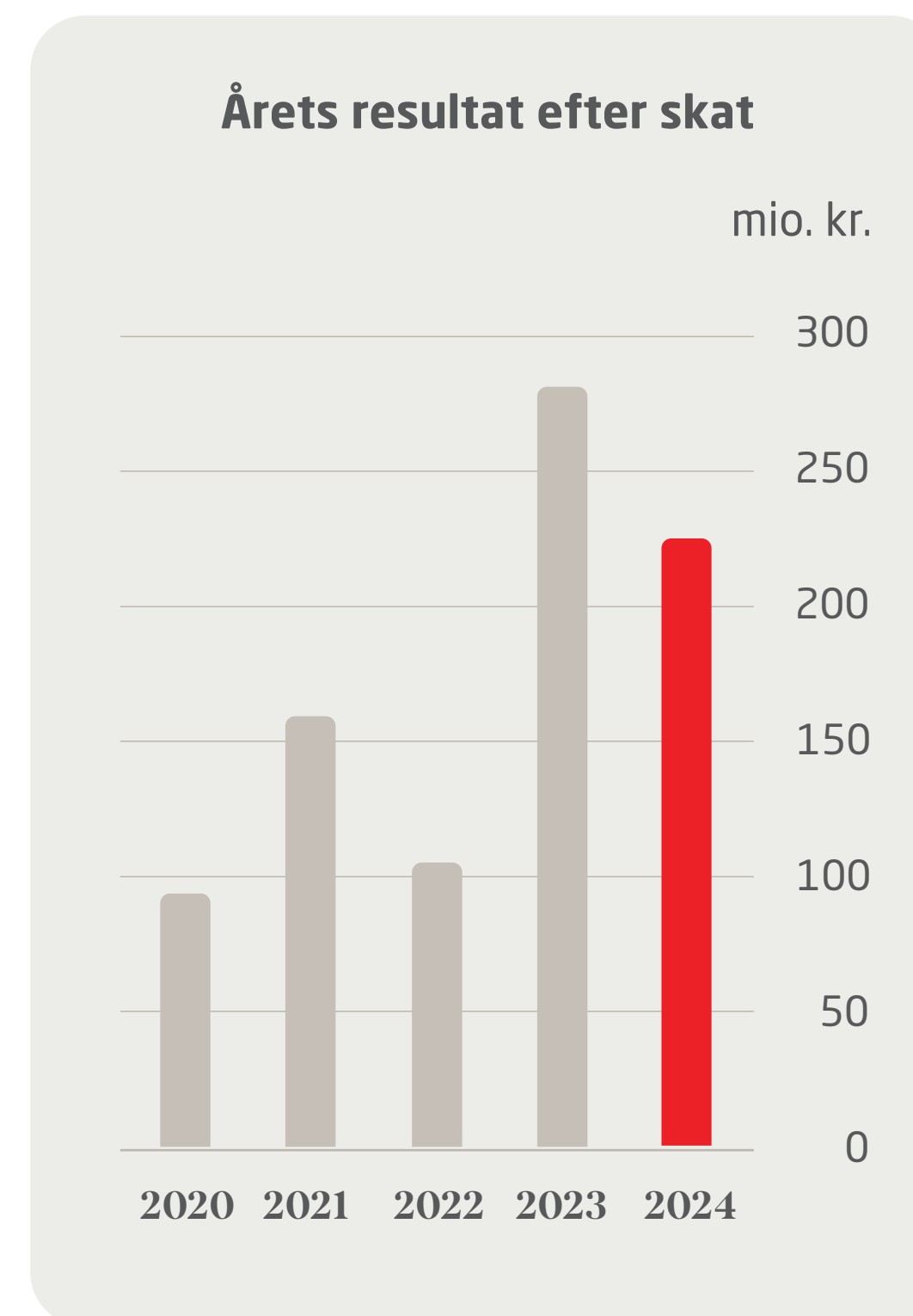
+5%

2024: 590 mio. kr.
2023: 563 mio. kr.



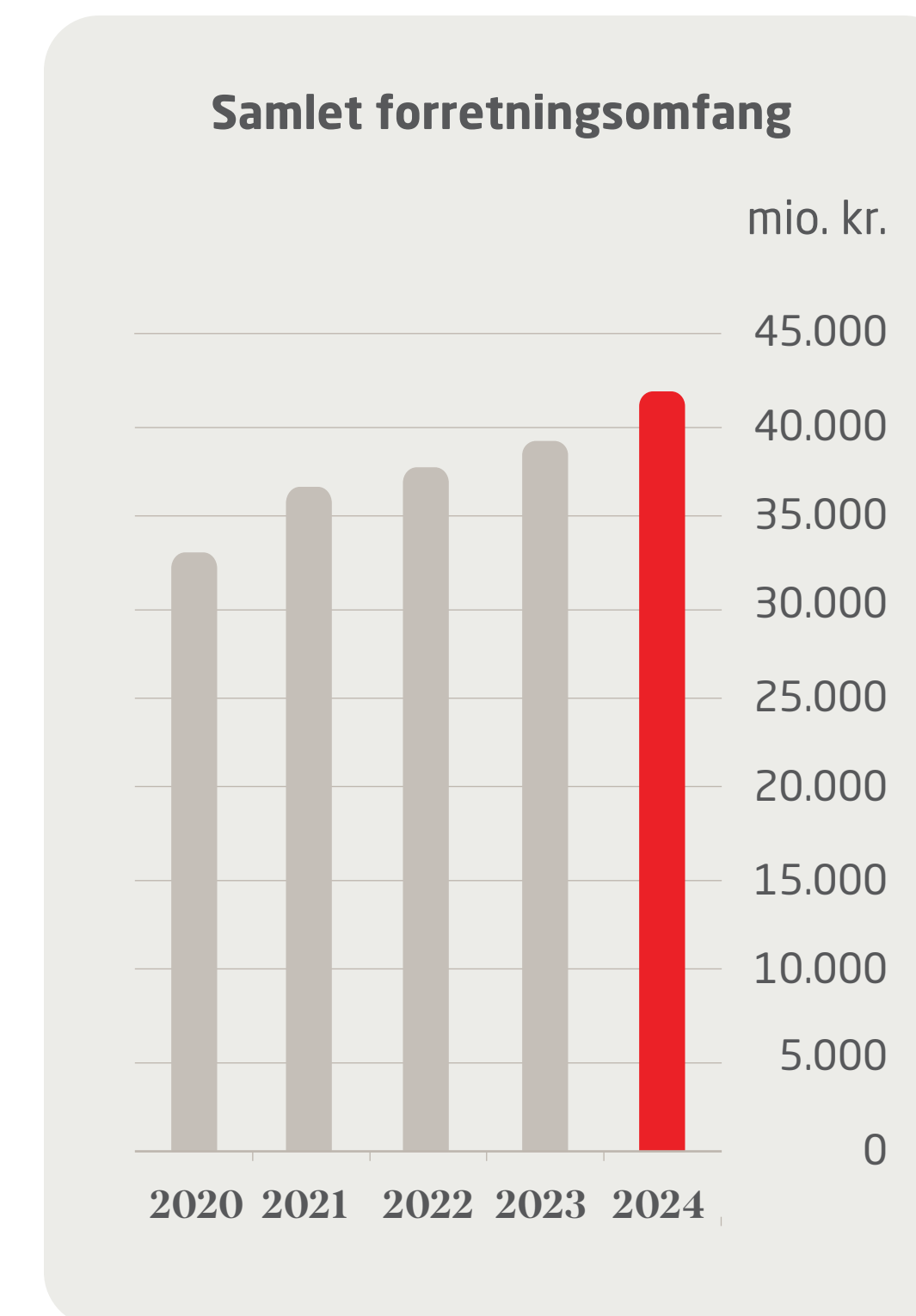
-16%

2024: 229 mio. kr.
2023: 271 mio. kr.



-20%

2024: 221 mio. kr.
2023: 275 mio. kr.

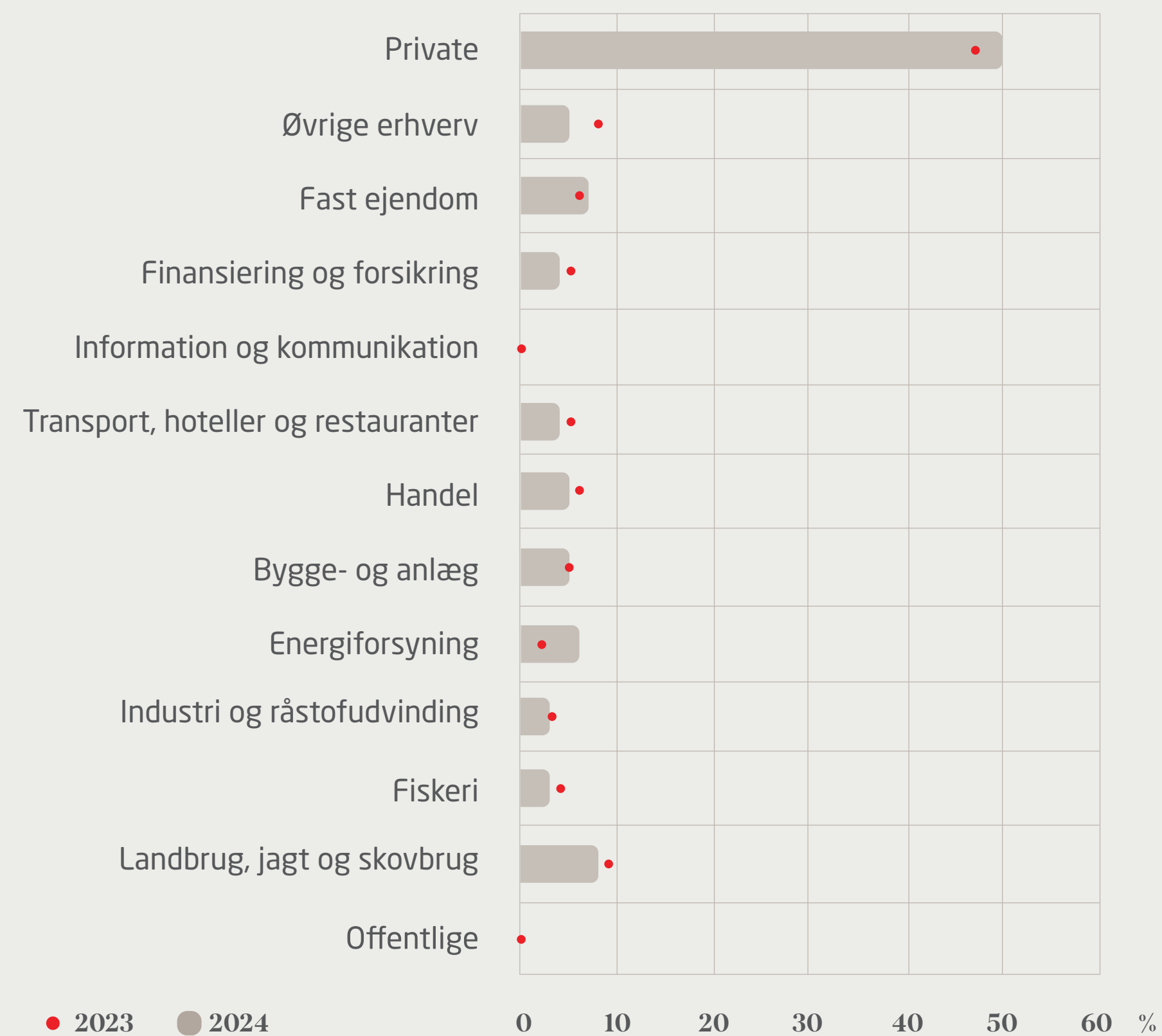


41.951

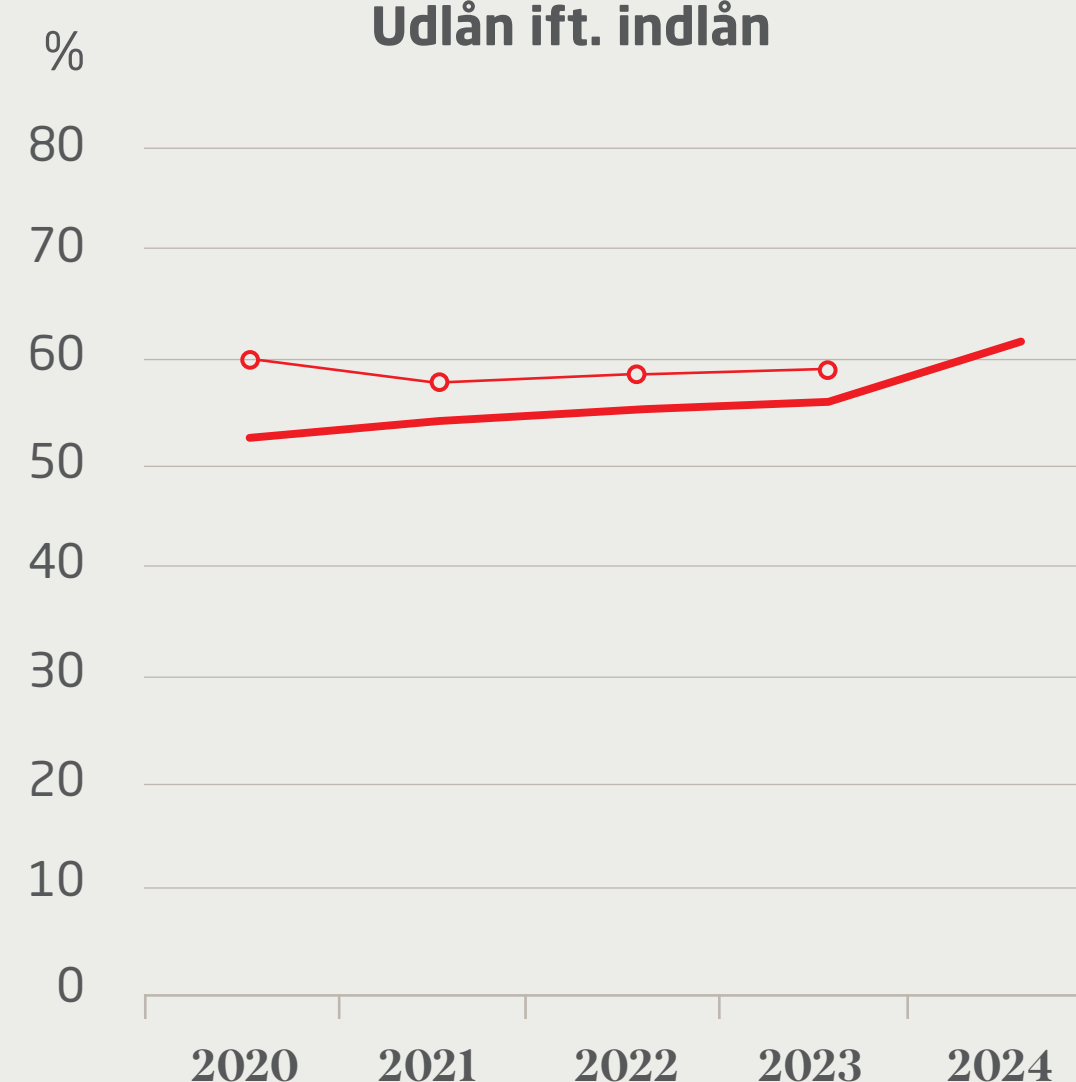
Forretningsomfang i mio.kr.
+36 % seneste 5 år

Hovedtal 2024

Udlån fordelt på brancher

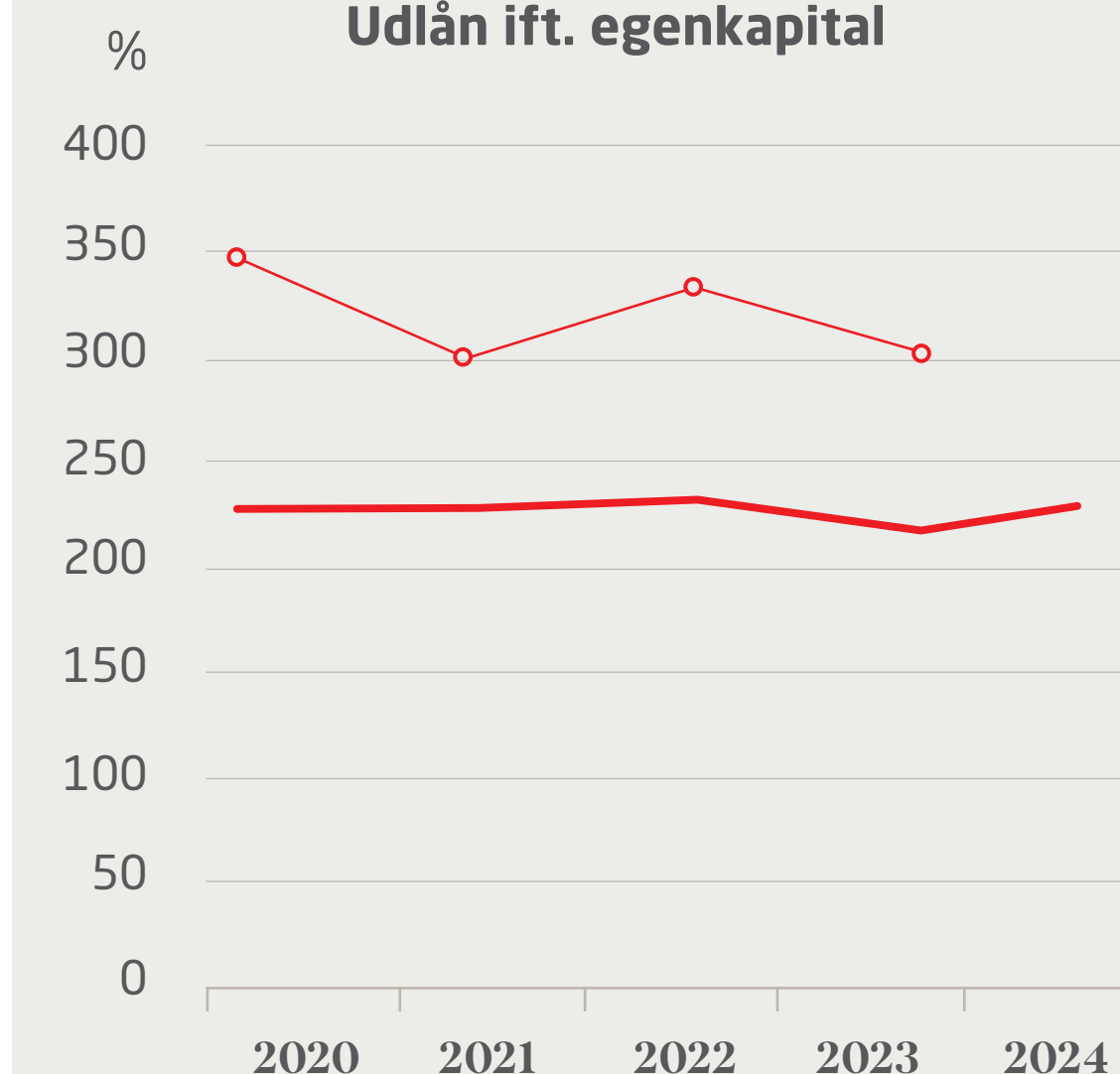


Udlån ift. indlån



Sparekassen Thy — Sektor

Udlån ift. egenkapital



Sparekassen Thy — Sektor

Ledelsesberetning

Hovedpunkter

- Årets resultat efter skat udgør 221 mio. kr. mod 275 mio. kr. i 2023
- Nettoerter stiger 2% på grund af udlånsvækst og højere renteindtægter af likviditetsanbringelse.
- Gebyrindtægter stiger 1%, på trods af fortsat lav aktivitet på boligmarkedet.
- Kursreguleringer udgør 78 mio. kr. mod 100 mio. i 2023.
- Udgifter til personale og administration stiger med 21%, hvoraf halvdelen skyldes engangsudgifter.
- Nedskrivninger viser en samlet udgift på 22 mio. kr. mod 8 mio. kr. i 2023
- Udlån stiger med 19,6%, som følge af stigende udlån til erhvervskunder, stor kundetilgang samt implementering af nyt boliglån.
- Indlån stiger med 4,7%
- Det samlede forretningsomfang stiger med 7,6% til 42 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 299 mio. kr. og udgør ultimo 2024 2,9 mia. kr.
- Kapitalprocenten falder fra 33,8% til 32,2% ultimo 2024
- Overskudsandelen i leasingvirksomheden Krone Kapital A/S falder fra 35 mio. kr. til 26 mio. kr.



Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy er en af Danmarks største garantsparekasser med hovedsæde i Thisted. Sparekassen henvender sig til privatkunder, samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder indenfor sparekassens markedsområde.

Sparekassens afdelinger er beliggende i Midt- og Vestjylland, samt Århus i Østjylland. Sparekassen har desuden en fjern-kundeafdeling, der betjener privatkunder udenfor sparekassens primære markedsområde.

Sparekassen formidler og rådgiver om finansielle produkter som indlån, udlån, realkredit, formuepleje, pension, forsikring samt leasing.

Efterfølgende beretning er, medmindre andet er angivet, aflagt på koncernniveau.

Årets resultat

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2024 en basisindtjening på 229 mio. kr. mod 271 mio. kr. i 2023. Resultatet før skat udgør 285 mio. kr. mod et resultat på 363 mio. kr. i 2023. Et fald på 78 mio. kr., eller 21%. Årets resultat efter skat udgør 221 mio. kr. mod 275 mio. kr. i 2023.

	2024	2023
Netto rente- og gebyrindtægter	590	564
Andre driftsindtægter	63	66
Udgifter til personale og administration	-383	-316
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	-39	-41
Andre driftsudgifter	-2	-2
Basisindtjening	229	271
Kursreguleringer	78	100
Nedskrivninger	-22	-8
Resultat før skat	285	363
Skat af årets resultat	-64	-88
Årets resultat	221	275

Årets resultat efter skat på 221 mio. kr. ligger som forventningerne anført i halvårsrapporten for 2024 på 210-250 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje, er steget med 7,6% til 42 mia. kr.

Egenkapitalen er ved udgangen af 2024 opgjort til 2,9 mia. kr., og egenkapitalforrentningen udgør 10,5% før skat og 8,1% efter skat. Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 32,2% mod 33,8% ved udgangen af 2023.

På sparekasseniveau er kapitalprocenten opgjort til 31,1%

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Sparekassen har fulgt den danske nationalbanks renteændringer hen over 2024 og dermed sænket renterne på både ud- og indlån. Rentemarginalen er hen over året blevet presset ned og har medført en samlet lavere gennemsnitlig marginal end i 2023. I det sparekassens rentebærende aktiver væsentligt overstiger de rentebærende passiver, vil et rentefald være negativt for basisindtjeningen.

Koncernens nettorenteindtægter er på grund af øget udlån og renter af likviditetsplaceringer, men på trods af det faldende renteniveau, steget fra 382 mio. kr. i 2023 til 389 mio. kr. i 2024.

Renteindtægter af udlånet stiger med 32 mio. kr. til 363 mio. kr. i 2024, samtidig stiger sparekassens renteudgifter til betaling for indlån med 34 mio. kr. i 2024.

Renteindtægter fra obligationer stiger med 9 mio. kr. og udgør i 2024 74 mio. kr. Stigningen er realiseret som følge af en højere gennemsnitlig rente af beholdningerne.

Sparekassens renteindtægter af likviditetsanbringelser i Nationalbanken og andre finansielle institutter stiger med 2 mio. kr. til 31 mio. kr. i 2024.

Gebyr- og provisionsindtægterne er steget fra 191 mio. kr. i 2023 til 194 mio. kr. i 2024. En mindre stigning med baggrund i det fortsat lave aktivitetsniveau på boligområdet.

Netto rente- og gebyrindtægter stiger samlet fra 563 mio. kr. til 590 mio. kr. i 2024, en stigning på 5%.

	2024	2023
Renteindtægter	471	430
Renteudgifter	-82	-48
Nettorenteindtægter	389	382
Udbytte af aktier m.v.	28	8
Gebyrer og provisionsindtægter	194	191
Afgivne gebyr- og provisionsindtægter	-21	-18
Nettorente- og gebyrindtægter	590	563

Kursreguleringer

Sparekassen har altid haft en forsigtig tilgang til placering af egenbeholdningen, både når det drejer sig om renterisiko, men også når der er tale om kursrisiko.

Til trods for geopolitisk uro kan året afsluttes med pæne positive reguleringer på sparekassens handelsbeholdning af obligationer og aktier.

Sparekassens beholdning af sektoraktier har igen i 2024 haft en positiv kursudvikling, og dermed bidraget positivt til årets resultat.

Samlet set har obligationerne bidraget positivt med 49 mio. kr., mens aktierne har bidraget med et samlet plus på 26 mio. kr. De samlede kursreguleringer er positive med 78 mio. kr. mod et plus på 100 mio. kr. i 2023.

Faldet skyldes, at der i året er modtaget større udbytte fra aktiebeholdningen, som til gengæld har medført lavere kursreguleringer.

Det samlede afkast af sparekassens beholdninger af værdipapirer og likviditetsanbringelse udgør i 2024 212 mio. kr. mod 203 mio. kr. i 2023.

Ledelsesberetning

Omkostninger

Koncernens omkostninger til personale og administration er i 2024 steget med 67 mio. kr. svarende til 21%

Årsagen til de kraftigt stigende omkostninger findes i en række særlige poster. Sparekassen har i 2024 investeret i udviklingen af forretningen ved etablering af ny afdeling i Aarhus, og samtidig har dele af hovedkontoret gennemgået en større istandsættelse. Hertil kommer at der har været investeret ekstra meget i udvikling og implementering af it-projekter, og endelig har sparekassen givet Thisted By en gave i forbindelse med byens 500-års købstadsjubilæum. De særlige forhold udgør ca. halvdelen af omkostningsudviklingen.

Sparekassen er i en løbende udvikling med det formål at indfri målet om at have Danmarks mest tilfredse kunder, og samtidig skabe en større og stærkere sparekasse til gavn for kunder og de markedsområder, hvori vi virker.

De stigende omkostninger i øvrigt skyldes bl.a. generelle højere it-omkostninger til drift og ordinær udvikling af nye it-løsninger. IT-løsninger der er til gavn for kunderne og til effektivisering af det daglige arbejde i sparekassen, men også for at sikre et vedvarende højt sikkerhedsniveau for de produkter, vi leverer til sparekassens mange kunder.

Der er desuden ansat flere medarbejdere til at håndtere en støt stigende kundemængde, men også til varetagelse af stigende krav fra myndighederne, hvortil kommer mærkbare generelle lønstigninger.

Den samme udvikling ses også i datterselskabet Krone Kapital.

Afskrivninger

Årets afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver er i regnskabsåret 2024 uændret 40 mio. kr. i forhold til 2023. Den største del af afskrivningerne vedrører afskrivninger på operationelle leasingaktiver i Krone Kapital.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2024 opgjort til 0,2% mod 0,1% i 2023. Der er således tale om en lille stigning i nedskrivninger i forhold til 2023.

Årets nedskrivninger skal primært findes i sparekassens modelberegnedenedskrivninger samt individuelle nedskrivninger.

Sparekassen har på baggrund af tværgående analyser og stresstests af de mest udsatte brancher og kundegrupper beregnet et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne til dækning af de nuværende identificerede usikkerheder.

Der beregnes et ledelsesmæssigt skøn på privatområdet ud fra et stressscenarie om faldende boligpriser i vækstområder, men også en formodning om, at kunder med de mest stramme økonomier aktuelt har det lidt sværere, med et højere omkostningsniveau end i tidligere år.

På privatområdet er det ledelsesmæssige skøn forhøjet med 4 mio. kr.

På erhvervsområdet er der forsat en holdning til, at kundernes økonomiske situation er behæftet med en betydelig usikkerhed. En usikkerhed, der bl.a. udspringer fra et forsat højt renteniveau, større udsving i energipriser, de mindre stabile geopolitiske forhold herunder en forsat stigende trussel for cyberkriminalitet. Desuden er der begyndende påvirkninger fra miljø- og klimamæssige eller sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG).

På erhvervsområdet er det ledelsesmæssige skøn reduceret med 11 mio. kr., da rentepåvirkningen vurderes at være reduceret

Koncernen har reduceret det ledelsesmæssige skøn med i alt 7 mio. kroner til 119 mio. kroner.

De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør ultimo 2024 3,2% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 3,4% året før.

Resultatdisponering

Af årets resultat efter skat forventes 35 mio. kr. udbetalt som rente af garantkapital og 102 mio. kr. overført til Sparekassen Thy Fonden samt 84 mio. kr. overført til egenkapitalen. Resultatdisponeringen forudsætter repræsentantskabets godkendelse.



Ledelsesberetning

BALANCEN

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 6,6 mia. kr., hvilket er 1,1 mia. kr. mere end ved udgangen af 2023. Det stigende udlån skyldes introduktion af nyt fleksibelt boliglån, et stigende udlån til erhvervs kunder, samt fortsat tilgang af nye kunder.

Koncernens samlede garantisaldo fra arbejds-, betalings- og realkreditgarantier m.v. udgør ultimo året 1,9 mia. kr. og er steget med 70 mio. kr.

Indlån

Koncernens almindelige indlån er fortsat stigende og udgør nu 8,2 mia. kr. En stigning på 370 mio. kr. eller 4,7% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 308 mio. kr. til 2,8 mia. kr., En stigning på 12% som skyldes løbende udvidelse af porteføljen og positive afkast gennem året.

Værdipapirer

Sparekassens obligationsbeholdning er placeret i et mix af kort- og langt løbende obligationer med stor overvægt af de kortløbende obligationer. Obligationsbeholdningen er faldet fra 3,2 mia. kr. i 2023 til 3 mia. kr. ultimo 2024.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2024 26 mio. kr.

Aktiebeholdningen, der primært består af sektoraktier og kun i mindre omfang af handelsaktier, udgør 691 mio. kr. i 2024, hvilket er 47 mio. kr. mere end ved udgangen af 2023.

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Sparekassens garantkapital er vokset fra 661 mio. kr. i 2023 til 863 mio. kr. i 2024, hvilket er et udtryk for, at sparekassen nyder stor opbakning fra vores mange kunder og garantanter, men også en konsekvens af øget fokus på investeringsområdet overfor kunderne.

Sparekassen stiftede i 2024 Sparekassen Thy fonden, der fik overført en grundkapital på 100 mio. kr., der blev geninvesteret i garantkapital i sparekassen.

Efter henlæggelse af årets resultat efter skat på 221 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 2,9 mia. kr. og samlet steget med 299 mio. kr.

Kapitalprocenten er opgjort til 32,2% mod 33,8% ved udgangen af 2023.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i sparekassens individuelle forhold og risikoniveau. Størrelsen afhænger af opgørelsen af tillæg for bl.a. store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på brancher samt markeds- og operationelle risici. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 9,3%

Indregnes kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, den kontracykliske buffer på 2,5%, samt ny systemisk buffer til lån for ejendomsselskaber på 0,3%, kan det samlede kombinerede kapitalkrav opgøres til 14,6%.

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem det kombinerede kapitalkrav og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 17,6% af den samlede risikoeksponering svarende til 1,3 mia. kr.

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 fastsætte et krav til nedskrivningseggede 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 Thy følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling, hvor en del af sparekassen sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet ændrer sig fra år til år.

Ultimo 2024 udgør Sparekassen Thys NEP-tillæg 4,7%, mens det af tilsynet senest fastsatte NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2025 udgør 4,6%. Det samlede NEP-krav kan dermed opgøres til 14,5% pr. 1. januar 2025.

NEP-tillægget d.v.s. rekapitaliseringsbeløbet skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikkeforanstillet seniorgæld (Senior Non-Prefer-red instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Sparekassen Thy har valgt at opfylde kravet med kapitalgrundlagsinstrumenter og har ikke optaget seniorgæld til formålet.

Sektorspecifik systemisk buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber

Det systemiske risikoråd har aktiveret den sektorspecifikke systemiske buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber med baggrund i de stigende renters centrale påvirkning af ejendomsselskabernes økonomi.

Den stigende rentebyrde forventes at gøre omsætteligheden af ejendomme vanskeligere, hvorfor der nu er varslet et yderligere krav til kapitalmæssig buffer, beregnet som 7% af de risikovægtede aktiver til ejendomsselskaber, svarende til 21 mio. kr. eller 0,3% af kapitalgrundlaget.

Bufferen blev indført d. 30. juni 2024, og indgår i det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Samlet kapitalkrav

Det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav består af solvensbehovet, kapitalbevaringsbufferen (2,5%), den kontracykliske buffer (2,5%), et NEP-tillæg (maks. 6%), og sektorspecifik systemisk buffer på 0,3%.

Med et aktuelt solvensbehov på 9,3% vil det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav dermed maksimalt kunne udgøre 21,2% for Sparekassen Thy.

Samlet kapitalkrav kan, som ovenfor nævnt, maksimalt udgøre 21,2%. Sparekassen Thy har pr. 31. december 2024 en kapitalprocent på 32,2%, og opfylder dermed alle kendte kapitalkrav.

LIKVIDITET

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2024 udgør udlån i forhold til indlån 62%, er hvilket er en stigning fra 55% ultimo 2023.

Spændet mellem ind- og udlån er reduceret med 398 mio. kr. Udlånet er ultimo 2024 i alt 4,5 mia. kr. mindre end det samlede indlån. Koncernen har i hele 2024 haft en god likviditet. Pr. 31. december 2024 udgør LCR-procenten 405% mod kravet på 100% og 589% ultimo 2023.

Ledelsesberetning

KONCERNREGNSKAB

I koncernregnskabet er datterselskabet Krone Kapital II A/S fuldt konsolideret. Det associerede selskab Krone Kapital A/S er pro rata konsolideret svarende til ejerandelen på 50%.

Leasingvirksomhed, andel	2023	2024	pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	40	45	12,5
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	5	5	0
Netto leasingindtægter i alt	45	50	11,1
Basisindtjening før nedskrivninger	38	35	-7,9
Nedskrivninger	4	-6	
Resultat før skat	42	31	-26,2
Leasingudlån og op. leasingaktiver	1.608	1.533	-4,7
Soliditetsprocent	16,8	24,1	43,5
Antal medarbejdere	270	32,0	18,5

Ultimo året udgør leasingudlån 1,5 mia. kr. og operationelle leasingaktiver 61 mio. kr. mod henholdsvis 1,5 mia. kr. og 84 mio. kr. ultimo 2023. Resultatandelen før skat udgør 31 mio. kr. mod 42 mio. kr. i 2023. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

Resultattilbagegangen i dattervirksomhederne skyldes, at der i 2023 var tilbageført nedskrivninger på 4 mio. kr. mens det i 2024 har været en udgift på 6 mio. kr.

Leasingaktiver består primært af rullende materiel, herunder personbiler, varebiler, lastbiler, busser, og kun i mindre omfang industriudstyr.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Nedskrivninger på udlån opgøres med udgangspunkt i de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlån med observerbar indikation for kreditforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres som det bedste skøn over betalingens størrelse og tidsmæssige placering.

Nedskrivningsbehovet beregnes individuelt på hver eksponering i sparekassen på baggrund af kundens økonomiske situation, herunder vurdering af stillede sikkerheder.

Som supplement til de individuelle nedskrivninger og vurdering af de enkelte udlånsposter foretager ledelsen en vurdering af behov for et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivninger. Tillægget beregnes på baggrund af udviklingen i brancher, udlånkoncentration samt potentielle konsekvenser som følge af udviklingstendenser i samfundet, geopolitiske forhold eller nationale og internationale forhold. Eksempler på dette kan være stigende rente, råvare- og energipriser eller nye afgiftsregler.

Sparekassen har i lighed med tidligere år vurderet disse i forhold til, hvor hårdt de enkelte brancher formodes at blive ramt af de ændrede samfundsmæssige forhold.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg udgør 119 mio. kr., hvoraf sparekassen har afsat 59 mio. kr. til erhvervs kunder samt 60 mio. til privatkunder.

De enkelte tillæg fastlægges ud fra forskellige stresstests på tværs af brancher, kundegrupper og sikkerhedskoncentrationer, hvor effekten af tilbageslag i den fremtidige økonomiske udvikling indgår i det ledelsesmæssige tillæg til IFRS 9 nedskrivningerne.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

FORVENTNINGER TIL 2025

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån, og dermed sikre en stabil udvikling i likviditeten. Aktuelt ligger udlån i forhold til indlån på 62%, hvorfor der er plads til, og også budgetteret med, en stigning i udlånet. Konkurrencen er vedvarende hård på udlånsområdet, som sammen med forventninger til fortsat faldende styringsrenter, betyder at netto renteindtægterne i 2025 vil falde.

Gebyr og provisionsindtægterne forventes at stige i forhold til 2024. Aktiviteten på boligområdet, herunder konverteringer af eksisterende lån, forventes at være stigende i 2025, ligesom et stigende forretningsomfang på sparekassens øvrige produktområder indenfor bl.a. investering og forsikring forventes at bidrage positivt.

Stigningen i omkostningerne forventes i 2025 at ligge på et lavere niveau, grundet store engangsomkostninger i 2024. Strategiske tiltag gennemført i løbet af 2024 får fuld effekt i 2025 og yderligere lønstillinger i løbet af året vil medføre en nettostigning i de samlede omkostninger.

Nedskrivninger forventes i 2025 at ligge på 0,25% af sparekassens samlede udlån. Procenten er forbundet med stor usikkerhed.

Kursreguleringer forventes i 2025 at være positive for sektoraktier, mens obligationsbeholdningen er forbundet med større usikkerhed på grund af international finansiel uro.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2025 forventes at ligge i niveauet 200-250 mio. kr.

Forventningen til det samlede resultat efter skat ligger i niveauet 175-225 mio. kr.

FINANSIELLE RISICI

Sparekassen har konstant fokus på risikostyring, der er helt afgørende for drift af et pengeinstitut. Risikostyringen er derfor helt central og en naturlig del af hverdagen for alle medarbejdere.

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelige udviklinger på de finansielle markeder.

Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt, anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for. Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser.

Ledelsesberetning

De fire grænseværdier er

	Finanstilsynets grænse	Aktuelt
Summen af store Udlånsvækst	< 175% af egentlig eksponeringer kernekapital	59,8%
Ejendomseksponering	< 20% pr. år	19,6%
Likviditetspejlemærke	< 25% af udlån og garantier	7%
	> 100%	442,7%

RISIKOSTYRING

Bestyrelsen har defineret politikker og mål for flere typer af finansielle risici og modtager løbende rapportering på de tildelte risikorammer.

Sparekassen har en risikostyringsfunktion, der har direkte reference til direktionen, og arbejder tæt sammen med den complianceansvarlige, som medvirker til at sikre, at sparekassen lever op til interne og eksterne krav.

De vigtigste risici i Sparekassen Thy er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- IT-risici

Der er ud over disse ikke identificeret særlige forretningsmæssige risici.

Kreditrisici

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

Sparekassen Thy har fastlagt en passende forsigtig risikoprofil, hvorfor kreditgivning sker med afsæt i følgende principper:

- Overordnet er målgruppen privat- og erhvervskunder med en tilstrækkelig robust økonomi dokumenteret ved blandt andet rådighedsberegninger, formueopgørelser og regnskaber.

- Der lægges således vægt på, at der alene tilbydes lån/kreditfaciliteter til personer eller virksomheder, der i kraft af den løbende indtjening kan overholde deres forpligtelser. Sikkerheder tages naturligvis i fornuftigt omfang, men sikkerheder alene kan aldrig i sig selv begrunde et udlån.

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret til primært at være Midt- og Vestjylland, samt Aarhus området.

- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder, hvor der er sat grænser for maksimale eksponeringer indenfor alle brancher. Samtidig er der defineret en grænse for maksimal størrelse på enkelt-eksponeringer samt den maksimale gearing af sparekassens kapitalgrundlag

- Projektfinansiering samt udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang

- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter eller finansiering af udlejningsejendomme

- Pris skal afspejle risici

Kreditprocessen i Sparekassen Thy:

Direktionen deltager i et vist omfang i kundemøder og i bevillinger, men i så fald er kreditdirektøren eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen. Kreditdirektøren og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver, typisk hvis der er tale om større, svage eller nødlidende eksponeringer.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeeksperderende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer

over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager i henhold til sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye eksponeringer / forhøjelser over en vis størrelse.

Risikoklassifikation:

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala. For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen.

Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med dårligere risikoklassifikation end 2B-god (se nedenfor), medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

Svage og nødlidende eksponeringer:

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af eksponeringer med forhøjede risici, svage og nødlidende eksponeringer samt eksponeringer med individuel nedskrivning/hensættelse.

Eksponeringer, der indeholder en forhøjet risiko, udpeges i forbindelse med den daglige eksponeringshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgang for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om eksponeringens status som observations- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få risikoen reduceret indenfor en given tidshorisont.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	<70	19,5
Udlån i forhold til egenkapital	<4	2,3
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 60	50
De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital	< 125	59,8

Sparekassen har udviklet et særligt "early warning" system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

Store eksponeringer:

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR-forordningen.

For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici er identificering af mulig indbyrdes sammenhæng mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af eksponeringer. Des større eksponeringen med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder.

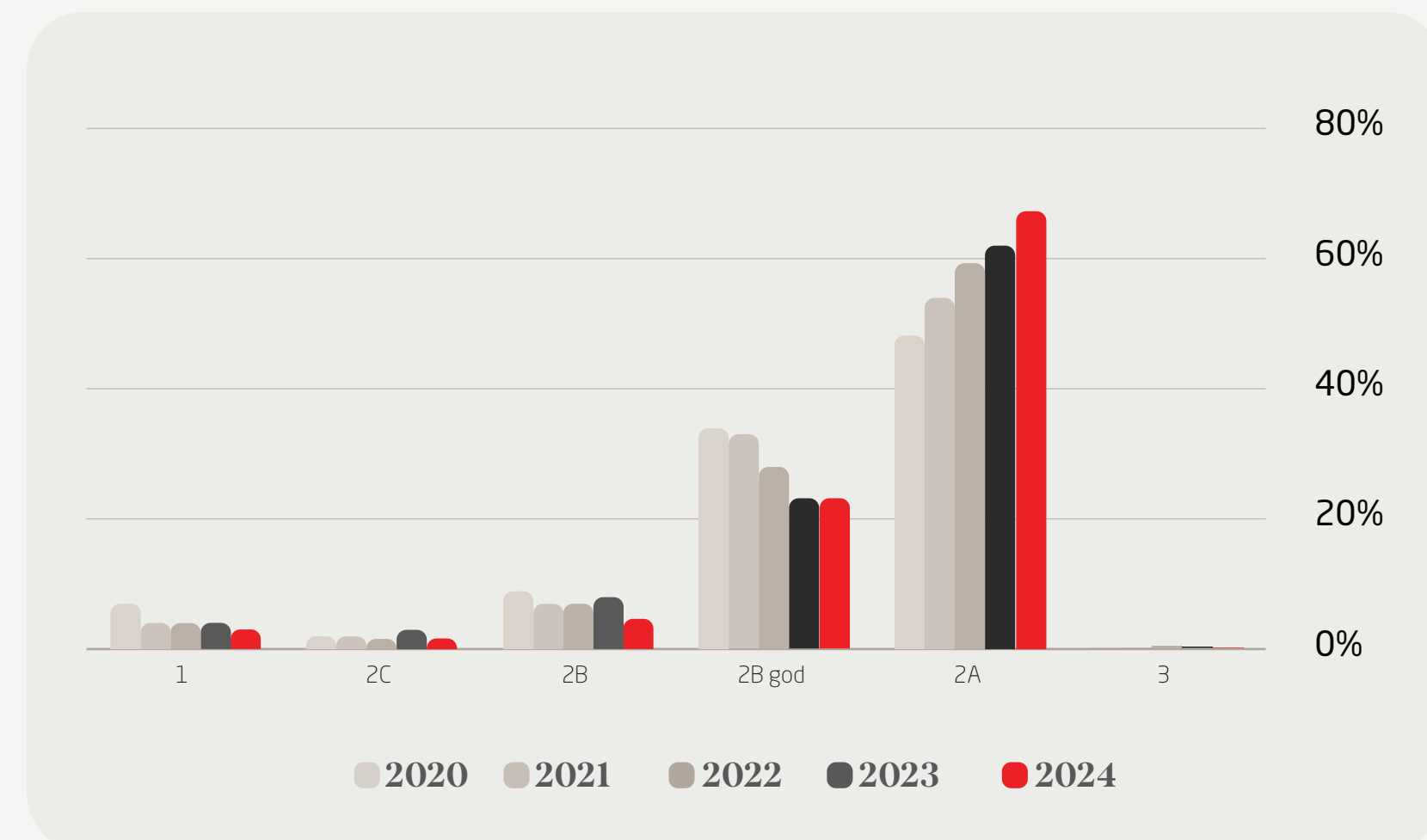
Ledelsesberetning

Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering, hvoraf det fremgår,

at 90% af sparekassens udlån er placeret i de 3 bedste bonitet-kategorier, hvilket er uændret i forhold til sidste år

Kategori	Bonitet	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	202
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	112
Eksponeringer med visse svaghedstegn	2B	305
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.524
Eksponeringer med normal bonitet	2A	4.421
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	6
		6.570

Tallene er opgjort på sparekasse-niveau



Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforskelene. Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiciene. Markedsrisiciene styres på baggrund af en instruks fra bestyrelsen til direktionen og overvåges af økonomiafdelingen.

Ledelsen og bestyrelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 26 mio. kr., svarende til 1% af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau.

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 119 mio. kr. ultimo 2024 mod 83 mio. kr. ultimo 2023.

Aktiebeholdningen er i andet halvår 2024 steget i forbindelse med sparekassens køb af yderligere aktier i Hvidbjerg Bank, hvor ejerandelen nu udgør 28,73%.

Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 572 mio. kr. og vedrører primært sektoraktier. Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 17 mio. kr., svarende til 0,7% af kapitalgrundlaget.

Ledelsesberetning

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,0	1
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	<4	1,9
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	<1	0,4
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	<5	0,7

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har en meget høj overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 405%., mod kravet på 100%.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	61,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)	> 100	405

Operationelle risici

Operationel risiko er den risiko, der kan medføre direkte eller indirekte tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer samt menneskelige eller systemmæssige fejl.

Sparekassen har fokus på at minimere de operationelle risici, således at f.eks. økonomiske eller omdømmetab minimeres. Det sker ved fokus på at sikre politikker, instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. Derudover fremmes en åben kultur omkring indberetning af og registrering af hændelser med det formål at minimere dem i fremtiden. Det sker i dag via etableret system til indberetning.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har medført tab for sparekassen.

IT-risici

Risiko på IT-området har over tid fået et øget fokus i sparekassen som følge af stigende it- kriminalitet. Der rapporteres løbende til bestyrelsen om efterlevelse af de vedtagne politikker for IT sikkerhed og IT risikostyring.

Hovedparten af sparekassens IT-afvikling sker gennem den fællesejede data-central Skandinavisk Data Center i Ballerup, hvortil driften er outsourcet. Der følges løbende op på, om datacentralen lever op til sine forpligtelser.

Sparekassen får med jævne mellemrum gennemført IT-revision og IT-test med det formål at efterprøve sikkerheden. Ved identificering af svagheder i sparekassens IT-systemer effektueres konkrete tiltag, så der hele tiden arbejdes på det højeste sikkerhedsniveau.

Medarbejderne modtager løbende undervisning om korrekt adfærd og håndtering af IT- systemer og udstyr, der medvirker til at reducere risikoen. Derudover kommunikerer der løbende med kunderne om aktuelle risici, men også om opfordringer til god IT-adfærd. Alt sammen med det mål at undgå it-kriminalitet mod såvel kunder som sparekassen.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har påført sparekassen tab.

ESG SAMT ØVRIGE FORHOLD

I Sparekassen Thy har det sociale engagement altid været en grundpille i vores virke – en forpligtelse til at bidrage til samfundet, styrke sammenhængs-kraften og understøtte udviklingen i de lokalsamfund, vi er en del af. I takt med den globale omstilling mod en bæredygtig samfundsøkonomi kan vores sociale fokus dog ikke længere stå alene.

Den finansielle sektor spiller en afgørende rolle i den grønne omstilling.

Vi forholder os aktivt til denne udvikling og har i marts 2024 vedtaget en politik for samfundsansvar og bæredygtighed, der senest er opdateret i december 2024. Politikken finder du her: <https://www.sparthy.dk/-/media/sparthy/dokumenter/om-sparekassen/ledelse/politik-for-samfundsansvar-og-bredygtighed.pdf>

Det er vores ambition at efterlade en endnu stærkere sparekasse til de kommende generationer, og dette indebærer et aktivt engagement i den bæredygtige omstilling.

Environmental (Miljø)

For årsrapporten i 2025 bliver vi omfattet af CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), der er EU's rapporteringsdirektiv for bæredygtighed, og forarbejdet med dataindsamling har vi påbegyndt i 2021. På miljøforhold rapporterer vi allerede nu på CO2-aftryk på investeringsporteføljen samt CO2-aftryk på udlån.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af deres investeringsprodukter samt en opgørelse af CO2-aftrykket på investeringsporteføljen og på udlån.

Konkret anbefaler Forum for Bæredygtig Finans, at pengeinstitutterne offentliggør følgende to mål:

- Total CO2-emissioner angivet i ton CO2e.
- CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

Handlingsplanen bidrager til opfyldelse af denne anbefaling og afspejler, hvor Sparekassen Thy står aktuelt. Måden vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Handlingsplanen kan findes på www.sparthy.dk/om-sparekassen/information/regnskab/regnskaber

Ledelsesberetning

Sparekassen har i mere end 35 år aktivt deltaget i finansiering af vindmølleprojekter, solcelleanlæg, biogasanlæg og utallige energiforbedrende projekter hos både privat- og erhvervs kunder.

Der har været stor efterspørgsel efter helt eller delvis eldrevne personbiler, som antalmæssigt udgør ca. 59% af nyudlån til biler i Sparekassen Thy i 2024. Det er en udvikling, der forventes at fortsætte i de kommende år.

Social (Samfund)

Sparekassen Thy har gennem hele sin historie haft et stærkt lokalt engagement. Vores støtte til lokale foreninger, arrangementer og aktiviteter er en naturlig del af vores DNA. Årligt investerer vi betydelige beløb i sport, kultur og andre initiativer, der understøtter de frivilliges indsats og skaber muligheder for borgere i alle aldre.

Vores samfundsansvar rækker dog ud over sponsorater og aktivitetsunderstøttelse. I tråd med FN's verdensmål nr. 11 om bæredygtige byer og lokalsamfund – deltager vi aktivt i lokale udviklingsprojekter, herunder byforskønnelses- og erhvervsudviklingsprojekter.

Sparekassen Thy Fonden

Sparekassen har valgt at stifte en ny fond med navnet Sparekassen Thy Fonden. Fonden blev stiftet i starten af 2024, og har til formål at støtte almennyttige og velgørende formål i sparekassens virkeområde.

Fonden fik ved stiftelsen tilført en grundkapital på 100 mio. kr. i forbindelse med godkendelse af regnskabet for 2023.

Af 2024 resultatet overføres yderligere 100 mio. kr til fonden som grundkapital og grundkapitalen udgør herefter 200 mio. kr. Grundkapitalen skal være placeret i garantkapital i sparekassen. Det er derudover besluttet at overføre yderligere 2 mio. kr. som fonden skal uddele i overensstemmelse med fondens vedtægter, hvorved fonden kan foretage uddelinger på niveau med 2024.

Fonden ledes af en selvstændig bestyrelse med selvstændige vedtægter og politik for uddelinger.

Det forventes at fondens grundkapital forøges i de kommende år afhængig af resultaterne i Sparekassen Thy.

Governance (Ledelse)

Gennem de senere år har det været ganske tydeligt, at pengeinstitutterne er mødt med stigende krav fra myndigheder. Det har medført krav om opgradering af indsatserne inden for compliance, hvidvask, risiko, outsourcing og governance generelt.

Specielt har bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorbekæmpelse haft ekstra fokus, som også har udmøntet sig i en lovpligtig politik om sund virksomhedskultur, som sparekassens bestyrelse årligt godkender. Politikken har stor fokus på ordentlig og korrekt servicering og rådgivning af kunder, der på alle måder skal tage afsæt i ordentlighed frem for profit, således at sparekassen ikke bliver brugt til kriminelle aktiviteter. Sparekassen har en selvstændig afdeling til håndtering af opgaver relateret til hvidvaskområdet, og der bruges betydelige ressourcer på området i alle led af organisationen.

Sparekassens outsourcingansvarlige, har til opgave at overvåge og beskrive de risici, som sparekassen påtager sig ved at outsource opgaver.

Den outsourcingansvarlige er ansvarlig for styring, overvågning og kontrol af outsourcing og for sikring af dokumentation af outsourcing, herunder at der er udarbejdet de påkrævede exitstrategier og beredskabsplaner.

Sparekassen har i overensstemmelse med anbefalinger fra komiteen for god selskabsledelse forholdt sig til alle anbefalinger efter "følg eller forklar" princippet.

Der rapporteres løbende til sparekassens bestyrelse inden for alle væsentlige områder.

Videnressourcer

Vi har generelt fokus på udvikling af vores forretning og vores ansatte, hvor formålet er at sikre en endnu bedre kundetilfredshed i form af nærværende og professionel rådgivning.

Alle medarbejdere i sparekassen udvikles løbende via interne og eksterne uddannelsesforløb med det formål at skabe kompetent rådgivning med stor fleksibilitet, så kunderne kan få møde, hvor og hvornår de ønsker det. Det gælder også digitale møder, som i stigende omfang benyttes. I 2024 har der specielt været arbejdet med uddannelse af privatrådgivere med fokus på lokale mindre erhvervs virksomheder, hvorved kompetencer inden for dette område styrker rådgivningen af sparekassens kunder.

Der investeres løbende i gode og effektive it-løsninger, som skal sikre, at sparekassens rådgivere får øget tid til servicering og rådgivning af kunderne.

Sparekassen gennemfører hvert andet år trivselsundersøgelser blandt medarbejderne, og den seneste undersøgelse er gennemført i 2023 med et resultat, hvor tilfredsheden kan måles til at være helt i top og over gennemsnittet for sammenlignelige pengeinstitutter. Det er forhold, vi løbende arbejder med og har fokus på, fordi vi er sikre på, at tilfredse medarbejdere skaber tilfredse kunder.

Det underrepræsenterede køn

Der er i Lov om finansiel virksomhed indført bestemmelser om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen. I Sparekassen Thy er det vedtaget, at det underrepræsenterede køn i bestyrelsen minimum skal udgøre 37,5% for de repræsentantskabsvalgte medlemmer ved valget i 2027.

Aktuelt består Sparekassen Thys bestyrelse af 4 medarbejdervalgte og 8 repræsentantskabsvalgte medlemmer. De repræsentantskabsvalgte medlemmer er fordelt med 2 kvinder og 6 mænd. Det underrepræsenterede køn af repræsentantskabsvalgte udgør således aktuelt 25%. For så vidt angår de medarbejdervalgte er medlemmerne fordelt med 2 kvinder og 2 mænd. Der er således lighed på dette område.

Bestyrelsen forventer, at målet er opfyldt efter valg til bestyrelsen i 2027. Det er bestyrelsens vurdering, at tallet over tid vil ændre sig, da udviklingen i samfundet giver en formodning for, at flere kvinder i fremtiden ønsker at blive bestyrelsesmedlemmer, ligesom bestyrelsen ved udvælgelse og nominering af kandidater til bestyrelsen har fokus på måltallet.

For øvrige ledelsesniveauer er der i sparekassens politik opstillet retningslinjer for, hvordan andelen af det underrepræsenterede køn søges forøget, herunder både i forbindelse med ansættelser samt intern udvikling i form af uddannelse m.v.

I 2024 har sparekassen haft fokus på at øge andelen af det underrepræsenterede køn i forbindelse med rekruttering, uddannelse, interne karriereforløb samt øget fleksibilitet for medarbejderne. Dette arbejdet har resulteret i, at måltallet om 40 % i 2026, blev opfyldt ultimo 2024.

For øvrige ledelsesniveauer var målet 40% i 2026, hvilket er opfyldt ultimo 2024.

	2023	2024
Øverste ledelsesorgan		
Samlet antal medlemmer	12	12
Underrepræsenteret køn i pct.	25	25
Måltal i pct.	37,5	37,5
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2027
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	9	10
Underrepræsenteret køn i pct.	33	40
Mål i pct.	40	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2026	2026

Lønpolitik

Sparekassen skal offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/aflonningspolitik. Det fremgår af lønpolitikken, at sparekassen ikke anvender resultatafhængig aflønning. Dette er også gældende for direktionen. Sparekassen har mulighed for at belønne en ekstraordinær indsats.

Aflønning til direktionen og bestyrelsen fremgår i henhold til GDPR regler ikke længere af regnskabet, men fremgår af sparekassens hjemmeside www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/afloenning

Ledelsesberetning

REVISION

I overensstemmelse med sparekassens vedtægter og gældende regler for finansielle virksomheder vælges sparekassens eksterne revisor af repræsentantskabet. Herudover har sparekassen en intern revision, der er ansat af og rapporterer direkte til bestyrelsen.

Rammerne for revisionens arbejde – herunder honorering, revisionsrelaterede arbejdsopgaver samt ikke revisionsrelaterede opgaver – er beskrevet i detaljer og indgået mellem revisions- og risikoudvalget, intern og ekstern revision. Revisionen indberetter væsentlige forhold direkte til revisions- og risikoudvalget på revisions- og risikoudvalgsmøder samt i revisionsprotokollen. I forbindelse med gennemgang af årsrapporten gennemgås regnskabspraksis på de væsentligste områder, ligesom revisions- og risikoudvalget og revisionen drøfter revisionens observationer.

Forud for det årlige repræsentantskabsmøde foretager revisions- og risikoudvalget en kritisk vurdering af revisionens kompetencer, uafhængighed, sikrer opfyldelsen af certificeringskrav m.v. Herefter er det revisions- og risikoudvalgets opgave at indstille en uafhængig revision til repræsentantskabsmødet. Den eksterne revisor skal varetage garanternes og offentlighedens interesser.

SØJLE III OPLYSNINGER

Sparekassen skal i henhold til CRR forordningen offentliggøre en række oplysninger om risiko og kapitalprocenten. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/regnskab-m-v/risikorapport

Sparekassens bestyrelse har godkendt politik for offentliggørelse af søjle III-oplysninger.

BESTYRELSENS ARBEJDE

Bestyrelsen konstituerer sig selv og fastsætter gennem en forretningsorden de nærmere bestemmelser for udførelse af sit hverv. Bestyrelsen ansætter en direktør, som varetager den daglige ledelse af Sparekassen Thy. Bestyrelsen påser, at direktøren overholder de målsætninger, strategier og forretningsgange, som bestyrelsen har besluttet.

Direktøren har ansvaret for løbende at rapportere til bestyrelsen, både på bestyrelsesmøder og gennem løbende rapportering. Rapporteringen omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, Sparekassen Thys udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Sparekassen Thy Årsrapport 2024

Bestyrelsen afholder 11 ordinære bestyrelsesmøder efter en fast plan og mødes derudover så ofte, som det findes nødvendigt. Der holdes normalt to årlige seminarer med fokus på strategi og udvikling.

Bestyrelsen træffer beslutninger om blandt andet bevilling af større eksponeringer, større investeringer, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtet funding, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for kommunikation mellem disse parter. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens forhold.

Bestyrelsen gennemgår og godkender årligt sparekassens politikker.

Bestyrelsen ledes af en formand, som tilrettelægger bestyrelsesmøderne sammen med Sparekassen Thys direktør. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver og har nedsat et Revisions- og risikoudvalg.

REVISIONS- OG RISIKOUDVALG

Sparekassen Thy's revisions- og risikoudvalg består af Rasmus Boddum Korsgaard, Michael Nymann Nilsson, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Ivan Høgh er revisions- og risikoudvalgets formand.

Udvalget arbejder efter et af bestyrelsen godkendt kommissorium, der offentliggøres på sparekassens hjemmeside <https://www.sparthy.dk/-/media/sparthy/dokumenter/om-sparekassen/ledelse/kommissorium-for-revisions--og-rikikoudvalg.pdf>.

Udvalget afholder 6 årlige møder.

REDEGØRELSE FOR GOD SELSKABSLEDELSE

Sparekassen Thy forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra december 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.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/corporate-governance.

WHISTLEBLOWERORDNING

For at muliggøre hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom, er der etableret et system, hvor Sparekassen Thys medarbejdere anonymt kan indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af lovgivningen.

Der har ikke været indberetninger i 2024.

UNDERSØGELSER FRA FINANSTILSYNET

Sparekassen Thy har i 2024 deltaget i en temaundersøgelse om intern revisions plan på hvidvaskområdet, og tilbagemeldingen fra Finanstilsynet blev modtaget i august 2024 uden påbud.

Derudover deltog Sparekassen Thy i en tværgående undersøgelse på hvidvaskområdet vedrørende håndtering af private banking kunder, hvor tilbagemeldingen blev modtaget i juni 2024 med enkelte påbud. Alle påbud er efterfølgende efterlevet.

Desuden deltog Sparekassen Thy i en undersøgelse om opgørelse af søjle II-tillæg, vedrørende effekten af en CO2e-afgift på landbrug. Undersøgelsen har ikke givet anledning til tilsynsreaktioner.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2024 for Sparekassen Thy.

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

Det er vores opfattelse, at års- og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse på repræsentantskabsmødet den 25. marts 2025.

Thisted, den 4. marts 2025

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Rasmus Korsgaard

Michael Nymann Nilsson

Ricky Larsen

Charlotte K. Brogaard

Jens H. Petersen

Birgitte Lukassen

Lykke K. Frost

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Amanda Toft





Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

Konklusion

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisions- og risikoudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet*.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Thy den 1. april 2009 for regnskabsåret 2009. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 16 år frem til og med regnskabsåret 2024. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2019.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Centrale forhold for revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i regnskabet.

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditfordingede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for sparekassens kunder.

Der henvises til regnskabets note 9, 12 og 30, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2024 og i balancen 31. december 2024.

Vi udførte risikovurderingshandlingerne med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem SDC og sparekassen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditfordingede udlån og udlån med betydelige svaghestegn (svage stadie 2 udlån).

For en stikprøve af kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med

begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens eller 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet 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.

Herning, den 4. marts 2025
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

5 års hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	545.567	523.444	403.324	334.998	314.627
Kursreguleringer	76.136	99.418	-44.896	43.542	31.886
Udgifter til personale m.v. og administration	-341.751	-281.653	-262.694	-234.536	-219.778
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-15.783	-11.176	9.230	40.050	-12.238
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	26.227	35.178	25.431	20.656	11.360
Årets resultat før skat	280.484	356.361	118.363	187.951	114.997
Årets resultat	221.274	275.280	103.325	156.080	94.598
Udlån	6.314.932	5.315.071	4.943.993	4.591.076	4.193.779
Indlån	11.105.165	10.408.117	9.714.687	9.337.859	8.966.879
Egenkapital	2.867.445	2.568.777	2.231.374	2.122.779	1.933.153
Aktiver i alt	14.355.093	13.367.617	12.221.698	11.776.265	11.187.604

NØGLETAL, SPAREKASSEN

Kapitalprocent	31,1	32,6	28,8	27,5	27,9
Kernekapitalprocent	31,1	32,6	28,8	27,5	27,9
Egenkapitalforrentning før skat	10,3	14,8	5,4	9,3	6,2
Egenkapitalforrentning efter skat	8,1	11,5	4,7	7,7	5,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,8	2,2	1,4	1,9	1,5
Renterisiko	1,0	1,1	1,6	1,3	2,1
Valutaposition	0,7	0,8	0,6	0,5	0,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	59,2	53,3	53,1	51,5	49,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,1	2,2	2,2	2,2
Årets udlånsvækst	18,8	7,5	7,7	9,5	-1,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	323,0	498,0	403,0	314,0	372,8
Summen af de 20 største eksponeringer	54,0	51,6	61,8	56,9	65,3
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,2	-0,1	-0,5	0,2
Afkastningsgrad	1,5	2,1	0,8	1,3	0,8

	2024	2023	2022	2021	2020
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	590.319	563.457	434.439	361.563	337.355
Kursreguleringer	78.227	100.031	-42.618	45.058	33.138
Udgifter til personale m.v. og administration	-382.654	-315.758	-292.098	-259.411	-240.540
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-21.608	-7.685	7.642	41.324	-18.321
Årets resultat før skat	285.370	363.241	121.494	191.194	117.893
Årets resultat	221.274	275.280	103.325	156.080	94.598
Udlån	6.554.903	5.479.440	5.082.860	4.734.077	4.325.141
Indlån	11.008.304	10.330.730	9.653.726	9.311.353	8.951.714
Egenkapital	2.867.445	2.568.777	2.231.374	2.122.779	1.933.153
Aktiver i alt	14.344.247	13.374.549	12.233.954	11.810.122	11.228.025

NØGLETAL, KONCERNEN

Kapitalprocent	32,2	33,8	28,3	27,3	27,7
Kernekapitalprocent	32,2	33,8	28,3	27,3	27,7
Egenkapitalforrentning før skat	10,5	15,1	5,6	9,4	6,3
Egenkapitalforrentning efter skat	8,1	11,5	4,7	7,7	5,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	2,0	1,4	1,7	1,4
Renterisiko	1,0	1,1	1,6	1,3	2,1
Valutaposition	0,7	0,8	0,7	0,5	0,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	61,9	55,3	54,9	53,2	51,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,1	2,3	2,2	2,2
Årets udlånsvækst	19,6	7,8	7,4	9,5	-0,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	405,0	589,0	474,0	351,3	421,2
Summen af de 20 største eksponeringer	59,8	56,8	61,8	56,9	65,3
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,1	-0,1	-0,5	0,2
Afkastningsgrad	1,5	2,1	0,8	1,3	0,8

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
1 Renteindtægter	471.158	430.129	445.956	406.824
2 Renteudgifter	-81.715	-48.327	-85.188	-50.698
Netto renteindtægter	389.443	381.802	360.768	356.126
Udbytte af aktier m.v.	27.929	8.591	27.929	8.591
3 Gebyrer og provisionsindtægter	194.224	191.524	177.244	174.814
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-21.277	-18.460	-20.374	-16.087
4 Netto rente- og gebyrindtægter	590.319	563.457	545.567	523.444
5 Kursreguleringer	78.227	100.031	76.136	99.418
6 Andre driftsindtægter	62.521	65.891	2.064	2.011
7 Udgifter til personale og administration	-382.654	-315.758	-341.751	-281.653
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-39.677	-40.656	-10.218	-8.822
Andre driftsudgifter	-1.758	-2.039	-1.758	-2.039
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-21.608	-7.685	-15.783	-11.176
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	26.227	35.178
Resultat før skat	285.370	363.241	280.484	356.361
10 Skat af årets resultat	-64.096	-87.961	-59.210	-81.081
Årets resultat	221.274	275.280	221.274	275.280

	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Foreslået fordeling af årets resultat i alt				
Rente af garantkapital som indgår i egenkapitalen	35.303	27.710	35.303	27.710
Overført til reserve for netto opskrivninger til indre værdi	0	0	26.227	35.178
Overført til andre reserver	102.000	104.000	102.000	104.000
Henlagt til egenkapitalen	83.971	143.570	57.744	108.392
	221.274	275.280	221.274	275.280
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	221.274	275.280	221.274	275.280
Årets totalindkomst	221.274	275.280	221.274	275.280

Balance

Note	Aktiver	Koncernen		Sparekassen	
		2024	2023	2024	2023
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	715.221	1.066.492	715.221	1.066.492
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	232.559	160.299	136.822	128.351
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.554.903	5.479.440	6.314.932	5.315.071
13	Obligationer til dagsværdi	3.020.367	3.202.321	3.020.367	3.202.321
	Aktier m.v.	691.391	643.854	691.391	633.837
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	181.277	164.914
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	239.496	129.632
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.800.804	2.492.603	2.800.804	2.492.603
	Immaterielle aktiver	0	1.803	0	1.803
17	Investeringsjendomme	17.011	17.011	17.011	17.011
18	Domicilejendomme	91.728	96.858	88.675	93.761
19	Domicilejendomme (leasing)	9.412	634	9.412	634
	Ejendomme i alt	118.151	114.503	115.098	111.406
20	Øvrige materielle aktiver	75.247	97.896	13.422	13.364
	Aktuelle skatteaktiver	16.255	0	12.782	0
21	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
	Andre aktiver	76.626	75.170	70.758	67.655
	Periodeafgrænsningsposter	42.723	40.168	42.723	40.168
	Aktiver i alt	14.344.247	13.374.549	14.355.093	13.367.617

Note	Passiver	Koncernen		Sparekassen	
		2024	2023	2024	2023
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	750	2.232	750	2.232
23	Indlån og anden gæld	8.207.500	7.838.127	8.304.361	7.915.514
	Indlån i puljeordninger	2.800.804	2.492.603	2.800.804	2.492.603
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	53.448	0	57.063
	Andre passiver	383.523	331.571	354.085	300.619
	Periodeafgrænsningsposter	19.325	20.539	8.317	7.957
	Gæld i alt	11.411.902	10.738.520	11.468.317	10.775.988
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.664	2.938	3.664	2.938
24	Hensættelser til udskudt skat	41.196	40.841	3.752	4.405
9	Hensættelser til tab på garantier	11.306	12.615	3.181	4.651
9	Andre hensatte forpligtelser	8.734	10.858	8.734	10.858
	Hensatte forpligtelser i alt	64.900	67.252	19.331	22.852
	Garantkapital	863.077	661.209	863.077	661.209
	Foreslået garantrente	35.303	27.710	35.303	27.710
	Lovpligtige reserver	0	0	190.116	163.889
	Øvrige reserver	102.000	104.000	102.000	104.000
	Overført overskud	1.867.065	1.775.858	1.676.949	1.611.969
	Egenkapital i alt	2.867.445	2.568.777	2.867.445	2.568.777
	Passiver i alt	14.344.247	13.374.549	14.355.093	13.367.617

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant-kapital	Lovpligtige reserver	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået garant-rente	I alt
Egenkapital primo 2023	581.774	128.711	0	1.503.554	17.335	2.231.374
Årets resultat	0	35.178	104.000	108.392	27.710	275.280
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	35.178	104.000	108.392	27.710	275.280
Betalt garantrente	0	0	0	23	-17.335	-17.312
Tilgang garantkapital	126.222	0	0	0	0	126.222
Afgang garantkapital	-46.787	0	0	0	0	-46.787
Egenkapital ultimo 2023	661.209	163.889	104.000	1.611.969	27.710	2.568.777
Egenkapital primo 2024	661.209	163.889	104.000	1.611.969	27.710	2.568.777
Årets resultat	0	26.227	102.000	57.744	35.303	221.274
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	26.227	102.000	57.744	35.303	221.274
Betalt garantrente	0	0	0	43	-27.710	-27.667
Skat af betalt garantrente	0	0	0	7.193	0	7.193
Overført til Sparekassen Thy Fonden	0	0	-104.000	0	0	-104.000
Tilgang garantkapital	254.270	0	0	0	0	254.270
Afgang garantkapital	-52.402	0	0	0	0	-52.402
Egenkapital ultimo 2024	863.077	190.116	102.000	1.676.949	35.303	2.867.445

Koncernen	Garant-kapital	Lovpligtige reserver	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået garant-rente	I alt
Egenkapital primo 2023	581.774	0	0	1.632.265	17.335	2.231.374
Årets resultat	0	0	104.000	143.570	27.710	275.280
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	104.000	143.570	27.710	275.280
Betalt garantrente	0	0	0	23	-17.335	-17.312
Tilgang garantkapital	126.222	0	0	0	0	126.222
Afgang garantkapital	-46.787	0	0	0	0	-46.787
Egenkapital ultimo 2023	661.209	0	104.000	1.775.858	27.710	2.568.777
Egenkapital primo 2024	661.209	0	104.000	1.775.858	27.710	2.568.777
Årets resultat	0	0	102.000	83.971	35.303	221.274
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	102.000	83.971	35.303	221.274
Betalt garantrente	0	0	0	43	-27.710	-27.667
Skat af udbetalt garantrente	0	0	0	7.193	0	7.193
Overført til Sparekassen Thy Fonden	0	0	-104.000	0	0	-104.000
Tilgang garantkapital	254.270	0	0	0	0	254.270
Afgang garantkapital	-52.402	0	0	0	0	-52.402
Egenkapital ultimo 2024	863.077	0	102.000	1.867.065	35.303	2.867.445

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	2.867.445	2.568.777	2.867.445	2.568.777
Fradrag:				
Foreslået rente af garantkapital	-35.303	-27.710	-35.303	-27.710
Immaterielle aktiver	0	-1.803	0	-1.803
Forsigtig værdiansættelse	-3.771	-4.009	-3.771	-4.129
Fradag for minimum loss coverage	-67.604	-19.906	-67.604	-19.906
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter m.fl.	-21.788	-29.788	-21.788	-29.788
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-251.725	-258.146	-251.725	-258.158
Egentlig kernekapital	2.487.254	2.227.415	2.487.254	2.227.283
Kernekapital	2.487.254	2.227.415	2.487.254	2.227.283
Kapitalgrundlag	2.487.254	2.227.415	2.487.254	2.227.283
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	5.954.257	5.205.407	6.405.193	5.578.798
Markedsrisiko	611.969	589.914	611.969	589.914
Operationel risiko	1.166.909	788.887	978.692	656.486
Risikoeksponering i alt	7.733.135	6.584.208	7.995.854	6.825.198
Kernekapitalprocent	32,2	33,8	31,1	32,6
Kapitalprocent	32,2	33,8	31,1	32,6

Noter

Note

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	31.109	28.896	27.404	26.894
Udlån og andre tilgodehavender	363.385	331.720	343.574	313.566
Obligationer	74.420	65.286	74.420	65.286
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	288	1.196	0	665
Øvrige renteindtægter	1.956	3.031	558	413
	471.158	430.129	445.956	406.824
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	670	0	165	0
Indlån	80.832	46.818	85.004	49.304
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	0	45	0	45
Øvrige renteudgifter	213	1.464	19	1.349
	81.715	48.327	85.188	50.698
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	34.530	32.210	34.530	32.210
Betalingsformidling	20.664	19.287	20.664	19.287
Lånesagsgebyrer	24.817	25.047	8.714	9.490
Garantiprovision	81.057	83.337	80.180	82.184
Øvrige gebyrer og provisioner	33.156	31.643	33.156	31.643
	194.224	191.524	177.244	174.814

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4	Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder			
Filialnet	545.567	523.444	545.567	523.444
Leasingaktiviteter	44.752	40.013	0	0
	590.319	563.457	545.567	523.444
5	Kursreguleringer			
Obligationer	49.115	55.029	49.115	55.029
Aktier	25.769	43.709	23.285	42.287
Valuta	2.588	2.105	2.588	2.110
Afledte finansielle instrumenter	755	-812	1.148	-8
Aktiver tilknyttet puljeordninger	244.684	216.301	244.684	216.301
Indlån i puljeordninger	-244.684	-216.301	-244.684	-216.301
	78.227	100.031	76.136	99.418
6	Andre driftsindtægter			
Gevinst ved salg af materielle aktiver	1.121	1.547	58	30
Resultat af ejendomsudlejning	1.954	1.970	1.954	1.970
Indtægter fra operationel leasing	33.745	36.459	0	0
Administrationsvederlag	24.684	22.448	0	0
Andre driftsindtægter	1.017	3.467	52	11
	62.521	65.891	2.064	2.011

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7	Udgifter til personale og administration			
Lønninger	181.515	158.764	163.412	144.385
Pensioner	21.919	19.065	19.250	16.923
Udgifter til social sikring	3.571	3.087	2.904	2.602
Lønsumsafgift	20.035	18.364	20.035	18.363
Øvrige administrationsomkostninger	155.614	116.478	136.150	99.380
	382.654	315.758	341.751	281.653
Samlet vederlag til bestyrelsen	3.128	2.368	3.128	2.368
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	13.347	12.168	13.347	12.168
- Pension	1.512	1.406	1.512	1.406
	14.859	13.574	14.859	13.574
Antal i bestyrelsen	12	12	12	12
Antal i direktionen	1	1	1	1
Antal øvrige risikotagere	13	13	13	13
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	289,8	268,4	256,8	241,4

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2024	2023	2024	2023	
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
7	Revisionshonorar:				
	Lovpligtig revision af årsrapporten	655	610	516	478
	Andre erklæringer med sikkerhed	120	106	120	106
	Skatterådgivning	22	0	22	0
	Andre ydelser	37	15	28	8
		834	731	686	592
<p>Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2024 af erklæringer overfor offentlige myndigheder samt erklæring på Sparekassens bilag til selvangivelse. Honorar for andre ydelser består i 2024 af regnskabsmæssig rådgivning samt rådgivning om CSRD rapportering. Honorar for skatterådgivning vedrører review af sparekassens transfer pricing dokumentation.</p>					
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
	Domicilejendomme	3.670	1.530	3.626	1.487
	Øvrige materielle aktiver m.v.	34.204	35.375	4.789	3.584
	Immaterielle aktiver	1.803	3.751	1.803	3.751
		39.677	40.656	10.218	8.822

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2024	2023	2024	2023	
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye nedskrivninger, netto	-31.648	-17.169	-26.499	-18.393
	Tab uden forudgående nedskrivning	-955	-1.381	-955	-1.381
	Andre bevægelser	8.157	7.748	8.076	7.081
		-24.446	-10.802	-19.378	-12.693
	Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye hensættelser, netto	2.838	3.117	3.595	1.517
		2.838	3.117	3.595	1.517
	Årets nedskrivninger i alt	-21.608	-7.685	-15.783	-11.176
	Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	5.414	4.833	5.414	4.833

Noter

2024 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	8.118	140.845	72.788	9.264	231.015
Nedskrivninger, netto	10.822	-9.813	26.657	-932	26.734
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.755	-120	-1.875
Nedskrivninger ultimo	18.940	131.032	97.690	8.212	255.874
2024 Sparekassen Thy - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.481	13.176	845	7	15.509
Hensættelser, netto	-211	-5.049	1.642	23	-3.595
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.270	8.127	2.487	30	11.914
2024 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.089	0	0	0	1.089
Nedskrivninger, netto	-235	0	0	0	-235
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	854	0	0	0	854
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.064	139.159	100.177	8.242	268.642

2024 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613
Nye nedskrivninger og hensættelser i året, netto	10.672	-2.902	9.240	-909	16.101
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-956	8.792	0	0	7.836
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-60	0	7.849	0	7.789
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	718	-8.629	0	0	-7.911
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-5.047	13.733	0	8.686
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	2	0	-1.331	0	-1.329
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	63	-1.192	0	-1.129
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	-7.139	0	0	-7.139
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.755	-120	-1.875
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.064	139.159	100.177	8.242	268.642
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	119.492	0	0	119.492

Noter

2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	7.256	114.852	78.056	14.166	214.330
Nedskrivninger, netto	862	25.993	-3.640	-4.875	18.340
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.628	-27	-1.655
Nedskrivninger ultimo	8.118	140.845	72.788	9.264	231.015
2023 Sparekassen Thy - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.802	11.981	3.383	60	17.226
Hensættelser, netto	-321	1.195	-2.538	-53	-1.717
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	1.481	13.176	845	7	15.509
2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.036	0	0	0	1.036
Nedskrivninger, netto	53	0	0	0	53
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.089	0	0	0	1.089
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	126.833	81.439	14.226	232.592
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613

2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	126.833	81.439	14.226	232.592
Nye nedskrivninger og hensættelser i året, netto	219	-2.638	-9.153	-4.928	-16.500
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-726	8.694	0	0	7.968
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-69	0	4.721	0	4.652
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	1.067	-8.446	0	0	-7.379
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-1.841	4.162	0	2.321
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	103	0	-579	0	-476
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	2.691	-5.329	0	-2.638
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	28.728	0	0	28.728
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.628	-27	-1.655
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	126.631	0	0	126.631

Noter

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
2024 Koncern - Nedskrivninger					
Nedskrivninger primo	8.118	142.431	73.848	9.264	233.661
Nedskrivninger, netto	10.822	-9.571	31.564	-932	31.883
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.767	-120	-1.887
Nedskrivninger ultimo	18.940	132.860	103.645	8.212	263.657
2024 Koncern - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.481	13.176	8.808	7	23.472
Hensættelser, netto	-211	-5.049	2.399	23	-2.838
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-597	0	-597
Hensættelser ultimo	1.270	8.127	10.610	30	20.037
2024 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.089	0	0	0	1.089
Nedskrivninger, netto	-235	0	0	0	-235
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	854	0	0	0	854
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.688	155.607	82.656	9.271	258.222
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.064	140.987	114.255	8.242	284.548

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
2024 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetil- sagn					
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.688	155.607	82.656	9.271	258.222
Nye nedskrivninger og hensættelser i året, netto	10.672	-2.809	14.890	-909	21.844
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-956	8.792	0	0	7.836
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-60	0	7.849	0	7.789
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	718	-8.629	0	0	-7.911
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-5.047	13.733	0	8.686
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	2	0	-1.331	0	-1.329
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	63	-1.192	0	-1.129
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	-6.990	14	0	-6.976
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-2.364	-120	-2.484
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	21.064	140.987	114.255	8.242	284.548
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	120.148	4.485	0	124.633

Noter

2023 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	7.256	116.290	80.488	14.166	218.200
Nedskrivninger, netto	862	26.141	-5.012	-4.875	17.116
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.628	-27	-1.655
Nedskrivninger ultimo	8.118	142.431	73.848	9.264	233.661
2023 Koncern - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.802	11.981	14.637	60	28.480
Hensættelser, netto	-321	1.195	-4.139	-53	-3.318
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-1.690	0	-1.690
Hensættelser ultimo	1.481	13.176	8.808	7	23.472
2023 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.036	0	0	0	1.036
Nedskrivninger, netto	53	0	0	0	53
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.089	0	0	0	1.089
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	128.271	95.125	14.226	247.716
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	155.607	82.656	9.271	258.222

2023 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	128.271	95.125	14.226	247.716
Nye nedskrivninger og hensættelser i året, netto	219	-2.645	-13.618	-4.928	-20.972
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-726	8.694	0	0	7.968
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-69	0	4.721	0	4.652
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	1.067	-8.446	0	0	-7.379
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-1.841	4.162	0	2.321
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	103	0	-579	0	-476
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	2.691	-5.329	0	-2.638
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	28.883	1.492	0	30.375
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.318	-27	-3.345
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	155.607	82.656	9.271	258.222
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	127.138	4.471	0	131.609

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
10 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	64.026	74.680	60.147	72.154
Udskudt skat	355	4.235	-652	-118
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-285	1.878	-285	1.878
Effekt af ændret skatteprocent på udskudt skat	0	7.168	0	7.167
	64.096	87.961	59.210	81.081
Effektiv skatteprocent				
Aktuel skatteprocent	26,0	25,2	26,0	25,2
Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-2,4	-2,5
Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-3,5	-3,5	-2,5	-2,5
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,0	0,5	0,0	0,5
Effekt af ændret skatteprocent på udskudt skat	0,0	2,0	0,0	2,0
Effektiv skatteprocent	22,5	24,2	21,1	22,7

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	222.656	150.406	126.919	118.458
Over 5 år	9.903	9.893	9.903	9.893
	232.559	160.299	136.822	128.351
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	232.559	160.299	136.822	128.351
	232.559	160.299	136.822	128.351
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
På anfordring	110.066	161.331	61.949	62.201
Til og med 3 måneder	287.377	316.800	215.582	248.888
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.143.881	1.790.957	2.623.413	1.246.181
Over 1 år og til og med 5 år	1.007.272	1.782.257	1.520.193	2.450.468
Over 5 år	2.006.307	1.428.095	1.893.795	1.307.333
	6.554.903	5.479.440	6.314.932	5.315.071
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	6.818.560	5.713.101	6.570.806	5.546.086
Nedskrivning	-263.657	-233.661	-255.874	-231.015
	6.554.903	5.479.440	6.314.932	5.315.071

Noter

12 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
2024, Sparekassen Thy					
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	9.332	3.449	0	0	12.781
2A - Eksponeringer med normal bonitet	6.802.004	561.115	0	0	7.363.119
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.106.390	422.497	0	0	2.528.887
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	372.625	123.237	0	0	495.862
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	101.280	67.698	0	0	168.978
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	3.008	242.176	21.585	266.769
I alt	9.391.631	1.181.004	242.176	21.585	10.836.396

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
2024, Sparekassen Thy					
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	885.678	225.154	91.571	150	1.202.553
Industri og råstofudvinding	187.418	19.067	475	0	206.960
Energiforsyning	460.983	58.107	0	0	519.090
Bygge- og anlæg	245.443	37.987	23.374	0	306.803
Handel	401.196	42.672	22.459	395	466.721
Transport, hoteller og restauranter	125.796	86.080	1.671	2.385	215.932
Information og kommunikation	18.093	2.496	5.850	0	26.440
Finansiering og forsikring	1.509.773	68.389	5.405	0	1.583.567
Fast ejendom	586.354	98.153	4.409	3.181	692.096
Øvrige erhverv	332.770	100.729	43.580	2.894	479.972
Erhverv i alt	4.753.504	738.833	198.794	9.004	5.700.134
Private	4.638.127	442.171	43.382	12.581	5.136.261
I alt	9.391.631	1.181.004	242.176	21.586	10.836.396

2023, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	24.478	3.436	0	0	27.914
2A - Eksponeringer med normal bonitet	5.741.528	482.015	0	0	6.223.543
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.066.855	294.826	0	0	2.361.681
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	533.259	101.046	0	0	634.305
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	128.755	64.508	0	0	193.263
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	15.490	206.219	23.683	245.392
I alt	8.494.875	961.321	206.219	23.683	9.686.098

2023, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	946.529	251.955	90.744	150	1.289.378
Industri og råstofudvinding	242.083	12.164	816	0	255.063
Energiforsyning	218.808	8.197	0	0	227.005
Bygge- og anlæg	228.052	41.503	2.101	0	271.656
Handel	433.767	41.300	16.323	1.292	492.682
Transport, hoteller og restauranter	119.425	74.692	3.069	2.563	199.749
Information og kommunikation	6.820	2.722	6.278	0	15.820
Finansiering og forsikring	1.577.780	37.173	3.891	0	1.618.844
Fast ejendom	410.310	121.803	7.908	3.242	543.263
Øvrige erhverv	370.586	116.617	13.696	2.589	503.488
Erhverv i alt	4.554.160	708.126	144.826	9.836	5.416.948
Private	3.940.715	253.195	61.393	13.847	4.269.150
I alt	8.494.875	961.321	206.219	23.683	9.686.098

Noter

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
2024, Sparekassen Thy koncernen					
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	9.332	3.449	0	0	12.781
2A - Eksponeringer med normal bonitet	5.570.310	561.115	0	0	6.131.425
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.106.390	422.497	0	0	2.528.887
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	372.625	123.237	0	0	495.862
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	101.280	67.698	0	0	168.978
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	3.008	242.176	21.585	266.769
I alt	8.159.937	1.181.004	242.176	21.585	9.604.702

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
2024, Sparekassen Thy koncernen					
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	885.678	225.154	91.571	150	1.202.553
Industri og råstofudvinding	187.418	19.067	475	0	206.960
Energiforsyning	460.983	58.107	0	0	519.090
Bygge- og anlæg	245.443	37.987	23.374	0	306.803
Handel	401.196	42.672	22.459	395	466.721
Transport, hoteller og restauranter	125.796	86.080	1.671	2.385	215.932
Information og kommunikation	18.093	2.496	5.850	0	26.440
Finansiering og forsikring	278.079	68.389	5.405	0	351.873
Fast ejendom	586.354	98.153	4.409	3.181	692.096
Øvrige erhverv	332.770	100.729	43.580	2.894	479.972
Erhverv i alt	3.521.810	738.833	198.794	9.004	4.468.440
Private	4.638.127	442.171	43.382	12.581	5.136.261
I alt	8.159.937	1.181.004	242.176	21.586	9.604.702

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.533 mio. kr., hvoraf kr. 7,8 mio. kr. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
2023, Sparekassen Thy koncernen					
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	24.478	3.436	0	0	27.914
2A - Eksponeringer med normal bonitet	4.336.253	482.015	0	0	4.818.268
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.066.855	294.826	0	0	2.361.681
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	533.259	101.046	0	0	634.305
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	128.755	64.508	0	0	193.263
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	15.490	206.219	23.683	245.392
I alt	7.089.600	961.321	206.219	23.683	8.280.823

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
2023, Sparekassen Thy koncernen					
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	946.529	251.955	90.744	150	1.289.378
Industri og råstofudvinding	242.083	12.164	816	0	255.063
Energiforsyning	218.808	8.197	0	0	227.005
Bygge- og anlæg	228.052	41.503	2.101	0	271.656
Handel	433.767	41.300	16.323	1.292	492.682
Transport, hoteller og restauranter	119.425	74.692	3.069	2.563	199.749
Information og kommunikation	6.820	2.722	6.278	0	15.820
Finansiering og forsikring	172.505	37.173	3.891	0	213.569
Fast ejendom	410.310	121.803	7.908	3.242	543.263
Øvrige erhverv	370.586	116.617	13.696	2.589	503.488
Erhverv i alt	3.148.885	708.126	144.826	9.836	4.011.673
Private	3.940.715	253.195	61.393	13.847	4.269.150
I alt	7.089.600	961.321	206.219	23.683	8.280.823

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.607 mio. kr., hvoraf kr. 2,3 mio. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

Noter

Note

	Koncernen		Sparekassen	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr	t.kr	t.kr	t.kr
18 Domicilejendomme				
Værdi primo	96.858	82.965	93.761	80.132
Tilgang i årets løb	7.130	16.121	7.130	15.814
Afgang i årets løb	-13.350	-4.424	-13.350	-4.424
Afskrivning	-3.670	-1.530	-3.626	-1.486
Tilbageført af- og nedskrivning	4.760	3.726	4.760	3.725
Omvurderet værdi ultimo	91.728	96.858	88.675	93.761

Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen. Ved beregning er der anvendt et afkastkrav på mellem 7 og 9%.

19 Domicilejendomme (leasing)				
Værdi primo	634	46	634	46
Revurdering af leasing perioden	2.114	588	2.114	588
Tilgang	7.551	0	7.551	0
Årets afskrivninger	-887	0	-887	0
Omvurderet værdi ultimo	9.412	634	9.412	634
Ejendomme i alt	118.151	114.503	115.098	111.406

Note

	Koncernen		Sparekassen	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr	t.kr	t.kr	t.kr
20 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	172.700	172.188	46.192	44.771
Regulering vedr. primo	-774	80	-774	80
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	55.725	77.483	3.187	1.985
Årets afgang	-82.226	-77.051	-819	-644
Anskaffelsessum ultimo	145.425	172.700	47.786	46.192
Af- og nedskrivninger primo	-74.804	-75.405	-32.828	-30.757
Regulering vedr. primo	631	0	632	0
Årets afskrivninger	-31.655	-34.058	-2.448	-2.358
Tilbageført af- og nedskrivning	35.650	34.659	280	287
Af- og nedskrivninger ultimo	-70.178	-74.804	-34.364	-32.828
Bogført værdi ultimo	75.247	97.896	13.422	13.364
Heraf udgør:				
Operationelle leasingaktiver	61.283	83.867	0	0
Leasede aktiver	1.091	726	1.091	726
21 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	0	0	0	6.441
Overført til hensættelse til udskudt skat	0	0	0	-6.441
	0	0	0	0
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring	750	2.232	750	2.232
	750	2.232	750	2.232

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr	2023 t.kr	2024 t.kr	2023 t.kr
23 Indlån og anden gæld				
På anfordring	7.155.015	6.782.255	7.251.876	6.859.642
Til og med 3 måneder	494.436	374.395	494.436	374.395
Over 3 måneder og til og med 1 år	135.612	257.802	135.612	257.802
Over 1 år og til og med 5 år	115.542	111.137	115.542	111.137
Over 5 år	306.895	312.538	306.895	312.538
	8.207.500	7.838.127	8.304.361	7.915.514
Fordeling på indlånstyper				
På anfordring	7.144.489	6.773.450	7.241.350	6.850.837
Med opsigelsesvarsel	656	587	656	587
Tidsindskud	635.411	640.715	635.411	640.715
Særlige indlånsformer	426.944	423.375	426.944	423.375
	8.207.500	7.838.127	8.304.361	7.915.514

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr	2023 t.kr	2024 t.kr	2023 t.kr
24 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	40.841	25.641	4.404	0
Overført fra udskudte skatteaktiver	0	0	0	-6.441
Effekt af ændret selskabsskatteprocent	0	7.168	0	7.168
Ændring af udskudt skat primo	0	3.796	0	3.796
Ændring i udskudt skat	355	4.236	-652	-118
	41.196	40.841	3.752	4.405
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	31.533	28.868	-10.125	-9.237
Materielle og immaterielle aktiver	7.533	9.626	7.785	8.155
Hensatte forpligtelser	-3.695	-2.723	-692	-764
Periodeafgrænsningsposter	5.825	5.070	6.784	6.251
	41.196	40.841	3.752	4.405

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
25 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	252.402	275.737	117.877	129.560
Tabsgarantier	545.205	750.906	545.205	750.906
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	495.663	497.031	495.663	497.031
Øvrige garantier	624.409	323.644	624.409	323.643
	1.917.679	1.847.318	1.783.154	1.701.140
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt	43.901	52.028	43.901	52.028
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
Andre forpligtelser				
Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	187.563	201.318	187.563	201.318
Husleje- og leasingforpligtelser	1.152	1.166	1.152	1.166
Uigenkaldelige kredittilsagn	246.293	251.853	246.293	251.853
	435.008	454.337	435.008	454.337
Sparekassen Thys IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Medlemskab af SDC medfører, at Sparekassen Thy ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Aftalen kan opsiges til først kommende årsskifte med 2,5 års varsel.				
26 Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	10.492	8.658	10.492	8.658
USD	3.577	6.140	3.577	6.140
GBP	670	1.681	670	1.681
CHF	516	309	516	309
SEK	1.240	650	1.240	650
NOK	765	1.391	765	1.391
Øvrige	9	14	9	14
I alt	17.269	18.843	17.269	18.843

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
27 Nærtstående parter				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	193.721	154.775
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	1.226.164	1.358.552
Indlån	0	0	0	0
			Admini- strations- transationer	Gebyr- og rente- transaktioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)			0	58.639
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed), udgifter			74	8.344
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed), indtægter			-86	0
Alle koncerninterne transaktioner og mellemværender er elimineret i koncernregnskabet, som anført i afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.				

Noter

Note

	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
28 Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmerne i sparekassens direktion eller bestyrelse.				
Eksponering:				
Direktionen	1.869	2.075	1.869	2.075
Bestyrelse	53.627	60.416	53.627	60.416
Udvidelser i året	9.331	12.900	9.331	12.900
Sikkerhedsstillelse:				
Direktionen	1.179	1.385	1.179	1.385
Bestyrelse	28.713	23.754	28.713	23.754
En andel af udlån til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet til Finanstilsynets referencerente i overensstemmelse med den gældende medarbejderpolitik. Alle øvrige eksponeringer med bestyrelsen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en rente i intervallet 3,56 - 6,91%. Eksponeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en aktutel rente på 5,7%.				
29 Anvendt regnskabspraksis				
Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				

Note

30 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Sparekassens finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af et separat afsnit på side 17-20 i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

31 5 års hoved- og nøgletal

5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt afsnit på side 27, benævnt "5 års hoved- og nøgletal". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

32 Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent kan findes i særskilt afsnit på side 31, benævnt "Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

Noter

Note

33 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes hovedsageligt til afdækning af sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er beskeden.

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Sparekassen/koncernen 2024				
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	37.074	92	92	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.730	46	46	0
Valutakontrakter, terminer køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.722	-38	0	38
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	6.356	-1	0	-1
Renteforretninger, salg	1.572	4	4	0
Aktieforretninger, køb	199	-7.184	0	7.184
Aktieforretninger, salg	199	7.184	7.184	0

Note

33 Afledte finansielle instrumenter, fortsat

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Sparekassen/koncernen 2023				
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	38.360	-371	0	-371
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.950	-165	0	-165
Valutakontrakter, terminer køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.942	174	174	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	18.700	1.222	1.222	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	6.262	-16	0	-16
Renteforretninger, salg	1.892	21	21	0

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Års- og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om aflæggelse af finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Års- og koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr., medmindre andet er angivet.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapital via anden totalindkomst.

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

er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Sparekassen Thy i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Sparekassen anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter og værdiansættelse af ejendomme.

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

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

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

Konsolidering

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet udarbejdes ved en sammenlægning af sparekassens regnskab med regnskaberne for Krone Kapital II A/S og Krone Kapital A/S. Krone Kapital A/S beteges som en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50%, svarende til sparekassens ejerandel.

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

Virksomhedssammenslutninger

Tilkøbte virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for de erhvervede nettoaktiver og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ good-will) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen Thy i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og 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 leasingydelse tilbagebetalt med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen Thy ændrer sin vurdering af, om en købsforlængelses- 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 Thy som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet samt enkelte biler.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Ejendomme	3 år
Biler	1-3 år

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasing som leasinggiver

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

Aktiver, der indgår i operationel leasing, indgår i balancen efter reglerne gældende for det pågældende aktiv (ejendomme/ øvrige materielle aktiver). Leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode efter den effektive rentes metode.

Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen anvender de særlige regler om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at visse finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser (de sikrede poster) måles til amortiseret kostpris, mens afledte finansielle instrumenter (sikringsinstrumenterne) måles til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og bliver dermed indtægtsført under renteindtægter over løbetiden på udlånet.

Renteindtægter på nedskrevne udlån i stadie 3 er for den del, der kan henføres til nedskrivningen, resultatført under posten nedskrivninger på udlån.

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt

med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter indregnes øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder de samlede leasingydelse fra operationelle leasingkontrakter samt avance ved salg af operationelle leasingaktiver og øvrige materielle anlægsaktiver. Derudover indgår indtægter fra drift af investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration

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

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

Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter indregnes øvrige udgifter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver, samt bidrag til garantiformuen og afviklingsformuen.

Skat

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem

regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Sparekassen er sambeskattet med Krone Kapital II A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige

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

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

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi 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.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Stadier for udvikling i kreditrisiko

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

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

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

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

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassen Thys ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen SDC, og Sparekassen Thys interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet Misligholdelse

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

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen Thy 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 Thy 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 Thy har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

Opgørelse af forventet tab

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

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Sparekassen Thys 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.

Sparekassen Thy kan foretage tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Beregningsmodellen kan ikke tage højde for alle forhold, hvorfor ledelsen vurderer om særlige forhold kan give anledning til yderligere tab. Ledelsen foretager et skøn over den beløbsmæssige påvirkning, hvilket tillægges nedskrivningerne som et særskilt ledelsesmæssigt tillæg.

Obligationer og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusiv transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier m.v. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af markedsværdier og anerkendte værdiansættelsesmetoder. Positive markedsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative markedsværdier indregnes under "Andre passiver".

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige værdi af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat.

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

Immaterielle aktiver

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

Der foretages årligt nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

Erhvervede kunderelationer indregnes til kostpris og afskrives over 7 år.

Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives over 3 år.

Materielle aktiver

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke kommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives over forventet levetid på 50 år. Der afskrives på anskaffelsessummen fratrukket skønnet scrapværdi. Særlige installationer, som indgår under ejendomme, afskrives over 10-15 år.

Investerings ejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Investerings ejendomme måles til dagsværdi, der fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder og i overensstemmelse med bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen.

Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivers forventede brugstider på 3 til 10 år.

Afskrivninger på aktiver til udleje foretages efter et annuitetsprincip efter løbetid. Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under øvrige materielle anlægsaktiver.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver bestemt for salg omfatter anlægsaktiver eller en gruppe af aktiver mv., som afhændes ved en transaktion inden for 12 måneder, og hvis værdi primært indvindes ved denne transaktion. Aktiverne måles til laveste værdi af kostpris eller af dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen Thy 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 Sparekassen Thy 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 Thy typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerhed 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 9.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle forpligtelser

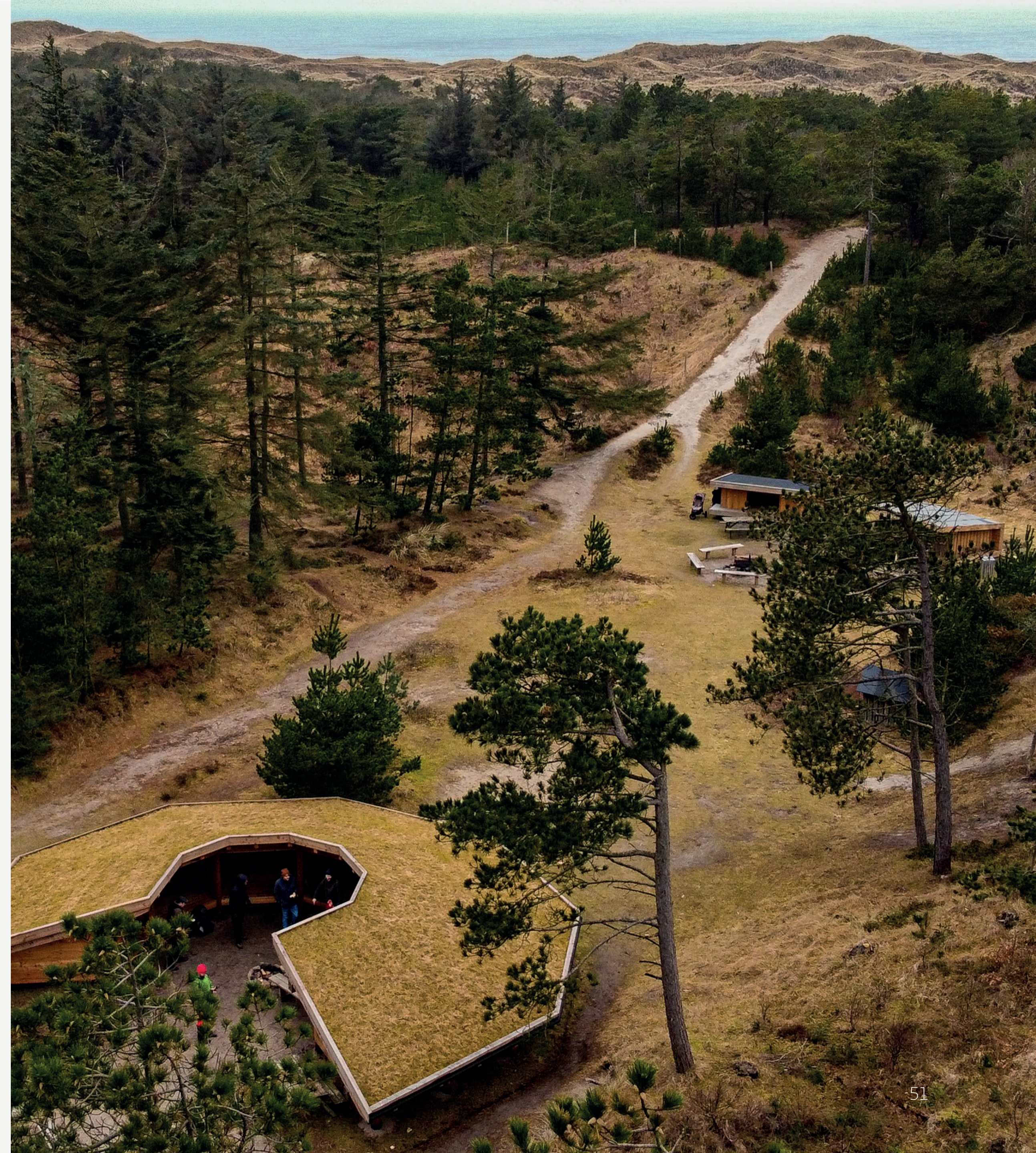
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive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

Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes, når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt. Finansielle garantier behandles efter de ovenfor beskrevne IFRS 9-forenelige regnskabsregler.

Hoved- og nøgletal

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





Sparekassen Thy