



ÅRSRAPPORT

2025

CVR.nr. 17625012

Indhold

Selskabsoplysninger	1
Organisation	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	9
Årsregnskabet	31
Resultatopgørelse og totalindkomst	31
Balance pr. ultimo	32
Egenkapitalopgørelse	34
Noter	35

Selskabsoplysninger

Rønde Sparekasse
Hovedgaden 33
8410 Rønde

Telefon 86371366
Telefax 86371836
Internet: www.roendespar.dk
E-mail post@roendespar.dk

Reg.nr. 9354
CVR.nr. 17625012

Stiftet: 25. august 1868.

Hjemsteds-
kommune: Syddjurs

Repræsentantskab for perioden 01.01.24-31.12.27:

Finn Randrup, Tværvej 9, Egens, 8410 Rønde.
Connie Udengaard, Vinkelvej 5, 8410 Rønde.
Steen Knudsen, Baunevænget 29, 8410 Rønde.
Bjarne Madsen, Ø. Bakkevej 11, Vrinner, 8420 Knebel.
Jan Møller Nielsen, Lillerupvej 10, 8410 Rønde.
Kim Bendtsen, Spurvevej 11, Thorsager, 8410 Rønde.
Anita Søholm, Tjurvej 7, 8410 Rønde.
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde.
Tina Bryder, Viborgvej 103B, 8600 Silkeborg.
Gert Tinggaard Jakobsen, Lufthavnsvej 3, Feldballe, 8410 Rønde.
Henrik Juulsgaard Poulsen, Månebjergvej 1, Korup, 8410 Rønde.
Jesper Norup, Hvedevangen 23, Thorsager, 8410 Rønde.
Lars Overgaard Christiansen, Havrevænget 28, Thorsager, 8410 Rønde.
Morten Nykjær Hallstrøm, Marienhoffvej 21, 8550 Ryomgård.
Vibeke Kahl, Nørreherredsvej 2 A, Ellev, 8410 Rønde.
Jane Skipper, Thorsagervej 2 A, 8544 Mørke.
Karsten Fryland Nielsen, Baunevænget 25, 8410 Rønde.
Flemming Møller Hoe, Rubjergparken 30, 8870 Langå.
Per Hansen, Århusvej 3, Følle, 8410 Rønde.
Lars Bonde, Skolevej 15, 8410 Rønde.
Birgit Fuglsbjerg, Nygårdsvænget 10, 8410 Rønde.
Flemming Flindt, Baunehøjvej 4, Knagstrup, 8543 Hornslet.
Christian Svendsen, Bjødstrupvej 10, Bjødstrup, 8410 Rønde.
Bjarne Jacobsen, Hvedevangen 4, Thorsager, 8410 Rønde.
Laura Hviid Ketelsen, Silkeborgvej 335, 2.tv., 8230 Åbyhøj
Anne-Dorthe Hammer, Rådmandsvej 9D, 8500 Grenå.
Bent Sloth Lave, Scharffenbergsgade 13, 6400 Sønderborg.
Jeppe Henriksen, Frellingvej 23, 8560 Kolind.
Frederikke Kahl Søndergaard, Havrevænget 27, 8410 Rønde.

Bestyrelse:

Formand: Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2025-marts 2028)
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2024-marts 2027)
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2025-marts 2028)
Christian Svendsen, Bjødstrup (valgperiode marts 2023-marts 2026)
Ane Søgaard, Århus (valgperiode marts 2024-marts 2027)
Flemming Johnsen, Mariager (valgperiode marts 2024-2027)

Direktion:

Jens Haahr, Rønde

Revisor:

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Repræsentantskabsmøde:

Ordinært repræsentantskabsmøde afholdes den 11. marts 2026.
Godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde den 11. marts 2026.
Dirigentens underskrift:

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2025 – 31.12.2025 for Rønde Sparekasse.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2025 og resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2025 – 31.12.2025.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Rønde, den 10. marts 2026.

Direktion:

Jens Haahr

Bestyrelse:

Steen Knudsen
Formand

Finn Randrup
Næstformand

Anita Søholm

Christian Svendsen

Ane Søgaard

Flemming Johnsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Rønde Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rønde Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af Sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), som gælder ved revision af årsregnskaber for virksomheder af interesse for offentligheden, og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark ved revision af årsregnskaber for virksomheder af interesse for offentligheden. Vi har ligeledes opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Rønde Sparekasse den 17. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på fem år frem til og med regnskabsåret 2025.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier.

Fastlæggelsen af de forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. til erhverv, er revision af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. til erhverv vurderet som et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier, er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 3 og 13.

De forhold vedrørende udlån og garantier, der indeholder de største skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:

- Identifikation af eksponeringer og garantier mv., som er kreditforringet
- Parametre og ledelsesmæssige tillæg i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3.
- Vurdering af konsekvenserne af begivenheder, som der ikke i forvejen tages højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af bankens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne.

Vores revisionshandling har bestået af test af design og implementering og den operationelle effektivitet af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie et og to.
- Fastsættelse af ledelsesmæssige tillæg til de modelmæssige nedskrivninger

Vores revisionshandling har desuden omfattet:

- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at efterprøve, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.
- Indhentning og evaluering af revisionsrapport fra Sparekassens datacentral, der omfatter en vurdering af Sparekassens anvendte beregningsmodel for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier.
- Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag.
- Udfordring af ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentationen af tilstrækkeligheden af de ledelsesmæssige tillæg
- For udlån klassificeret i stadie 3, har vi stikprøvevist efterprøvet, om det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og sparekassens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier samt scenariefastsættelse.
- Udfordring af de ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af Sparekassens interne kontrol.

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

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor 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 årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 10. marts 2026

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10777

Ledelsesberetning 2025 – hovedpunkter

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende.

- Sparekassen realiserer et resultat før skat på 16,1 mio. kr. mod 15,9 mio. kr. i 2024.
- Kursreguleringer påvirker resultatet positivt med 2,7 mio. kr. mod sidste års positive påvirkning på 0,3 mio. kr.
- Nedskrivninger påvirker resultatet positivt med 4,7 mio. kr. mod sidste års positive påvirkning på 2,1 mio. kr.
- Sparekassens ledelsesmæssige skøn til de modelberegnete nedskrivninger fastholdes på niveau med 2024 og udgør 4,0 mio. kr., svarende til ca. 1,2% af sparekassens udlån og ca. 1,0% af udlån og garantier.
- Sparekassen har en tilfredsstillende basisindtjening* på 8,7 mio. kr. mod 13,4 mio. kr. i 2024
- Udgifter til personale og administration udgør 33,7 mio. kr. mod 33,4 mio. kr. i 2024, hvilket er 1,3 mio. kr. under budgettet for 2025. Budgetteret omkostninger for 2026 forventes på niveau med 2025.
- Egenkapitalen udgør 189,2 mio. kr. mod 174,0 mio. kr. ultimo 2024
- Udlån udgør 336,5 mio. kr. mod 322,4 mio. kr. ultimo 2024 – en stigning på 4,4%
- Indlån inkl. puljer udgør 1.225,3 mio. kr. mod 1.095,8 mio. kr. ultimo 2024 – en stigning på 11,8%
- Kapitalprocenten er opgjort til 44,8% mens Sparekassens individuelle kapitalbehov inkl. bufferkrav og et udækket NEP-krav er opgjort til 19,9%. Den kapitalmæssige overdækning udgør således 24,9 procentpoint.
- Tilfredsstillende likviditet med en LCR-procent på 2.951% og en NSFR på 231% mod lovens krav på 100 %.
- Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten
- Sparekassen har fastsat garantrenten for 2025 til 3,5%

*) Basisindtjeningen er udtryk for nettorente- og gebyrindtægterne tillagt øvrige driftsindtægter, fratrasket omkostninger til personale og administration, afskrivninger og andre driftsudgifter.

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter, og dermed tilbyde kunderne et bredt sortiment af pengeinstitut-, realkredit-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter.

Sparekassen lægger afgørende vægt på den tætte og personlige kundekontakt, som er omdrejningspunktet for den individuelle rådgivning. Sparekassens kunder er primært baseret i Sparekassens markedsområde som udgør Djursland og de kommuner som støder op hertil. Ved udgangen af 2025 er 88% af Sparekassens eksponeringer givet til kunder, som har bopæl inden for Sparekassens markedsområde.

Finanssektoren har en central rolle i samfundets grønne omstilling

Rønde Sparekasse bidrager naturligt til denne omstilling. Stadig flere finansielle produkter udbydes for at understøtte kundernes grønne omstilling, herunder bl.a. boligfinansiering, boligrenovering, bilkøb og finansiering af virksomheders tiltag på området.

Sparekassens samlede finansiering af grøn omstilling forventes at vokse i takt med kundernes efterspørgsel af finansiering af grønne aktiver og kundernes investeringsønsker i grønne aktiver.

Sparekassens samarbejdspartnere har iværksat betydelige initiativer for at kunne efterkomme den forventede efterspørgsel efter bl.a. grønne investeringsalternativer, og som en naturlig del heraf, at kunne rapportere på klimaafttrykket på de gennemførte investeringer. Sparekassen opgør for regnskabsåret 2025 Sparekassens CO2 aftryk fra investeringsprodukter, herunder for kunders investering i puljer i Lokal Puljeinvest og Investeringskonto FRI. Nærmere oplysninger kan findes på Sparekassens hjemmeside: [CO2 aftrykket fra investeringsprodukter 2025](#)

I tillæg hertil har Sparekassen udarbejdet en erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Rønde Sparekasse sikrer sig, at valgte samarbejdspartnere indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen, så der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Se mere på Sparekassens hjemmeside: [Negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer \(PAI\)](#)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 16,1 mio. kr. mod 15,9 mio. kr. i 2024 og efter skat udgør årets resultat 12,8 mio. kr. mod 12,0 mio. kr. efter skat i 2024.

De væsentligste ændringer i regnskabsposterne kan henføres til et betydeligt fald i netto renteindtægterne på ca. 5,0 mio. kr., en stigning i kursreguleringer på 2,3 mio. kr. og en positiv forskel på nedskrivninger på ca. 2,5 mio. kr. i forhold til 2024.

Sparekassens basisindtjening kan opgøres til 8,7 mio. kr. mod 13,4 mio. kr. i 2024.

Basisindtjeningen anvendes som mål for Sparekassens nettoindtjening via driften. I forbindelse med årsrapport 2024 blev der udmeldt en forventet basisindtjening i niveauet 8,0 – 10,0 mio. kr.

Den opnåede basisindtjening på 8,7 mio. kr. ligger således i spændet på de udmeldte forventninger.

Forventninger til årets resultat før skat blev i årsrapporten for 2024 meldt ud at være i niveauet 6,5 – 8,5 mio. kr., der senere blev opjusteret i halvårsregnskabet for 2025 til niveauet 8,0 – 10,0 mio. kr.

Resultatet før skat på 16,0 mio. kr. for 2025 ligger således betydeligt over de udmeldte forventninger.

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende, men forventer ikke at kunne opretholde en 2 cifret millionindtjening i 2026.

Indtjeningen har i 2024 og 2025 ligget over det normale for Sparekassen og for sektoren som helhed.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne er i 2025 faldet med ca. 4,5 mio. kr. fra 47,8 mio. kr. til 43,3 mio. kr.

Nettorenteindtægterne er som tidligere nævnt faldet med ca. 5,0 mio. kr. fra 33,3 mio. i 2024 kr. til 28,2 mio. kr. i 2025. Tilbagegangen skyldes primært det generelle rentefald i markedet, som har medvirket til en reduceret forrentning af Sparekassens betydelige overskudslikviditet, der er placeret i Danmarks Nationalbank. Hertil kommer Sparekassens geninvestering af obligationsbeholdningen, der ligeledes har medført et lavere renteafkast sammenholdt med 2024, og endelig oplever Sparekassen et betydeligt pres på udlånsmarkedet ofte med ganske lave renter.

Sparekassen oplever derfor et betydeligt pres på rentemarginalen på gængse produkter som bil- og boliglån, og nettorenteindtægterne forventes fremadrettet at være under fortsat pres.

Faldet i netto rente- og gebyrindtægterne på 4,5 mio. kr. kan for regnskabsåret 2025 alene henføres til et fald i renteindtægter og renteudgifter på samlet 5,0 mio. kr. Gebyr- og provisionsindtægterne er for regnskabsåret stort set uforandret og udgør 14,0 mio. kr. mod 13,9 mio. kr. i 2024.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne er i 2025 positive med samlet 2,7 mio. kr.

Kursregulering på obligationer er positiv med 0,1 mio. kr., og kursregulering på aktier er positiv med 2,5 mio. kr., og valuta er positiv med 0,1 mio. kr.

Sparekassens obligationsbeholdning udgør ultimo 2025 ca. 181 mio. kr. mod 240 mio. kr. ultimo 2024.

Sparekassens renterisiko i handelsbeholdningen har hele regnskabsåret 2025 været relativ beskeden og er ultimo 2025 opgjort til 1,4%.

Den positive kursregulering fra aktier stammer fra Sparekassens beholdning af sektoraktier, da Sparekassen ikke har haft kommercielle aktier i 2025.

I kursreguleringen på sektoraktier indgår en realiseret kursgevinst på salget af Sparekassens aktier i SDC A/S (Sparekassens IT-leverandør) til Netcompany Banking Services A/S. Kursreguleringen herfra udgør 1,4 mio. kr.

Ifølge Økonomiministeriets økonomiske redegørelse fra december 2025 kommer Danmark ud af året 2025 med en real BNP-vækst på ca. 2,6%. Økonomiministeriet forventer en svagt faldende vækst i 2026 til ca. 2,2%. Den geopolitiske situation og handelsspændinger bidrager imidlertid til betydelig usikkerhed. En potentiel eskalering af geopolitiske og handelsmæssige spændinger mellem de største økonomier kan få stor betydning for verdenshandlen og dermed potentielt for renteudviklingen og udviklingen i aktiekurser i 2026.

Sparekassen har grundet et stort indlånsoverskud i niveauet 750 mio. kr. et løbende placeringsbehov i obligationsmarkedet, og med den betydelige usikkerhed kan kursreguleringen på obligationsbeholdningen i 2026 være vanskelig at forudsige. Sparekassen budgetterer med en neutral kursudvikling på obligationsbeholdningen i 2026. For beholdningen af sektoraktier forventes der kursreguleringer i størrelsesorden 1,0 – 1,5 mio. kr.

Sparekassen forventer fortsat ikke at investere i kommercielle aktier i 2026.

Udgifter til personale og administration

Personaleudgifterne eksklusive ledelsesvederlag udgør i 2025 15,2 mio. kr. mod 15,5 mio. kr. i 2024, et fald på ca. 2%.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i Sparekassen, omregnet til heltidsbeskæftigelse er uforandret fra 2024 til 2025 og udgør i alt 18 medarbejdere.

Sparekassen forventer en svag stigning i personaleudgifterne for 2026 grundet overenskomstmæssige lønstigninger.

Administrationsudgifterne udgør i 2025 15,9 mio. kr. mod 15,4 mio. kr. i 2024. Sparekassen har i 2025 afsluttet en større renovering, der er afholdt i udgifterne. For 2026 forventer Sparekassen svagt stigende administrationsomkostninger, hvilket primært kan henføres til forøget IT- relaterede omkostninger grundet forventningen om forøgede udviklingsomkostninger.

Samlet udgør udgifterne til personale og administration 33,7 mio. kr. i 2025 mod 33,4 mio. kr. i 2024.

Sparekassens omkostningsstruktur er i store træk effektiviseret bl.a. som følge af, at alle funktioner er samlet på en lokation.

Sparekassen forventer, at udgifterne til personale og administration vil stige i niveauet 2-3% i 2026.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Dansk økonomi har i 2025, som tidligere beskrevet, klaret sig pænt med en real BNP-vækst i niveauet 2,6 %.

Væksten i 2025 er bredere funderet sammenlignet med 2024, men udviklingen fremstår fortsat todelt. En stor del af fremgangen kommer stadig fra medicinalindustrien samt en øget eksport til EU-landene. Derimod har andre dele af erhvervslivet, særligt i SMV-selskaberne med fokus på det indenlandske marked, oplevet begrænset produktionsvækst i 2025. Dette skyldes primært en lavere efterspørgsel efter deres varer og ydelser.

Husholdningerne er stadig tilbageholdende og har øget deres opsparing trods et stabilt inflationsniveau de seneste 2 år og renterne har generelt været nedadgående. Der er fortsat stor usikkerhed om udviklingen i

verdensøkonomien, herunder som følge af den geopolitiske situation og handelsmæssige spændinger, der påvirker husholdningernes forbrugslyst.

Den moderate udvikling i privatforbruget er fortsat i 2025 til trods for lønstigninger i både den offentlige og private sektor, regulering af overførselsindkomster, en stabilisering af fødevarepriserne i 2. halvår 2025 og andre tiltag, som har styrket husholdningernes købekraft.

Den svage udvikling kan hænge sammen med en vedholdende lav forbrugertillid, der er fortsat gennem hele 2025. Samtidig skyldes en del af stigningen i de disponible indkomster særligt højere formueindkomst, som typisk påvirker privatforbruget mindre direkte end løn- og overførselsindkomster.

Sparekassen har med baggrund i ovenstående styrkelse af husholdningernes købekraft og formue registreret et betydeligt fald i nye nedskrivninger på kundeengagementer fra 12,1 mio. kr. i 2024 til 3,5 mio. kr. i 2025. Herudover har Sparekassen i 2025 kunnet konstatere tilbageførsler af nedskrivninger på kundeengagementer på 5,8 mio. kr. Netto nedskrivninger på kundeengagementer, der påvirker resultatopgørelsen positivt kan dermed opgøres til 2,3 mio. kr. i 2025.

De samlede nedskrivninger påvirkes i 2025 positivt af øvrige poster, herunder rente på kundeengagementer der er nedskrevet, svarede til et beløb på 1,2 mio. kr. og øvrige positive reguleringer på 1,1 mio. kr., samt en positiv regulering fra Sparekassens modelbaserede nedskrivninger svarende til et beløb på 0,2 mio. kr.

Samlet påvirker nedskrivningerne dermed Sparekassens resultat positivt med 4,7 mio. kr. i 2025.

Til at opfange en vækst i antallet af kunder der måtte opleve betalingsvanskeligheder, anvender Sparekassen et modelbaseret nedskrivningsestimat i relation til IFRS9, der bygger på kundernes adfærd og betalingsmønstre.

Modellen kan ikke opfange konsekvenserne af et pludseligt chok i økonomien udløst af f.eks. geopolitiske begivenheder og handelsmæssige forhindringer, hvorfor estimaterne for nedskrivninger kan undervurdere de kommende tab.

Med baggrund i denne usikkerhed har Sparekassen i 2025 i lighed med 2024 fastholdt et ledelsesmæssigt skøn på 4,0 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn på 4,0 mio. kr. svarer til 1,2% af Sparekassens udlån og 1,0% af de samlede udlån og garantier.

Det ledelsesmæssige skøn er ikke et udtryk for nedskrivninger, der pt. må anses for tabt, men er udtryk for usikkerhed, idet geopolitiske begivenheder og handelsmæssige forhindringer påvirker virksomheder og forbrugere og eftervirkningerne heraf udløser et stigende antal konkurser.

Afhængigt af udviklingen specielt i geopolitiske begivenheder og handelsmæssige forhindringer forventes nedskrivninger og hensættelser til tab på udlån og garantier m.v. at være stigende i 2026, med en mindre

regnskabsmæssig effekt, da nedskrivningerne i betydelig grad forventes at være dækket af det ledelsesmæssige skøn.

Sparekassen budgetterer med en negativ driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 1,5 mio. kr. i 2026.

Balancen

Udlån og garantier til amortiseret kostpris

Udlån og garantier er i 2025 opgjort til 406 mio. kr. mod 402,4 mio. kr. i 2024, en samlet stigning på 3,6 mio. kr. Udlån stiger med 14,1 mio. kr. og garantier falder 10,5 mio. kr.

Stigning i udlån skyldes tilgang af nye privatkunder med behov for boligfinansiering og enkelte nye erhvervskunder.

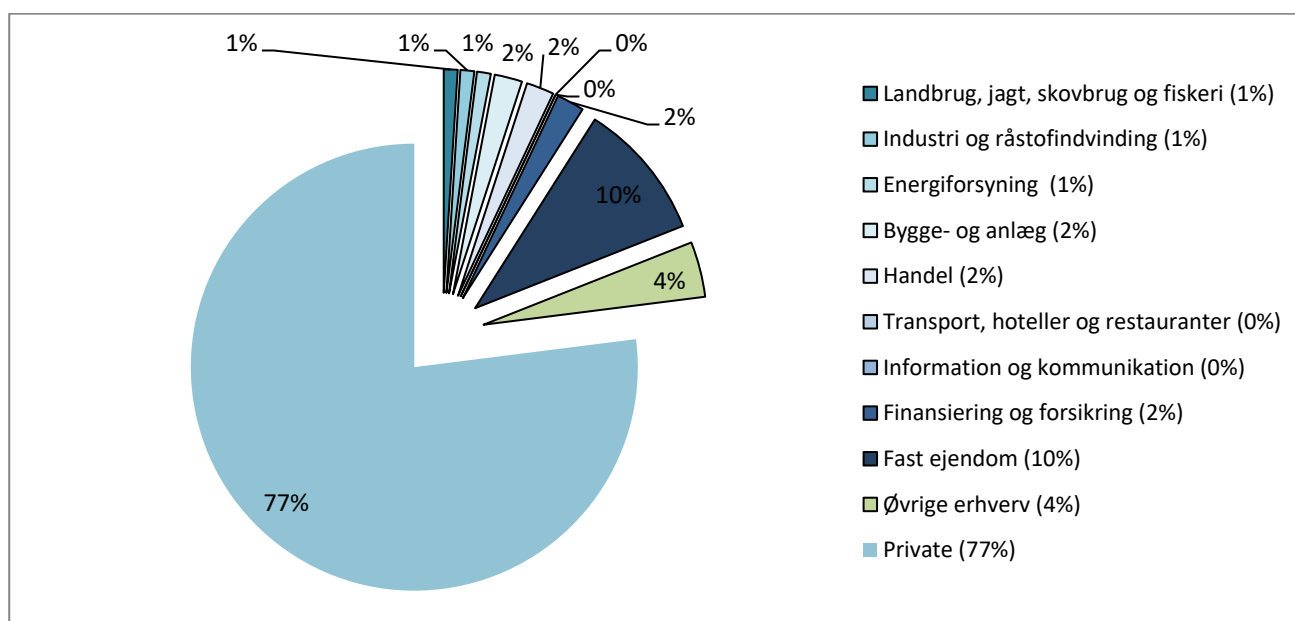
Faldet i Finansgarantier kan henføres til et fald på 14,4 mio. kr. i stillede betalingsgarantier, hvilket afspejler udsvinget i antallet af ejendomshandler omkring årsskiftet. Hertil kommer en stigning i samme periode i tinglysnings- og konverteringsgarantier på 6,3 mio. kr.

Sparekassen forventer at udlån og garantier vil være svagt stigende i 2026 henset til en fortsat pæn tilgang af private kunder og enkelte erhvervskunder.

Sparekassen kan konstatere, at ca. 88% af udlånet er ydet til kunder med bopæl i Sparekassens primære markedsområde, som udgør Syddjurs, Norddjurs, Aarhus, Randers og Faurskov kommuner.

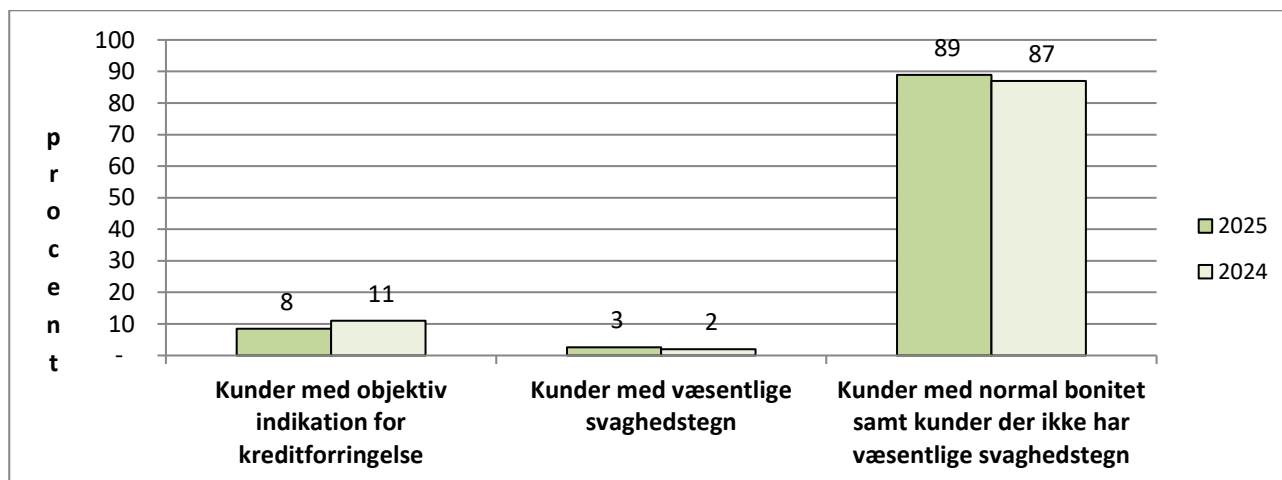
Sparekassen har i 2025 en svagt faldende eksponering mod erhvervskunder, så den nu udgør 23% mod 25% i 2024. Sparekassen største brancheeksponering er belåning af fast ejendom og udgør 10% af de samlede udlån og tilgodehavender.

Branchefordeling på udlån og garantier til amortiseret kostpris



Bonitet fordelt på Finanstilsynets kategorier

Sparekassens samlede udlån, kreditter og garantier fordelt på bonitetskategorierne:



Sparekassen har i 2025 haft en beskeden men positiv vandring mellem bonitetskategorierne mod kunder med normal bonitet samt kunder der ikke har væsentlige svaghedstegn. Vandringen er ikke overraskende set i lyset af, at Sparekassen igennem de senere år, har været tæt på de udfordrede kunder og at iværksatte handleplaner er eksekveret med succes. Sparekassen har fortsat en meget beskeden eksponering mod kunder med væsentlige svaghedstegn, hvilket er positivt, da fremtidens tab i al væsentlighed findes i denne kundekategori.

Indlån

Indlån udgør 1.084 mio. kr. ultimo 2025 mod 969 mio. kr. ultimo 2024. Derudover har Sparekassens kunder placeret pensionsmidler i puljeordninger under Lokal Puljeinvest. Ultimo 2025 udgjorde det samlede indskud i puljer ca. 141 mio. kr., hvorfor det samlede indlån kan opgøres til 1.225 mio. kr.

Sparekassen budgetterer med et uændret indlån i 2026. Sparekassen har meget begrænsede tidsindskud og kun fra egne kunder.

Værdipapirer

Sparekassens beholdning af værdipapirer udgjorde 205 mio. kr. ultimo 2025 mod 267 mio. kr. ultimo 2024. Beholdningen består primært af danske stats- og realkreditobligationer til en kursværdi på 181 mio. kr. Beholdningen af aktier udgjorde ved udgangen af 2025 en kursværdi på 24 mio. kr. og består udelukkende af sektoraktier eller sektorrelaterede aktier i virksomheder, som Rønde Sparekasse samarbejder med.

Renterisikoen på handelsbeholdningen er opgjort til 1,39%. Sparekassens samlede renterisiko inkl. poster uden for handelsbeholdningen er opgjort til 1,48%.

Kapitaldækning, risikostyring og kapitalbehov

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre risici efter 8 + modellen. I modellen afsættes kapital inden for 10 områder inkl. søjlekravet på 8%. Rønde Sparekasse har beregnet risiko inden for 3 af områderne - kreditrisiko, markedsrisiko og operationelle risici, samt tillæg som følge af lovbestemte krav.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede modeller til opgørelse af kapitalkravene. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Sparekassens kapitalkrav er påvirket af indførelsen af kapitalregler baseret på CRD IV og CRR.

Pr. 31. december 2025 udgjorde Sparekassens egenkapital 189,2 mio. kr.

Sparekassens risikoeksponering er opgjort til 398,4 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 178,4 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2025 på 44,8%. Det individuelle kapitalbehov er pr. 31. december 2025 opgjort til 10,6%, der blandt andet er fastsat ud fra Sparekassens opgjorte risici samt forventninger til fremtiden m.m.

Ultimo 2025 kapitalreserverer Sparekassen følgende via det individuelle solvensbehov:

- Øvrig kreditrisiko 0,7 mio. kr., svarende til et kapitalkrav på 0,2%
- Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher 1,0 mio. kr., svarende til et kapitalkrav på 0,2%
- NPE-bagstopper 2,4 mio. kr., svarende til et kapitalkrav på 0,6%

Sparekassens kreditrisici overfor store kunder med finansielle problemer er nedbragt i 2025, hvorfor kapitalreserveringen hertil er udgået.

Kapitalreservationen til "Øvrig kreditrisiko" tager udgangspunkt i alle sparekassens eksponeringer med kreditklassifikation 1 og 2c, som ikke overstiger 2 % af kapitalgrundlaget. Sparekassen har skønsmæssigt vurderet, at i det værst tænkelige scenarie vil 10% af den uafdækkede risiko på disse engagementer kunne tabes. Kapitalreservationen er svagt stigende, da Sparekassens eksponering mod gruppen er stigende.

Kapitalreservationen til koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher er faldende. Eksponeringen overfor Sparekassens 20 største engagementer er svagt stigende, men koncentrationsrisikoen på tværs af brancherne er faldet og udløser ikke længere en kapitalreservation.

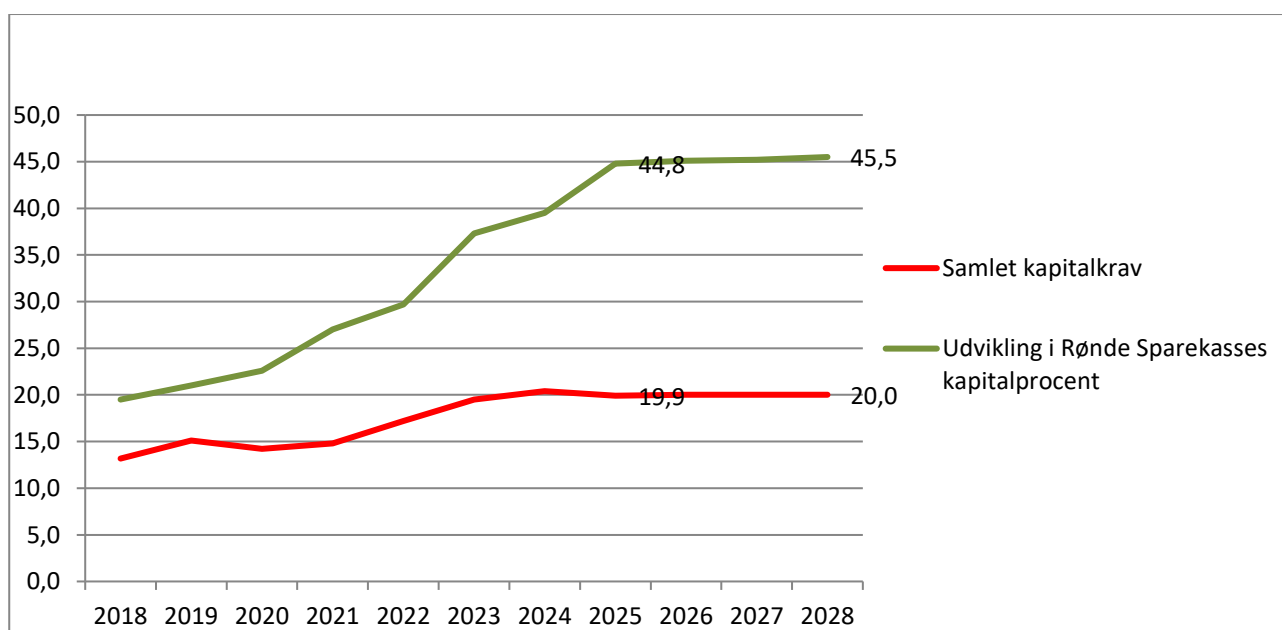
Kapitalreservationen til dækning af de kommende 12 måneders udvikling i NPE-bagstopperen er stort set uforandret.

Den samlede kapitalreservation til kreditrisici udover søjle 1 kravet kan opgøres til 4,1 mio. kr., svarende til et kapitalkrav på 1,0% mod 5,4 mio. kr. i 2024, svarende til et kapitalkrav på 1,3%.

Sparekassen har i 2025 beregnet en faldende kapitalreservation til markedsrisiko på 2,2 mio. kr., svarende til et kapitalkrav på 0,6% og en stor set uændret kapitalreservation til operationelle risici på 4,0 mio. kr., svarende til et kapitalkrav på 1,0%.

Sparekassens samlede kapitalreservation beregnet som det individuelle kapitalbehov er i regnskabsåret 10,6%, og dermed svagt faldende i forhold til ultimo 2024.

Sparekassen har 3-årige kapitalplaner som løbende opdateres i forhold til den faktuelle og forventede udvikling i kapitalgrundlaget sammenholdt med udviklingen i det samlede kapitalkrav:



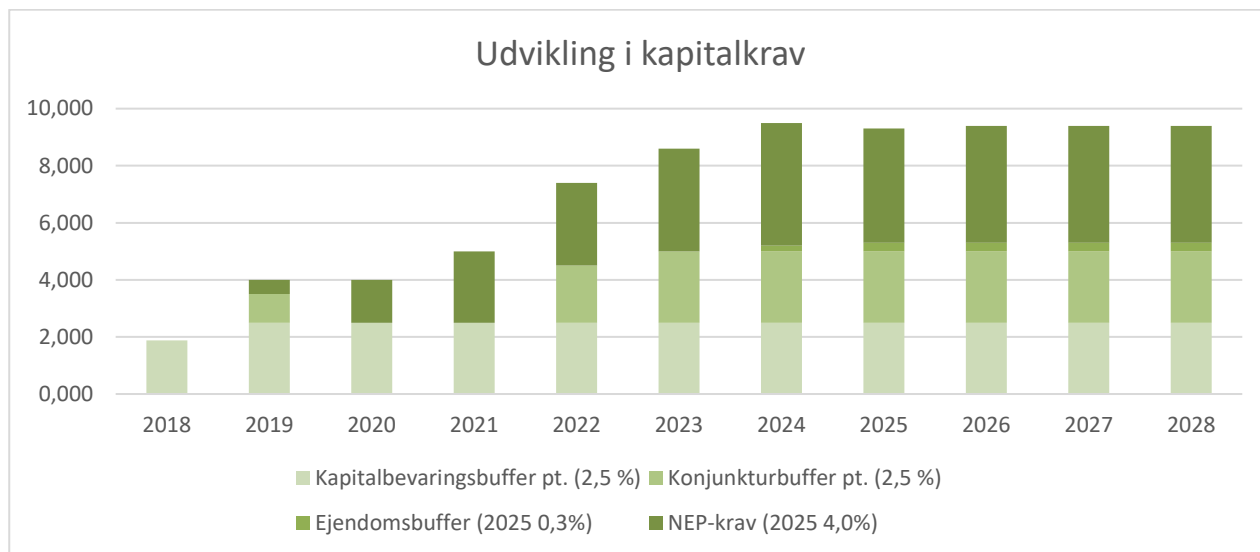
Det samlede kapitalkrav består af Sparekassens individuelle kapitalbehov beregnet til 10,6%, samt en række lovpligtige kapitalkrav.

Den lovpligtige kapitalbevaringsbuffer er på 2,5% og den lovpligtige konjunkturbuffer er ligeledes på 2,5%. Ejendomseksponeringsbufferen betyder en yderligere kapitalreservation på ca. 0,3%.

Udover ovennævnte lovpligtige kapitalkrav skal Sparekassen også afdække et lovpligtigt NEP-krav på 4,0 % ultimo 2025 stigende til 4,1 % primo 2026.

Det er Sparekassens vurdering, at Sparekassen på baggrund af de nuværende kapitalforhold med en kapitalprocent opgjort til 44,8 % og en samlet kapitaloverdækning på 24,9 procentpoint, efter afdækning af det individuelle kapitalbehov på 10,6 %, eksisterende og kommende bufferkrav på op til 5,3% og et uafdækket NEP-krav på op til 4,0% vil kunne honorere alle kendte og fremtidige kapitalkrav.

Udvikling i det lovpligtige kapitalkrav er steget 7,425 procentpoint i perioden 2018 -2025 og udgør i 2025 9,3%:



En kapitalbelastning som følge af lovmæssige krav på 9,3 procentpoint ultimo 2025, svarer til et yderligere kapitalkrav på ca. 30 mio. kr. Sparekassen har i perioden 2018 til 2025 øget egenkapitalen fra 113,4 mio. kr. til 189,2 mio. kr., en stigning på 75,8 mio. kr.

Stigningen i egenkapitalen er en kombination af indtjening på 48 mio. kr. og en stigning i tegnet garantkapital på ca. 28 mio. kr.

Sparekassen har pt. ikke udstedt nogen former for kapitalinstrumenter og Sparekassens kapitalbase består alene af garantkapital samt opsparet overskud.

Likviditet

Sparekassens likviditet styres i dag af to krav til likviditetens sammensætning LCR og NSFR.

LCR-kravet "Liquidity Coverage Ratio" medfører, at Sparekassen skal have tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress.

LCR-kravet angiver den tilstrækkelige mængde højlikvide aktiver, som Sparekassen skal have i sin egenbeholdning, for at kunne modstå et 30 dages intensivt stress på de finansielle markeder. Beholdningen af højlikvide aktiver kan bestå af centralbankindeståender, statsobligationer og visse realkreditobligationer (de såkaldt niveau 1-aktiver). Pengeinstitutterne skal som minimum have en LCR-dækning på 100 %. Sparekassen har besluttet at dækningen minimum skal udgøre 800%.

LCR er ved udgangen af december 2025 opgjort til 2.951% for Rønde Sparekasse, og Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens - som egne krav.

NSFR-kravet "Net Stable Funding Ratio" medfører, at Sparekassen har tilstrækkelig stabil finansiering til at dække varigheden af langsigtede aktiver.

Den stabile finansiering udgøres af indlån og kapital. Langsigtede aktiver udgøres af udlån samt utrukne kreditter, tilgodehavender i andre pengeinstitutter, værdipapirer og andre aktiver som puljer, ejendomme m.v. Pengeinstitutterne skal have en NSFR-dækning på 100%. Sparekassen har besluttet at dækningen minimum skal udgøre 150%.

NSFR er ved udgangen af december 2025 opgjort til 231% for Rønde Sparekasse, og Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens- som egne krav.

Sparekassen har likviditetsplaner, som opdateres kontinuerligt. Det er Sparekassens vurdering, at Sparekassen på baggrund af en beregnet LCR-procent på 2.951% og en beregnet NSFR på 231% vil kunne honorere alle kendte og fremtidige likviditetskrav.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, garantier samt ejendomme og unoterede aktier til dagsværdi. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2025 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2025

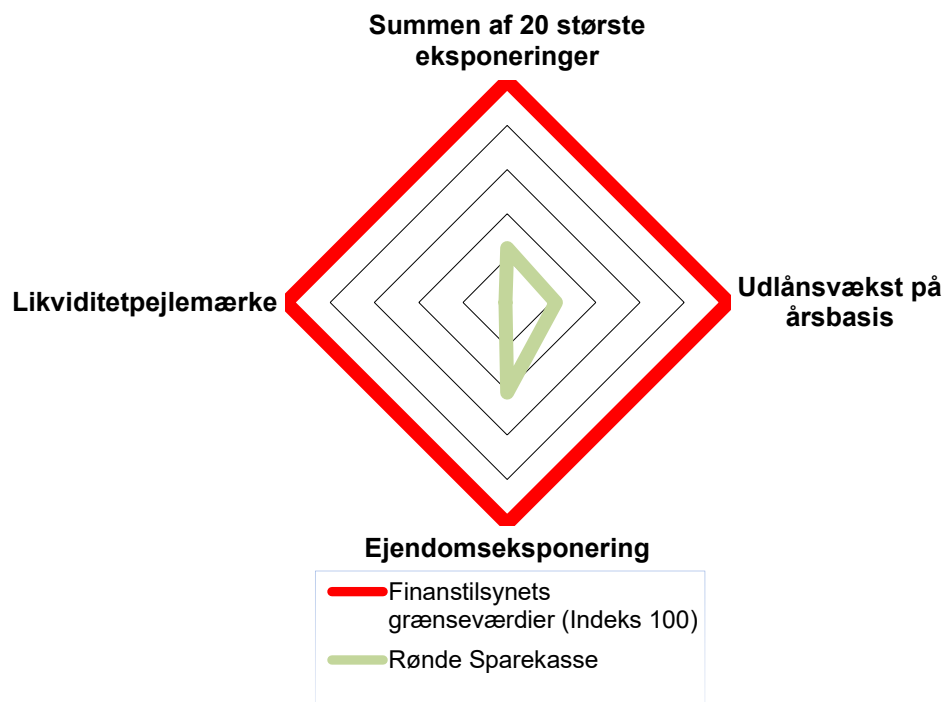
Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i Tilsynsdiamanten. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2025 ligger Sparekassen inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdier
Summen af 20 største eksponeringer	Σ Store eksponeringer under 175 pct.	42,9 %
Udlånsvækst p.a. 1)	< 20 %	4,4 %
Ejendomseksponering 2)	< 25 % af udlån og garantier	10,2 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	12.541 %

1) Udlånsvækst i 2025: (Udlån ultimo 2025 (336,5 mio.kr.) – udlån primo 2025 (322,4 mio.kr.)) * 100 / udlån primo 2025 (322,4 mio.kr.)

2) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom", opgjort for nedskrivninger.



Sparekassen ligger på alle pejlepunkter langt fra grænseværdierne.

Kreditrisici

Kreditrisikoen, der anses for den væsentligste risiko i Sparekassen, forstås som risikoen for tab på udlån og kreditter som følge af låntagers manglende betaling. Der henvises til note 3 omkring kreditpolitik.

Hovedvægten af kreditgivning sker til private og mindre erhvervsvirksomheder i Sparekassens primære markedsområde, som er Djursland og kommuner der støder op hertil.

Sparekassen tilbyder finansielle produkter til såvel bestående som potentielle kunder, og ønsker derved at bidrage til udviklingen i markedsområdet.

Udlånsporteføljen er kendetegnet ved en risikospredning, der sikrer, at Sparekassen ikke kan trues af udviklingen i geografiske fjerne områder og enkelte brancher eller engagementer.

Sparekassen har som mål at fastholde og gerne udbygge sin høje markedsandel i sparekassens primære markedsområde, som er Syddjurs-, Norddjurs-, Aarhus-, Favrskov- og Randers kommune.

Minimum 80% af sparekassens eksponeringer skal være i det primære markedsområde. Pt. er 88% af Sparekassens eksponeringer i det primære markedsområde.

Sparekassen tilstræber en passende fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervskunder. Minimum 60% af Sparekassens eksponeringer skal være overfor privatkunder. Den nuværende fordeling er 77% overfor privatkunder og 23% overfor erhvervskunder, hvilket anses for en passende fordeling.

Største branche indenfor udlån til erhverv er fast ejendom, som udgør 10% af udlånsmassen. Branchen må maksimalt udgøre 15%.

Markedsrisici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer risici. Det er Sparekassens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. For alle risikotyper har Sparekassen fastsat maksimale øvre grænser.

Sparekassens renterisiko inden for handelsbeholdningen udgør ultimo 2025 ca. 2,5 mio. kr. ved en stigning på 1 % i den effektive rente, svarende til ca. 1,39% af kernekapitalen ultimo 2025.

Sparekassens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør ultimo 2025 0,09%, hvorefter den samlede renterisiko kan opgøres til 1,48% af kernekapitalen ultimo 2025 mod 2,37% i 2024.

Sparekassens renterisici skal ses i sammenhæng med Sparekassens balancesammensætning med et betydeligt indlånsoverskud.

Sparekassens aktieportefølje på 23,8 mio. kr. består udelukkende af sektoraktier eller sektorrelaterede aktier i fællesejede virksomheder, som Sparekassen samarbejder med.

Sparekassen har ingen kommercielle aktier i handelsbeholdning, og Sparekassen har ligeledes ingen kommercielle valutapositioner.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling 2026

I 2026 forventes væksten i Danmark at være mere moderat i niveauet 2,2%, der er dog betydelig usikkerhed knyttet til forventningerne.

Den geopolitiske situation med krig i Ukraine samt øget handelsspændinger mellem flere store økonomier bidrager til den betydelige usikkerhed. En potentiel eskalering kan få stor betydning for verdenshandlen og dermed potentielt også for de danske virksomheder og de danske forbrugere. Såfremt forventningen om en BNP-vækst omkring 2,2% i 2026 skal realiseres, skal denne usikkerhed formindskes.

Finanslovsaftalen for 2026 bidrager til yderligere lempelser i form af afgiftsnedsættelser på kaffe, sukker, bøger og lavere elafgift, herudover drøftes pt. fødevarercheck og momsnedsættelse på fødevarer. Alle tiltag som kan medvirke til øget forbrug, afhængigt af udviklingen i forbrugertilliden.

Forbrugertilliden har i de seneste opgørelser i forbrugertillidsindikatoren, der belyser befolkningens syn på den nuværende og fremtidige økonomiske situation, ikke været positive i relation til den økonomiske udvikling i 2026. Forbrugertillidsindikatoren er senest i december 2025 minus 17,3, Gennemsnittet for hele 2025 er minus 16,7. Til sammenligning sluttede forsynings- og energikriseårene 2022-2023 med årsgennemsnit på henholdsvis minus 22,2 og minus 15,6 jf. opgørelser fra Danmarks statistik. Såfremt forbrugertilliden fastholdes på dette niveau fra 2025, vil dette uundgåeligt påvirke aktiviteten i Sparekassen og dermed påvirke rente- og gebyrindtægter negativt.

Ledelsen forventer derfor, at indtjeningen fra den basale forretning af kunderelaterede aktiviteter vil være svagt faldende i 2026. Forventninger om fortsat betydelig konkurrence på ind- og udlånsmarkedet, samt en fortsat beskeden forrentning af Sparekassens overskudslikviditet, forventes at påvirke Sparekassens basisindtjening dvs. resultatet før nedskrivninger på udlån og kursreguleringer på fondsbeholdningen. Basisresultatet forventes at ligge i niveauet 6,0 – 8,0 mio. kr. mod 8,7 mio. kr. i 2025.

Med forventning om en positiv kursregulering på den samlede beholdning af værdipapirer i niveauet på 1,0 – 1,5 mio. kr. og et nedskrivningsbehov ligeledes i niveauet 1,0 – 1,5 mio. kr. forventes årets resultat før skat i 2026 ligeledes at ligge i niveauet 6,0 – 8,0 mio. kr. mod 16,0 mio. kr. i 2025.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse.

I Rønde Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet.

Måltal for bestyrelsen

Ud fra en konkret vurdering af virksomhedens forhold, herunder navnlig den branche vi opererer inden for, samt de kompetencer der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen af det underrepræsenterede køn i 2026 minimum skal udgøre 25 %.

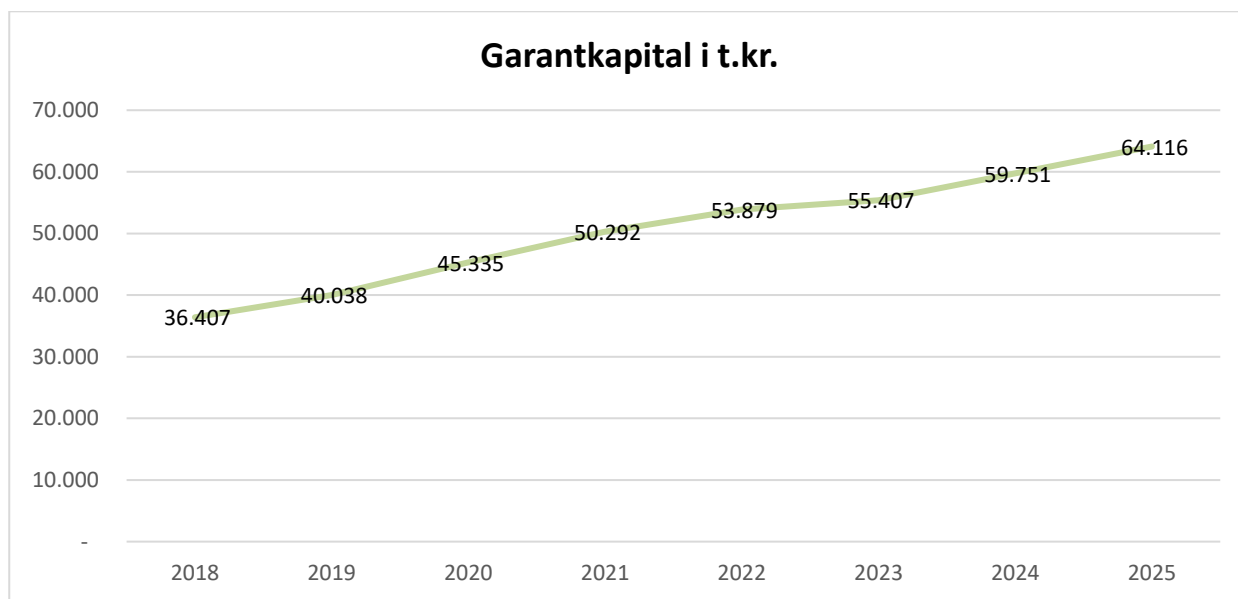
Det er vurderingen, at dette er et acceptabelt måltal.

Pr. 31. december 2025 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 2 ud af 6 bestyrelsesmedlemmer, svarende til 33 %. Målet for 2026 er derfor opnået.

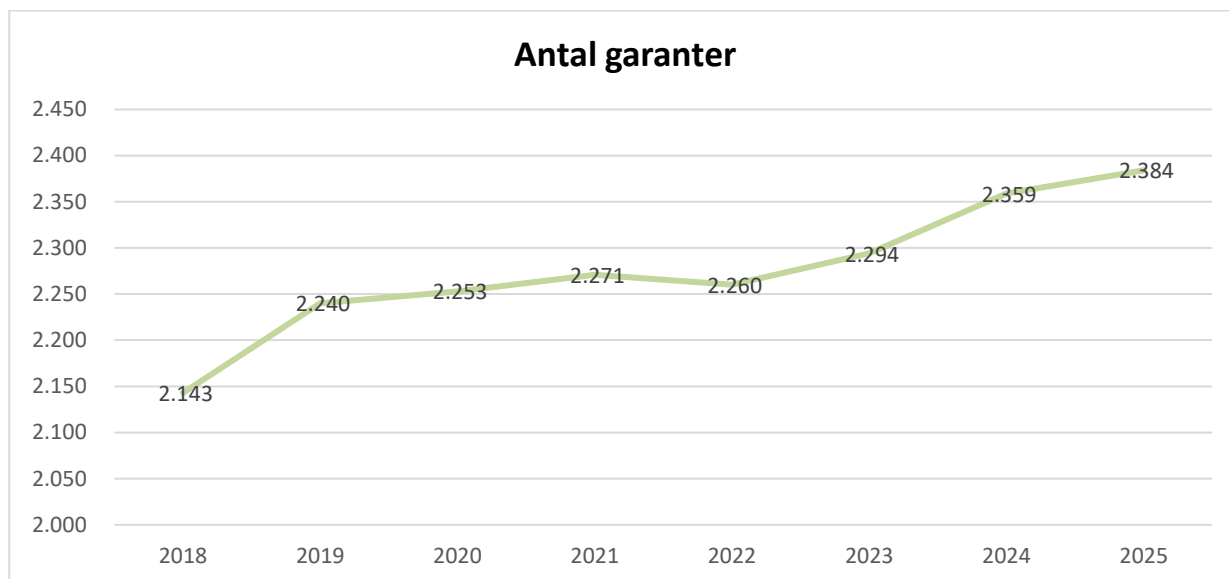
Garantkapitalen

Sparekassen har udstedt 64.116 stk. garantbeviser á nominelt 1.000 kr. ved udgangen af 2025. En indskyders samlede garantikapital kan højst udgøre 250 stk. garantbeviser, svarende til 250.000 kr.

Hvert garantbevis af nominelt 1.000 kr. giver 1 stemme. Sparekassen har i sine vedtægter vedtaget stemmebegrænsning, hvorefter en garant maksimalt kan afgive 20 stemmer.



Sparekassen bakkes ultimo 2025 op af 2.384 garantanter, der i gennemsnit har tegnet 27 tkr. garantkapital.



Sparekassen har de senere år oplevet en stor opbakning i lokalområdet i relation til garantkapital, hvilket er vigtigt for Sparekassen i relation til de markant forhøjede kapitalkrav, der er pålagt den finansielle sektor siden 2016.

Bestyrelsens forslag til forrentning af garantkapitalen

Sparekassens forrentning af garantkapitalen indregnes direkte over egenkapitalen, og garantkapitalen forrentes med 3,5% svarende til 2,1 mio. kr. for regnskabsåret 2025. Sparekassen har senest forrentet garantkapitalen med 4,5%. Fastsættelsen af forrentningen er besluttet i forlængelse af årets resultat for 2025 og henset til at Sparekassen ultimo 2025 har en kapitalgrundlagsprocent på 44,8 %.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med Sparekassens aktiviteter.

Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises yderligere til regnskabets note 3.

Hvidvask og terrorfinansiering

Sparekassen er som alle andre pengeinstitutter i Danmark underlagt lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, også kendt som hvidvaskloven. Sparekassen afsætter betydelige ressourcer for at sikre, at Sparekassen overholder gældende lovgivning.

Sparekassen har etableret systemer og forretningsgange til at imødegå og dermed minimere risikoen for, at Sparekassen misbruges til hvidvask og finansiering af terrorisme. Sparekassen har udpeget en hvidvaskansvarlig, der løbende gennemgår og kontrollerer Sparekassens forretning. Herudover har Sparekassen vedtaget en politik for sund virksomhedskultur.

Sparekassen vil kun have kunder, hvor der er et klart og acceptabelt forretningsmæssigt formål, ligesom Sparekassen ikke ønsker at optage nye kunder, uden at kunderne har været fysisk til stede i Sparekassen.

Sparekassen har dedikeret et afsnit på Sparekassens hjemmeside til hvidvask og terrorfinansiering.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom, er der etableret et særligt system, hvori Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om. Whistleblower-systemet er forankret hos Sparekassens bestyrelsesformand, som behandler og agerer på eventuelle forhold, der er rapporteret. Bestyrelsesformanden har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i 2025.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Sparekassens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 5 repræsentantskabsvalgte medlemmer, samt et sagkyndigt medlem udpeget af bestyrelsen.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af tre år. Genvalg kan finde sted. De repræsentantskabs-valgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Valgbare er personer, som ikke er eller fylder 70 år i det år, de bliver valgt.

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervsmæssige baggrund sikrer en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, Sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 11 gange om året. I 2025 har bestyrelsen afholdt 12 fysiske bestyrelsesmøder og 2 digitale bestyrelsesmøde.

Materiale til behandling på bestyrelsesmøderne lægges ud på bestyrelsens Xtranet, således, at medlemmerne har mulighed for at forberede sig inden møderne.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langfristede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsen vurderer løbende om Sparekassens kapitalstruktur er i overensstemmelse med Sparekassens interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger blandt andet procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til Sparekassens situation. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der er pt. ikke nedsat udvalg.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktionen. Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Direktionens instruks fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende Sparekassens situation.

Garanterne

Sparekassen søger løbende at informere garanterne om relevante forhold og at muliggøre dialog med garanterne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder og årsrapporter samt ved diverse garantaktiviteter. Sparekassens hjemmeside opdateres løbende med offentliggjort information.

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed. Til repræsentantskabet vælges 21-30 medlemmer for 4 år ad gangen blandt Sparekassens garanter. Der har i efteråret 2023 været afholdt nyvalg til repræsentantskabet der fra 1. januar 2024 udgør 30 medlemmer. Sparekassens bestyrelse lægger vægt på at repræsentantskabet får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på repræsentantskabsmødet. Indkaldelse til repræsentantskabsmøde offentliggøres og udsendes til repræsentantskabets medlemmer mindst 14 dage forud for afholdelsen, således, at medlemmerne har mulighed for at forberede sig. Alle repræsentantskabsmedlemmer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved repræsentantskabsmødet, jfr. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Repræsentantskabsmedlemmerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Regler for ændring af vedtægter

Sparekassens vedtægter kan ændres ved repræsentantskabsbeslutning i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vederlag til ledelsen

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabet note 12. Sparekassen har udarbejdet en lønpolitik for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Det fremgår heraf, at ingen i ledelsen eller andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil får udbetalt variabel aflønning. Lønpolitikken godkendes af Sparekassens Repræsentantskab.

Lønpolitikken kan findes på Sparekassens hjemmeside: [Rønde Sparekasses lønpolitik 2025](#)

Revision

Til varetagelse af garanternes og offentlighedens interesser vælges på det ordinære repræsentantskabsmøde et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum 1 gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med bestyrelsens godkendelse af årsrapporten.

Forud for indstilling til valg på repræsentantskabsmødet foretager bestyrelsen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer m.v.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet for en periode på 3 år ad gangen.

Direktionens fratrædelsesordning afviger ikke fra normen i branchen. Opsigelsesvarslet er fra Sparekassens side 12 måneder og fra direktionens side 9 måneder. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger.

Ledelseshverv

Ledelseshverv – direktion

Jens Haahr

Bestyrelsesmedlem i:

Ingen

Øvrige hverv:

Ingen

Ledelseshverv – bestyrelse**Formand Steen Knudsen:**

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS
cvr.nr. 73725615 Mozami A/S
Øvrige hverv: cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS (direktør)
cvr.nr. 73725615 Mozami A/S (direktør)
Stilling: CEO/Partner
Alder: 64 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2004
Valgperiode: Marts 2025-marts 2028

Bestyrelsesmedlem Finn Randrup

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS
cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS
cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS
cvr.nr. 34004722 K/S Veri Center
Øvrige hverv: cvr.nr. 17521292 K/S Guldsmegade 22
cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS (direktør)
cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS (direktør)
cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS (direktør)
Stilling: Tømrermester
Alder: 68 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2003
Valgperiode: Marts 2024-marts 2027

Bestyrelsesmedlem Anita Søholm

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 20217472 Reno Djurs I/S
cvr.nr. 40084606 Erhvervshus Midtjylland S/I
Øvrige hverv: Byrådsmedlem Syddjurs Kommune
cvr.nr. 38388266 Naturildsjæl (indehaver)
Stilling: Naturvejleder og lektor på VIA Pædagoguddannelsen
Alder: 59 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2016
Valgperiode: Marts 2025-marts 2028

Bestyrelsesmedlem Christian Svendsen

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 34212597 Safefloor ApS
cvr.nr. 36548908 NOBE ApS
cvr.nr. 35470581 NOBE HOLDING ApS
Øvrige hverv: cvr.nr. 34212597 Safefloor ApS (direktør)
cvr.nr. 36548908 NOBE ApS (direktør)
cvr.nr. 35470581 NOBE HOLDING ApS (direktør)
Stilling: Direktør
Alder: 52 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2020
Valgperiode: Marts 2023-marts 2026

Bestyrelsesmedlem Ane Søgaard

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: cvr.nr. 38541927 Læge Ane Schmeltz Søgaard (indehaver)
cvr.nr. 39009544 Paradisklinikken I/S (medindehaver)
Stilling: Praktiserende læge
Alder: 52 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2021
Valgperiode: Marts 2024-marts 2027

Bestyrelsesmedlem Flemming Johnsen

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Bestyrelsesmedlem
Alder: 68 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2021
Valgperiode: Marts 2024-marts 2027

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2025

Resultatopgørelse

	Note	2025 tkr.	2024 tkr.
Renteindtægter	6	33.909	45.356
Renteudgifter	7	5.693	12.097
Netto renteindtægter		28.216	33.259
Udbytte af aktier m.v.	8	1.550	1.108
Gebyrer og provisionsindtægter	9	14.047	13.930
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		535	539
Netto rente- og gebyrindtægter	11	43.278	47.758
Kursreguleringer	10	2.666	347
Andre driftsindtægter		464	482
Udgifter til personale og administration	12	33.655	33.386
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		389	358
Andre driftsudgifter		1.008	1.079
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13	-4.697	-2.101
Resultat før skat		16.053	15.865
Skat	14	3.237	3.895
Årets resultat		12.816	11.970
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		12.816	11.970
Anden totalindkomst		0	0
Anden totalindkomst i alt		0	0
Årets totalindkomst		12.816	11.970
Resultatdisponering			
Foreslået forrentning af garantkapital *)		2.135	2.533
Henlagt til opskrivning		0	0
Overført til næste periode		10.681	9.437
Anvendt i alt		12.816	11.970
*) Skat heraf overført til overført overskud		555	659

Balance pr. 31.12.2025

	<u>Note</u>	<u>2025 tkr.</u>	<u>2024 tkr.</u>
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender			
hos centralbanker		620.195	501.661
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	103.763	44.314
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	13+16	336.535	322.431
Obligationer til dagsværdi	17	180.847	240.430
Aktier m.v.	18	23.832	26.768
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19	140.904	126.685
Grunde og bygninger i alt		17.303	17.416
<i>Investerings ejendomme</i>	20	8.060	8.060
<i>Domicilejendomme</i>	21	9.243	9.356
Øvrige materielle aktiver	22	670	800
Aktuelle skatteaktiver		3.334	3.256
Andre aktiver		3.460	5.174
Periodeafgrænsningsposter		<u>728</u>	<u>1.789</u>
Aktiver i alt		<u>1.431.571</u>	<u>1.290.724</u>

Balance pr. 31.12.2025

	Note	2025 tkr.	2024 tkr.
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter		0	0
Indlån og anden gæld	24	1.084.353	969.110
Indlån i puljeordninger	19	140.904	126.685
Andre passiver		15.073	19.111
Periodeafgrænsningsposter		22	42
Gæld i alt		1.240.352	1.114.948
Hensættelser til udskudt skat	23	378	259
Hensættelser til tab på garantier		1.594	1.301
Andre hensatte forpligtelser		72	245
Hensatte forpligtelser i alt		2.044	1.805
Garantkapital		64.116	59.751
Overført overskud		122.924	111.687
Foreslået forrentning af garantkapital		2.135	2.533
Egenkapital i alt		189.175	173.971
Passiver i alt		1.431.571	1.290.724

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-5 og 25-28

Egenkapital

	2025	2024
	tkr.	tkr.
Garantkapital		
Garantkapital primo	59.751	55.407
Tilgang i årets løb	8.150	8.276
Afgang i årets løb	3.785	3.932
Garantkapital ultimo	64.116	59.751
Overført overskud		
Overført overskud primo	111.687	101.591
Overført af årets resultat (inkl. skat af garantudbytte)	11.237	10.096
Overført overskud ultimo	122.924	111.687
Foreslået forrentning af garantkapital		
Foreslået forrentning af garantkapital primo	2.533	2.619
Foreslået forrentning af garantkapital	2.135	2.533
Udbetalt forrentning af garantkapital	-2.533	-2.619
Foreslået forrentning ultimo	2.135	2.533

Noter

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Kapitalkrav
5. Femårsoversigt

Resultat- og totalindkomstopgørelse

6. Renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Udbytte af aktier m.v.
9. Gebyrer og provisionsindtægter
10. Kursreguleringer
11. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder
12. Udgifter til personale og administration
13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskonto)
14. Skat

Balance

15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
16. Udlån og andre tilgodehavender
17. Obligationer til dagsværdi
18. Aktier m.v.
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Investerings ejendomme
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
24. Indlån og anden gæld
25. Eventualforpligtelser
26. Valutarisiko
27. Nærtstående parter
28. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for sparekassen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår i øvrigt af note 28.

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

Klassifikation og måling

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

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassens beholdning af obligationer og aktier til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassens interne ledelsesrapportering.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

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

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

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

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

Under 1%

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

1% og derover

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

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

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

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

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2 mio. kr. individuelt.

Definitionen af misligholdelse

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

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

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

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

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

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

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

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

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

Nedskrivninger i stadie 3:

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1, 2 og 3.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

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

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

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier m.v. indregnes og måles til dagsværdi.

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem uafhængige parter.

Beholdningen af børsnoterede obligationer, som handles på en fondsbørs, måles til noteret lukkekurs ultimo regnskabsåret.

Beholdningen af børsnoterede aktier måles til noteret kurs ultimo regnskabsåret.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

For illikvide obligationer, hvor der ikke findes en aktuel noteret kurs, anvendes beregnede kurser ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder som tager udgangspunkt i en rentekurve og et kreditspread. De beregnede kurser tager i videst muligt omfang udgangspunkt i observerbare input ud fra hvilke dagsværdien opgøres.

Unoterede aktier, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, værdiansættes til dagsværdi baseret på kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurser.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2025, er:

- Måling af udlån
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme
- Måling af unoterede aktier

Måling af udlån og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af konjunkturerne, der er præget af de nuværende makroøkonomiske forhold, heraf høj inflation, udfordringer i forsyningskæden, lavere forbrugstillid, finans- og pengepolitiske tiltag samt de mulige afledte konsekvenser på samfundsøkonomien, og der vil derfor være en usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer - ændring af skøn af den ene eller anden årsag - kan medføre yderligere nedskrivninger. Endvidere har den fortsatte stigende inflation øget usikkerheden og kompleksiteten for vores kunder, der har oplevet højere energipriser, udfordringer i deres forsyningskæder og faldende

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

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

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af de afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5% til 10%.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelses stand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Værdiansættelsen af sikkerhederne i sparekassens eksponeringer er fortsat forbundet med usikkerhed og sikkerhederne i erhvervsejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet. Derudover er der usikkerhed knyttet til fastlæggelse af metoder og parametre vedr. de modelberegnete nedskrivninger (stadie 1 og 2).

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af kunderne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab (stadie 3) er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en ”base case”, en ”bedre case” og en ”værre case”). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventningerne til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed, som følge af at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige tillæg er især et udtryk for usikkerhed, idet geopolitiske begivenheder og handelsmæssige forhindringer påvirker virksomheder og forbrugere og eftervirkningerne heraf udløser et stigende antal konkurser.

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

De ledelsesmæssige skøn er præsenteret i note 13. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Måling af investerings- og domicilejendomme

Domicilejendom

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendommen er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav. Domicilejendommen udgøres af lokaler, hvorfra der udøves aktiv pengeinstitutvirksomhed, samt tilhørende kælder- og loftslokaler til pengeinstitutinstallationer m.v. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

Investeringsejendomme

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af investeringsejendommene er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommenes forrentningskrav

Måling af unoterede aktier

Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici.

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

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de 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. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

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

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteterne.

Kreditpolitik

Der henvises til standardvilkår i note 16. Herudover kan anføres, at sparekassen anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede forretning. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med blanco elementer afdækkes dødsfaldsrisikoen. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages alene på fuld dækket basis.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier.

Sparekassen klassificerer kunderne i 4 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed. Sparekassen anvender Finanstilsynets principper for vurdering af klassifikation.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således:

	2025		2024	
	tkr.	i pct.	tkr.	i pct.
Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) (1)	49.937	8,5	65.356	11,4
Kunder med væsentlige svaghedstegn (2c)	14.979	2,5	11.134	1,9
Kunder med svaghedstegn (2b)	211.043	35,9	206.647	36,0
Kunder med normal eller god bonitet (2a/3)	312.330	53,1	290.977	50,7
Ialt	588.289	100,0	574.114	100,0

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 16 for opstilling af værdier af sikkerhedsstillelser.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Sparekassen har i væsentlig omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf udsat for renterisici.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig. Ved udgangen af 2025 udgjorde sparekassens aktiebeholdning alene sektoraktier.

Valutarisiko

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen bestræber at have en overdækning i forhold til LCR-kravet på minimum 550 %, således at LCR skal kunne opgøres til mindst 800 %. Samtidig bestræber sparekassen at NSFR-dækningen skal kunne opgøres til mindst 150 %.

Operationel risiko

Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne

Noter**3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)**

medarbejderne på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede. Sparekassen har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

4. Kapitalkrav

	2025 tkr.	2024 tkr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	189.175	173.971
Foreslået garantudbytte	-2.135	-2.533
Ramme for køb af egne kapitalandele	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-214	-278
Udsudte skatteaktiver	0	0
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-5.410	-5.435
Andre fradrag	-2.976	-2.244
Egentlig kernekapital	178.440	163.481
Hybrid kernekapital	0	0
Kernekapital	178.440	163.481
Ansvarlig lånekapital	0	0
Kapitalgrundlag	178.440	163.481
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	292.897	283.039
Markedsrisiko	37.461	50.482
Operationel risiko	67.996	80.213
I alt	398.354	413.734
Egentlig kernekapitalprocent	44,8	39,5
Kernekapitalprocent	44,8	39,5
Kapitalprocent	44,8	39,5

Noter

5. Femårsoversigt

	2025 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	43.278	47.758	49.346	37.578	35.761
Kursreguleringer	2.666	347	4.198	-11.306	-3.207
Udgifter til personale og administration	33.655	33.386	28.623	27.508	26.872
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-4.697	-2.101	4.061	-5.413	-936
Resultat før skat	16.053	15.865	21.176	4.459	6.805
Årets resultat	12.816	11.970	16.137	3.604	5.110
Balance					
Udlån	336.535	322.431	303.900	326.203	295.046
Indlån	1.084.353	969.110	915.275	939.750	986.552
Egenkapital	189.175	173.971	159.617	143.049	136.659
Kapitalgrundlag	178.440	163.481	147.669	130.240	125.727
Aktiver i alt	1.431.571	1.290.724	1.206.010	1.206.070	1.257.016
Nøgletal					
Solvensprocent (pct.)	44,8	39,5	37,3	29,7	27,0
Kernekapitalprocent (pct.)	44,8	39,5	37,3	29,7	27,0
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	8,84	9,51	13,99	3,2	5,2
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	7,06	7,18	10,66	2,6	3,9
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,53	1,48	1,75	1,20	1,26
Renterisiko (pct.)	1,5	2,4	1,5	2,1	3,4
Valutaposition (pct.)	0,6	0,8	0,6	0,5	0,4
Valutarisiko (pct.)	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	29,8	32,3	32,5	34,3	30,2
Udlån i forhold til egenkapital	1,8	1,9	1,9	2,3	2,2
Årets udlånsvækst (pct.)	4,4	6,1	-6,8	10,6	-6,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	2.951	1.779	3.147	2.581	1.163
Summen af store eksponeringer (pejlemærke)	42,9	40,0	56,6	102,1	98,0
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	-1,0	-0,5	0,9	-1,1	-0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	6,8	7,4	7,4	6,6	7,2
Afkastningsgrad	0,9	0,9	1,3	0,3	0,4

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

Noter

	2025 tkr.	2024 tkr.
6. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11.462	15.780
Udlån og andre tilgodehavender	18.327	19.472
Obligationer	4.037	10.101
Øvrige renteindtægter	83	3
	33.909	45.356
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
7. Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	5.692	12.078
Øvrige renteudgifter	1	19
	5.693	12.097
Heraf udgør renteudgifter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
8. Udbytte af aktier m.v.		
Aktier	1.550	1.108
	1.550	1.108
9. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	2.105	1.885
Betalingsformidling	1.164	1.102
Lånesagsgebyrer	1.708	1.465
Garantiprovision	5.475	6.042
Øvrige gebyrer og provisioner	3.595	3.436
	14.047	13.930
10. Kursreguleringer		
Obligationer	71	-1.327
Børsnoterede aktier	0	0
Øvrige kapitalandele	2.481	1.531
Valuta	114	143
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.827	11.034
Indlån i puljeordninger	-3.827	-11.034
	2.666	347

Noter

11. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder

Indtægten skal fordeles på aktivitetsområder. Det er ikke muligt at foretage en opdeling på aktiviteter og på markeder m.v., da sparekassen i det væsentlige driver indlåns- og udlånsvirksomhed i lokalområdet.

12. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion (fast vederlag)

	2025 tkr.	2024 tkr.
Bestyrelse og direktion	2.555	2.498
Der er ikke variabel aflønning til direktion eller bestyrelse.		

Personaleudgifter

Lønninger	11.359	11.601
Pensioner	1.331	1.327
Andre udgifter til social sikring	227	237
Afgifter (beregnet på grundlag af lønsummen)	2.268	2.308
Personaleudgifter i alt	15.185	15.473

Øvrige administrationsudgifter	15.915	15.415
Udgifter til personale og administration i alt	33.655	33.386

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	18	18
Antal bestyrelses- og direktionsmedlemmer på balancetidspunktet	7	7

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres på sparekassens hjemmeside:

http://www.roendespar.dk/media/Vederlag_2025.pdf.

Revisionshonorar (ekskl. moms)

Lovpligtig revision af årsregnskabet	289	279
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	98	95
Skatterådgivning	10	10
Andre ydelser	0	41
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	397	425

Honorar for andre ydelser omfattede rådgivning til risiko- og compliancefunktionen

Noter

13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskonto)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

2025

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.438	5.405	25.296	32.139
Nye nedskrivninger, netto	1.387	-794	-4.140	-3.547
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-514	-514
Overførsler til stadie 1	142	-100	-42	0
Overførsler til stadie 2	-633	641	-8	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	2.334	5.152	20.592	28.078

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

2025

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	104	16	1.441	1.561
Nye nedskrivninger, netto	-29	-14	148	105
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	3	-3	0	0
Overførsler til stadie 2	-22	22	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	56	21	1.589	1.666

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

2025

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	521	0	0	521
Nye nedskrivninger, netto	-212	0	0	-212
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	309	0	0	309

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	2.699	5.173	22.181	30.053
---	--------------	--------------	---------------	---------------

Noter

	2025 tkr.	2024 tkr.
<i>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen</i>		
Nye nedskrivninger, netto	-2.712	77
Tab uden forudgående nedskrivning	40	118
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.107	-428
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
Rente på kunder med nedskrivninger	-1.166	-1.448
Indregnet i resultatopgørelsen	-4.945	-1.681
<i>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen</i>		
Nye hensættelser, netto	248	-420
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordring	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	248	-420
<i>Nedskrivninger på aktiver, der var kreditforringet ved første indregning</i>		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	963
	0	963

Pr. 31.12.2025 er der indarbejdet 4.000 tkr. (2024: 4.000 tkr.) i tillæg til de modelberegnete og individuelt beregnede nedskrivninger. Disse ledelsesmæssige tillæg skyldes usikkerheder afledt af konflikten mellem Ukraine og Rusland, geopolitiske begivenheder og handelsmæssige hindringer. De samlede ledelsesmæssige skøn er fordelt med 2.210 tkr. i stadie 1 og med 1.790 tkr. i stadie 2.

	2025 tkr.	2024 tkr.
14. Skat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.620	3.180
Regulering af udskudt skat	119	57
Skat vedr. egenkapitalposter	555	658
Regulering vedr. tidligere år	-57	0
Skat af årets resultat	3.237	3.895
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	26	26
Reguleringer vedrørende tidligere år	-0,4	0,4
Effekt af Ikke-skattepligtige indtægter	-5,7	-2,2
Effekt af Ikke-skattepligtige udgifter m.v.	0,3	0,4
Effektiv skatteprocent	20,2	24,6

Noter

	2025	2024
	tkr.	tkr.
15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	103.763	44.314
Til og med 3 måneder	0	0
	103.763	44.314
 Tilgodehavender hos kreditinstitutter	103.843	44.418
Nedskrivninger	-80	-104
	103.763	44.314
 16. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	336.535	322.431
	336.535	322.431
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	2.632	4.407
Til og med 3 måneder	9.858	9.831
Over 3 måneder og til og med et år	54.844	52.892
Over et år og til og med 5 år	133.642	106.887
Over 5 år	135.559	148.414
	336.535	322.431

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der intet opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, biler og værdipapirer

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, driftsmidler, varelagre og værdipapirer

De typiske værdier er:

Private ejendomme: 90% af handelspris eller vurdering foretaget af vurderingsmand

Erhvervsejendomme: 90% af en vurdering foretaget af vurderingsmand

Løsøre: 90% af købesum. Nedskrives med 20% om året

Værdipapirer: 80% af kursværdien

Noter

	2025 pct.	2024 pct.
16. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1	2
Industri og råstofindvinding	1	1
Energiforsyning	1	0
Bygge- og anlæg	2	2
Handel	2	4
Transport, hoteller og restauranter	0	1
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	2	3
Fast ejendom	10	9
Øvrige	4	3
I alt erhverv	23	25
Private	77	75
	100	100

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter ratingklasser og bonitet (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

2025 Krediteksponeringer (1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 2a	281.573	43.912		325.485
Bonitetskategori 2b	181.902	29.142		211.044
Bonitetskategori 2c	8.278	6.701		14.979
Bonitetskategori 1			36.781	36.781
I alt	471.753	79.755	36.781	588.289

2024 Krediteksponeringer (1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 2a	261.766	29.211		290.977
Bonitetskategori 2b	171.942	34.705		206.647
Bonitetskategori 2c	7.598	3.536		11.134
Bonitetskategori 1			65.356	65.356
I alt	441.306	67.452	65.356	574.114

Noter

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

(1.000 kr.)

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11.363	450	1.262	13.075
Industri og råstofudvinding	2.840	-	4.699	7.539
Energiforsyning	10.202	-	-	10.202
Bygge og anlæg	11.386	3.418	349	15.153
Handel	15.681	1.966	3.590	21.237
Transport, hoteller og restauranter	2.270	50	-	2.320
Information og kommunikation	280	-	-	280
Finansiering og forsikring	10.521	4.575	-	15.096
Fast ejendom	36.685	5.837	5.858	48.380
Øvrige erhverv	17.938	6.966	295	25.199
Erhverv i alt	119.166	23.262	16.053	158.481
Private	353.985	55.095	20.728	429.808
Total	473.151	78.357	36.781	588.289

Værdi af udlån og garantier hvor der er indtruffet
objektiv indikation for kreditforringelse:

Lån, tilgodehavender og garantier før nedskrivning
Nedskrivning

I alt efter nedskrivning

2025 tkr.	2024 tkr.
44.900	61.483
25.368	28.077
19.532	33.406

17. Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer

180.847	240.430
180.847	240.430

18. Aktier m.v.

Øvrige aktier

23.832	26.768
23.832	26.768

Noter

	2025 tkr.	2024 tkr.
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Pensionspuljer		
Kontant	489	448
Obligationer	0	0
Aktier	0	0
Investeringsforeningsandele	128.911	115.176
Andet	347	981
	129.747	116.605
Øvrige puljer		
Kontant	43	43
Obligationer	0	0
Aktier	0	0
Investeringsforeningsandele	11.104	10.028
Andet	10	9
	11.157	10.080
20. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	8.060	8.060
Værdiændring	0	0
Dagsværdi ultimo	8.060	8.060
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2024 og 2025		
21. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	9.356	9.469
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Årets afskrivninger	113	113
Omvurderet værdi ultimo	9.243	9.356
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2024 og 2025		
22. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	4.077	3.866
Tilgang	405	211
Afgang	470	0
Samlet kostpris ultimo	4.012	4.077
Af- og nedskrivninger primo	3.277	3.032
Årets afskrivninger	277	245
Tilbageførte af- og nedskrivninger	212	0
Af- og nedskrivninger ultimo	3.342	3.277
Bogført beholdning ultimo	670	800

Noter

	2025 tkr.	2024 tkr.
23. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser		
Udskudt skat primo	259	202
Ændring i udskudt skat	119	57
	<u>378</u>	<u>259</u>

	2025 Udskudte skatte- aktiver tkr.	2025 Udskudte skatte- forpligtelser tkr.	2025 Udskudt skat netto tkr.	2024 Udskudt skat netto tkr.
Materielle anlægsaktiver	-427	1.849	1.422	1375
Medarbejderforpligtelser	-13	0	-13	-13
Periodiserede gebyrindtægter	-476	0	-476	-444
Skat af garantudbytte	-555	0	-555	-659
	<u>-1.471</u>	<u>1.849</u>	<u>378</u>	<u>259</u>
Netto			<u>378</u>	<u>202</u>

24. Indlån og anden gæld

Fordeling på løbetider:

På anfordring	997.656	881.889
Til og med 3 måneder	34.283	27.474
Over 3 måneder og til og med et år	8.422	12.671
Over et år og til og med 5 år	14.182	14.797
Over 5 år	29.810	32.279
	<u>1.084.353</u>	<u>969.110</u>

Fordeling på indlånstyper:

På anfordring	997.489	881.253
Tidsindskud	45.897	46.074
Særlige indlånsformer	40.967	41.783
	<u>1.084.353</u>	<u>969.110</u>

Noter

25. Eventualforpligtelser

Garantier m.v.

	2025 tkr.	2024 tkr.
Finansgarantier	23.483	37.889
Tabsgarantier for realkreditlån	28.476	29.183
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	17.422	11.097
Øvrige garantier	70	1.788
I alt	69.451	79.957

Andre forpligtende aftaler

Øvrige - udtrædelsesgodtgørelse NBS	20.071	20.071
-------------------------------------	---------------	---------------

26. Valutarisiko

	2025 tkr.	2024 tkr.
Aktiver i fremmed valuta i alt	1.098	1.266
Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
Valutaindikator 1	1.098	1.266
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,6	0,8

27. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.

Debetrente kassekreditter og lån	2,25%-7,25%	3,15%-6,75%
----------------------------------	-------------	-------------

	2025 tkr.	2024 tkr.
--	--------------	--------------

Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- og bestyrelsesposter varetages af instituttets:

Tabsgaranti for kreditforeningslån, trækingsret på kassekredit og lån:

Direktion	550	712
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	0	106
Bestyrelse	15.814	15.463
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	1.900	1.901

Sikkerhedsstillelse:

Direktion	550	712
Bestyrelse	12.298	12.142

Noter

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, således:

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Finansielle aktiver indregnes på afviklingsdagen.

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

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

Mellemværende i fremmed valuta

Valutatilgodehavende og –gæld omregnes efter Nationalbankens officielle valutakurs ultimo året.

Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes efter transaktionsdagens kurs.

Modregning

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

Noter

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteudgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter og positive renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

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

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

Udbytte af aktier

Aktieudbytter indtægtsføres, når de udloddes.

Udgifter til personale og administration

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

Noter

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger består blandt andet af udgifter til IT, marketing, lokaler og kontorhold, samt øvrige omkostninger som f.eks. bidrag til Afviklingsformuen.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag til tidligere og nuværende medarbejdere.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af resultat af drift af sparekassens ejendomme.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter består af udgifter til sektorløsninger samt udgifter i forbindelse med nedrivning af bygning og kloakering på investeringsejendom.

Skat

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

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster.

Noter

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Posten måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Puljer

Puljeaktiver og puljeindlån indregnes i separate balanceposter. Puljer måles til dagsværdi. Afkast og udlodning af puljeordninger føres under kursreguleringer.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmodellen). Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Noter

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmodellen).

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den omvurderede værdi med fradrag af scrapværdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Øvrige materielle aktiver

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

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

It-udstyr	3 år
Maskiner og inventar	5 år
Biler	5 år

Noter

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Noter

28. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

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

Egenkapital

Foreslået forrentning af garantkapital

Forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning af garantkapitalen for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Garantrenten vises endvidere i resultatdisponeringen.

Hoved- og nøgletal

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