

Årsrapport 2022

CVR-nr. 17 91 28 28

Tiden
vi investerer
gør forskellen



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland

Selskabet

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Telefon 89 12 24 00
Hjemmeside sparkron.dk
E-mail sparkron@sparkron.dk

CVR-nr. 17 91 28 28

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Bestyrelse

Fhv. statsautoriseret revisor, Peter H. Christensen, formand (f. 1954)
Fhv. bankdirektør Leif F. Larsen, næstformand (f. 1952)
Direktør Søren Kjeldsen Andersen (f. 1955)
Kommunikationsmedarbejder og fællestillidsrepræsentant Jens Frovin Stampe Dahl (f. 1967)
Direktør Jan Dahl Jensen (f. 1963)
Advokatpartner Mette Haase Lindhardt (f. 1978)
Direktør Hans-Jørgen Olsen (f. 1967)
Chefjurist Ole Møller Sørensen (f. 1960)
Investeringskonsulent Jakob Thorgaard (f. 1976)

Direktion

Administrerende direktør Klaus Skjødt (f. 1965)

Revisionsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Leif F. Larsen
Hans-Jørgen Olsen

Risikoudvalg

Leif F. Larsen, formand
Peter H. Christensen
Søren Kjeldsen Andersen

Nomineringsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Jan Dahl Jensen
Mette Haase Lindhardt

2022 kort fortalt

 **180.000**
kunder

 **45**
afdelinger

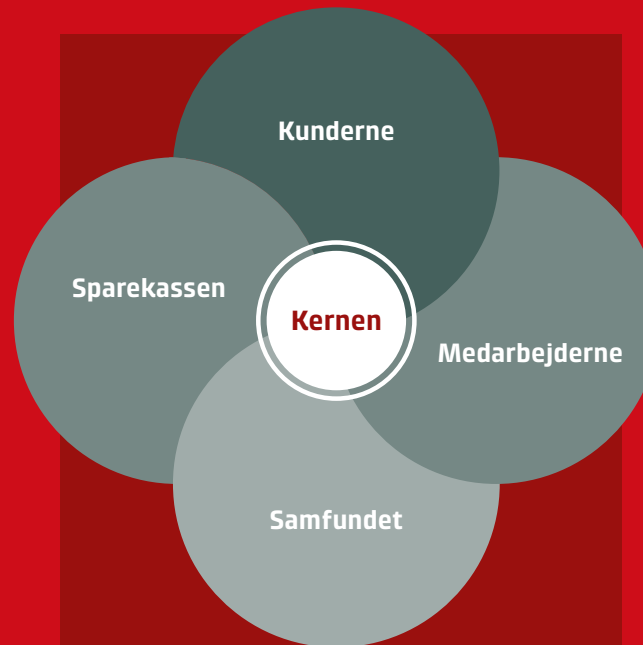
 **800**
medarbejdere

Garanter

 **37.000**



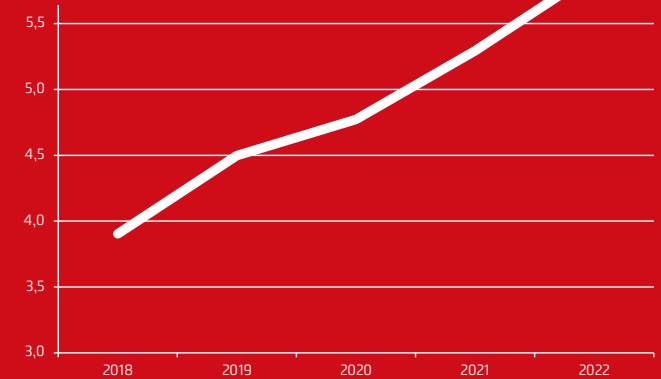
Egenkapital
5,9
milliarder kroner



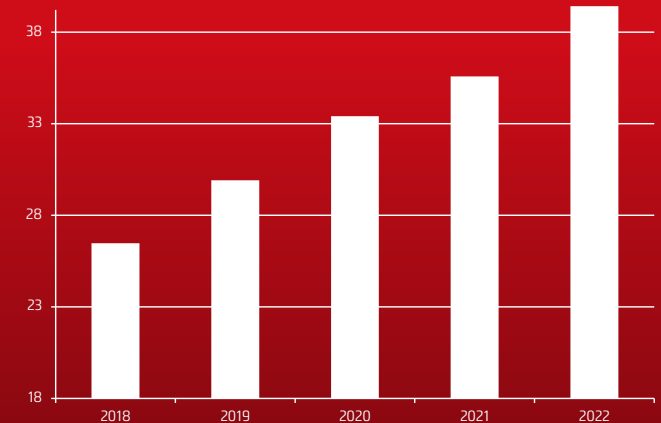
Dét lover vi

Du får økonomisk tryghed
Du får hurtigt svar
Du får flere muligheder
Du hører fra os
Du får nemt fat i os

EGENKAPITAL, milliarder kroner



BALANCE, milliarder kroner



Oplysninger om Sparekassen Kronjylland	2
Ledelsesberetning	5
Ledelsens hverv	18
Sparekassen Kronjyllands koncernregnskab	21
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse	23
Kapitalopgørelse	24
Noteoversigt	25
Noter	26
Sparekassen Kronjyllands regnskab	60
Resultatopgørelse	60
Balance	61
Egenkapitalopgørelse	62
Kapitalopgørelse	63
Noteoversigt	64
Noter	65
Ledelsespåtegning	81
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	82
Repræsentantskab	84

Ledelsesberetning

2022

Ved indgangen til 2022 var corona fortsat i topen af internationale dagsordener. Nedlukninger, mundbind og lange køer til test blev dog kort inde i året stort set glemt. Dels vendte vi helt generelt tilbage til normale forholdsregler, dels overtog andre begivenheder opmærksomheden.

Klokken fire om morgenen 24. februar rykkede russisk militær ind i Ukraine, og for første gang i mange år var der dermed krig mellem to selvstændige nationer på det europæiske kontinent. Optrapningen havde været undervejs i mange år, men de færreste havde troet, at krigen ville blive en realitet. De vestlige lande var hurtige til at vise deres opbakning til Ukraine med økonomiske sanktioner mod Rusland, støtte til Ukraine og hjælp til ukrainske flygtninge. I Sparekassen

gav vi blandt andet et bidrag til Røde Kors, som er til stede med hjælp i lokalområdet.

Krigen var en af flere årsager til, at den allerede så småt stigende inflation for alvor fik luft under vingerne. Gasprisen var det måske mest tydelige eksempel, men også en række fødevarer, som Ukraine er storeeksportør af, steg meget. De stigende energipriser pressede samtidigt virksomhederne til at hæve priserne på deres produkter, og derfor så vi henover året inflationstal over 10 procent. Som en konsekvens af det reagerede centralbankerne med rentestigninger for at bremse inflationen og på sigt få den ned omkring de to procent, der er målsætningen i såvel EU som USA.

Inflationen blev lavere, men samtidig steg antallet af konkurser, og økonomien bremsede så

Hovedaktivitet

Sparekassen Kronjylland er en dansk garantsparekasse med hovedsæde i Randers. Sparekassen henvender sig primært til private kunder samt små og mellemstore virksomheder indenfor markedsområdet. De fleste af Sparekassens afdelinger ligger i Jylland. Derudover har Sparekassen afdelinger på Sjælland, ligesom der er en afdeling i Odense.

Hovedaktiviteten i Sparekassen er som full-service pengeinstitut at formidle og rådgive om finansielle produkter indenfor indlån, udlån, leasing, realkredit, investering, pension, formueforvaltning, forsikring, betalingskort med videre. Sparekassen håndterer desuden børshandel, udenlandske overførsler og lignende for andre pengeinstitutter.



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Hovedposter

I hovedposter ser koncernresultatet og balanceudviklingen ud som følger:

(Sammenligningstal er i forhold til 2021, hvis ikke andet er anført)

- **Årets resultat før skat** er på 598 millioner kroner, 493 millioner kroner efter skat, mens det i 2021 var på henholdsvis 509 millioner og 424 millioner kroner. Resultatet er betydeligt over det udmeldte ved halvåret.
- **Basisindtjeningen** før nedskrivninger er steget til 647 millioner kroner fra 425 millioner kroner i 2021.
- **Netto renteindtægterne** er på 820 millioner kroner mod 637 millioner kroner i 2021.
- **Gebyrindtægterne** er primært som følge af realkredit- og investeringsområdet steget med 102 millioner kroner til 714 millioner kroner fra 612 millioner kroner sidste år.
- **Kursreguleringerne** bidrager med 194 millioner kroner mod 126 millioner kroner i 2021.
- **Nedskrivningerne** trækker ned med 55 millioner kroner, mens de i 2021 bidrog positivt til resultatet med 55 millioner kroner som følge af tilbageførsler.
- **Udgifterne til personale og administration** er steget med 11 procent til 1 milliard kroner, hvilket blandt andet er et udtryk for investering i it-udvikling og nye afdelinger.
- **Udlånet** er steget med 17 procent til 20,5 milliarder kroner.
- **Indlånet** er steget med 11 procent til 28,9 milliarder kroner mod 26,1 milliarder kroner i 2021.
- **Kapitalprocenten** er på 23,8, hvilket giver en overdækning på 14,4 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov. Det svarer til en overdækning på 3.577 milliarder kroner.

småt op. Da de økonomiske vismænd i efteråret fremlagde deres syn på situationen, vurderede de, at opbremsningen ville være ved.

”Prognosen indebærer omtrent nul-vækst i tre år, sådan at BNP ved udgangen af 2024 vil være på nogenlunde samme niveau som ved udgangen af 2021. Samtidig ventes beskæftigelsen at falde med mere end 100.000 personer frem til udgangen af 2023.”

De understregede også, at den aktuelle usikkerhed var stor, men primært relaterede sig til timingen i blandt andet beskæftigelsesfaldet. De anså det således som temmelig sikkert, at faldet vil komme. Det kan desuden blive yderligere accelereret af blandt andet forværring af verdensøkonomien og øget lønpres.

I en så usikker tid med pres på husholdningernes daglige økonomi og virksomhedernes markedsforhold har det været meget vigtigt for Sparekassen at være tæt på sine kunder. Derudover gav vi privatkunderne mulighed for gebyrfrit at undlade at betale afdrag på deres lån i en periode, så de kunne komme godt gennem vinteren trods de høje priser på el og varme. I Sparekassen skal kunderne kunne stole på, at vi både er der, når det går godt, og når tingene er svære.

I første halvdel af året brugte en stor del af kunderne de stigende renter som en mulighed for at konvertere deres lån og dermed skære en del af deres restgæld. Samtidig har mange virksomheder haft behov for at øge deres lån i takt med, at corona-lån og lignende udløb. Begge

dele afspejler sig positivt i regnskabet, som viser, at Sparekassen fortsat er inde i en meget stærk udvikling trods den ustabile situation, som verden og samfundsøkonomien har været igennem i de seneste år. Dermed står Sparekassen også solidt forud for en periode med lav vækst i samfundsøkonomien.

Årets resultat

Årets resultat er det bedste i Sparekassens historie. Resultatet afspejler et højt aktivitetsniveau blandt både privat- og erhvervs-kunder med mange konverteringer af realkreditlån og høj efterspørgsel efter udlån. Derfor er der fremgang på alle indtjeningsparametre, og samlet lander Sparekassen et resultat før skat på 598 millioner kroner. Det er 89 millioner kroner mere end i 2021, hvor resultatet før skat var 509 millioner kroner. Ved halvåret forventede Sparekassen et resultat før skat på mellem 425 millioner og 475 millioner kroner, og dermed er resultatet betydeligt over de senest udmeldte forventninger. Efter skat er årets resultat på 493 millioner kroner mod 424 millioner kroner i 2021.

Det er naturligvis meget tilfredsstillende, at Sparekassen har kunnet præstere en solid indtjening med betydelig fremgang i en usikker samfundsøkonomisk situation. Samtidig viser væksten i udlån og nye kunder, at Sparekassen er en attraktiv samarbejdspartner, som formår at være relevant med sin nærværende og personlige rådgivning.

KONCERN	2022	2021
Netto rente- og gebyrindtægter	1.494.339	1.228.415
Kursregulering – handelsindtjening og sektoraktier	193.545	150.362
Andre driftsindtægter	94.899	41.727
Basisindtægter	1.782.783	1.420.504
Udgifter til personale og administration	-1.046.973	-940.761
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-86.857	-53.376
Andre driftsudgifter	-1.875	-1.248
Basisudgifter	-1.135.705	-995.385
Basisindtjening	647.078	425.119
Nedskrivninger	-54.862	55.029
Kursregulering – øvrige	827	-24.265
Resultat af kapitalandele	8.340	60.243
Øvrige poster	-3.120	-6.929
Resultat før skat	598.263	509.197

Tabel 1. Sammensætning af basisindtjeningen, 1.000 kroner

Den høje aktivitet viser sig også ved, at Sparekassens basisindtjening før nedskrivninger er steget med hele 52 procent – fra 425 millioner kroner til 647 millioner kroner. Det er vigtigt, at Sparekassen konstant udvikler sin kerneforretning, som basisindtjeningen er udtryk for. Det er fundamentet for, at Sparekassen hele tiden kan udvikle forretningen, så der også i fremtiden er en stærk, værdibåret Sparekasse til glæde for kunder, medarbejdere og samfundet.

Netto renteindtægterne er steget fra 637 millioner kroner til 820 millioner kroner. Det er en betydelig stigning, hvor et stærkt stigende udlån er en del af årsagen. Derudover har de generelt stigende renter blandt andet gjort det muligt at udvide rentemarginalen hen mod et historisk mere normalt niveau. Sparekassen var blandt de sidste til at indføre negative renter på indlån, og Sparekassen var i 2022 også blandt de første pengeinstitutter til at fjerne dem. I dag er der hverken negative renter på indlån for privat- eller erhvervs-kunder.

Den stigende lange rente gjorde det særligt i første halvdel af året attraktivt for mange kunder at konvertere deres realkreditlån, da de med en konvertering kunne skære en betydelig sum af deres restgæld. Det benyttede mange sig af, og det er en væsentlig årsag til, at gebyrindtægterne er steget. Gebyrer og provisionsindtægter er steget med 17 procent i forhold til sidste år, hvilket er en stigning fra 612 millioner til 714 millioner kroner. Udover aktivitet på realkreditområdet har vi også set en generelt stor aktivitet fra

kunderne på en række andre forretningsområder som investering, forsikring og pension.

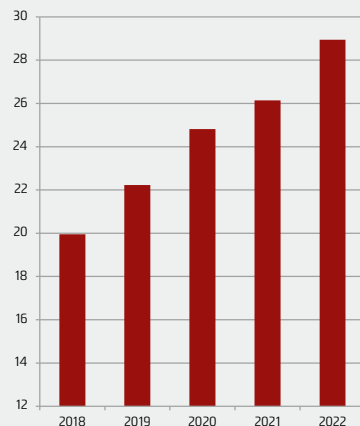
Samlet er netto rente- og gebyrindtægterne steget 22 procent, hvilket er meget tilfredsstillende. Ikke mindst fordi en betydelig del af stigningen direkte kan henføres til Sparekassens tætte kontakt og rådgivning af sine kunder på eksempelvis realkredit- og investeringsområdet, ligesom Sparekassen har hjulpet en lang række erhvervs-kunder med den svære overgang fra corona-lån til normal drift. Netto rente- og gebyrindtægterne er på 1,5 milliarder mod 1,2 milliarder kroner i 2021.

Der har været store udsving på de finansielle markeder i 2022, og mange har måttet konstatere betydelige værdifald i deres investeringer. Sparekassen har altid haft og har fortsat en forsigtig tilgang til at placere sin egenbeholdning. Derfor har Sparekassen også haft en renteafdækning imod de stigende renter, vi forventede at se. Det betyder, at Sparekassen har kunnet imødegå tab på obligationer og tjene på renteafdækningen. Derfor er kursreguleringerne trods den negative udvikling på de fleste markeder positive med 194 millioner kroner. I 2021 var kursreguleringerne på 126 millioner kroner. Det understreger, at Sparekassens forsigtige tilgang til markederne har været fornuftigt, og det vil også fremadrettet være strategien.

Andre driftsindtægter er steget fra 42 millioner til 95 millioner kroner. Årsagen til den positive stigning er særligt udviklingen i leasingselskabet

Indlån

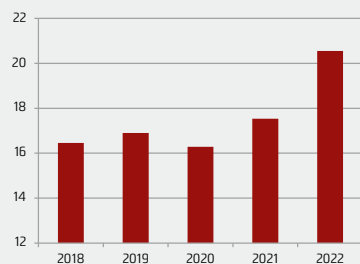
MIA. KRONER



Figur 1. Udviklingen i Sparekassens indlån, koncern

Udlån

MIA. KRONER



Figur 2. Udviklingen i Sparekassens udlån, koncern

Krone Kapital, som Sparekassen er medejer af. Derudover har Sparekassen solgt et par ejendomme med fortjeneste.

Resultatet af kapitalandele i associerede virksomheder var i 2021 ekstraordinært høj med 60 millioner kroner. Årsagen var blandt andet nye regler på det tyske ejendomsmarked, som betød en betydelig stigning i værdien af EgnsinVEST Tyske Ejendomme. Derudover bidrog Sparekassens salg af Nem Forsikring til Gjensidige også positivt. I år er resultatet af kapitalandele i associerede virksomheder på et mere normalt niveau med en indtægt på 8 millioner kroner.

Udgifter til personale og administration er steget med 11 procent til 1 milliard kroner. Baggrunden for stigningen er dels nye afdelinger, dels it-omkostninger. Sparekassen åbnede i slutningen af 2021 tre nye afdelinger. To fysiske afdelinger i Roskilde og ved Kgs. Nytorv samt Danmarks nye digitale bank med personlig rådgivning, KRON. Udgifterne til disse investeringer er i 2022 slået fuldt igennem, og det er således et udtryk for en investering i fremtidig vækst. It-omkostningerne er gennem en årrække steget betydeligt. Det er ikke mindst udvikling af systemer for at overholde sektorlovgivning, der har været dyre. På den positive side har Sparekassens datacentral, SDC, også udviklet og implementeret ny net- og mobilbank til kunderne samt markedets bedste rådgivningsværktøj, SDC Advisor.

Nedskrivningerne trækker ned med 55 millioner kroner, mens de i 2021 var positive med 55 millioner kroner. I 2021 kunne Sparekassen tilbageføre

en del af det ledelsesmæssige skøn, der var reserveret til at imødegå tab i forbindelse med corona-pandemien, da det viste sig, at kunderne klarede krisen bedre end frygtet.

Der er også i 2022 tilbageført fra det ledelsesmæssige skøn vedrørende corona-pandemien. Til gengæld har den usikre økonomiske situation betydet, at Sparekassen har øget det ledelsesmæssige skøn for særligt detailhandel, energitunge sektorer og transport. Samtidig har Sparekassen øget det ledelsesmæssige skøn på privatkunder som følge af de stigende leveomkostninger, der har baggrund i den høje inflation og de stigende renter. Samlet har Sparekassen et ledelsesmæssigt skøn på 208 millioner kroner. IFRS9 nedskrivninger er desuden steget med 38 millioner kroner som følge af den øgede samfundsøkonomiske usikkerhed. De samlede nedskrivninger er fortsat på et fornuftigt, lavt niveau, og Sparekassen står med de beskrevne tilpasninger og den generelle soliditet hos kunderne godt rustet til at imødegå de eventuelle tab, som den økonomiske udvikling kan medføre de kommende år.

Samlet viser resultatet, at Sparekassen trods investeringer i fremtidig vækst og usikker samfundsøkonomi formår at skabe en stærk indtjening på tværs af sine forretningsområder. Samtidig understreger resultatet, at Sparekassens strategi med at fokusere på kerneforretningen og placere egenbeholdningen forsigtigt er den rigtige. Sparekassen er sat i verden for at hjælpe kunderne og give dem økonomisk tryghed gennem nærhed og god rådgivning.

Garantkapital



GARANTER

37.000

Begrænset indskud:



PRIVATKUNDE

≤ **100.000 kroner**



ERHVERVSKUNDE

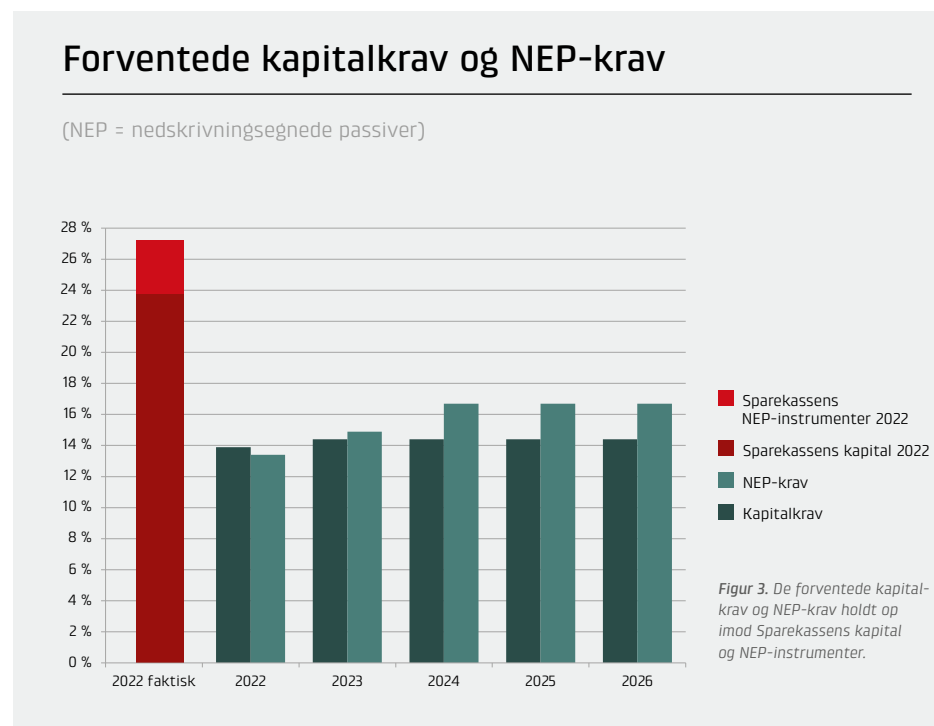
≤ **100.000 kroner**

Balance og kapital

Efter et par år med moderat udlånsvækst er udlånet i år steget med 17 procent. Det sker både som følge af nye kunder og særligt kreditter til eksisterende kunder i forbindelse med, at de corona-relaterede offentlige lån udløb. Der er dog samtidig en række sektorer, der fortsat har investeret i udvikling af nye forretninger. Det gælder eksempelvis i forhold til vedvarende energi. Udlånet er steget fra 17,5 milliarder kroner til 20,5 milliarder kroner. Det er en meget tilfredsstillende stigning, da den er betydelig, men også ligger fornuftigt indenfor de vækstrammer, som både Sparekassens forretningsstrategi og Finanstilsynets pejlemærke udstikker.

Indlånet er steget med 11 procent til 28,9 milliarder mod 26,1 milliarder kroner i 2021. Det er et udtryk for, at der fortsat sker en meget betydelig opsparing hos kunderne, ligesom Sparekassen også i 2022 har haft en pæn tilgang af kunder. Det er sidst på året blevet muligt for kunderne at få positiv rente af deres indlån på enten opsparingskonti eller aftaleindlån. Vi har dog gennem hele perioden set en stor interesse for at investere på de finansielle markeder som supplement til indlån.

Den fortsatte tilgang af kunder og opbakning til Sparekassen viser sig også ved, at garantkapitalen er steget med 8 procent. Generelt oplever vi en stor interesse for garantmodellen. Efter ønske fra en lang række kunder justerede vi i 2021 grænsen for private, så de ligesom erhvervs-kunder kan indskyde op til 100.000 kroner. Det er



fortsat en relativt lav grænse, som både sikrer tryghed hos den enkelte garant og en stor spredning af garantkapitalen, der nu er på 1,4 milliarder kroner. I henhold til Sparekassens forretningspolitik indstiller bestyrelsen til repræsentantskabet at forrente garantkapitalen med 3,5 procent, hvilket beløber sig til 49 millioner kroner.

Den stigende garantkapital og det gode resultat viser sig også på egenkapitalen, der også er positivt påvirket af, at Sparekassen i 2022 øgede andelen af hybrid kapital fra 351 millioner til 399 millioner kroner. I forbindelse med udløb af eksisterende hybrid kapital besluttede Sparekassen af forsigtighedsgrunde og på grund af stor interesse at udstede ekstra kapital. Egenkapitalen er

samlet set steget med 11 procent, og den er nu på 5,9 milliarder kroner.

Kapitalstyring

Det er helt afgørende for Sparekassen, at der aldrig er tvivl om Sparekassens soliditet. Derudover skal der konstant være et kapitalmæssigt råderum til at udvikle forretningen og udvide forretningsomfanget. Sparekassen har altid været kendetegnet ved at være et solidt og veldrevet pengeinstitut, og det er en hel central del af Sparekassens strategi og forretningsmodel at fastholde dette. Sparekassen arbejder med fem-årige kapitalplaner, som løbende bliver opdateret og stresstestet for netop at sikre den langsigtede soliditet.

Den egentlig kernekapital er på 20,4 procent, mens kapitalprocenten er 23,8 procent. Det individuelle solvensbehov bliver opgjort efter 8+ modellen. Det vil sige, at det tager udgangspunkt i 8 procents kapital plus eventuelle tillæg, herunder kunder med finansielle problemer, koncentrationer på porteføljen samt markeds- og operationelle risici. Det individuelle solvensbehov er ultimo 2022 opgjort til 9,4 procent, mens det i 2021 var 9,3 procent. Det giver en aktuel kapitaloverdækning på 14,4 procentpoint.

Regeringen besluttede i forbindelse med corona-krisen at sænke den kontracykliske kapitalbuffer fra 1 procentpoint til 0 for at modvirke de samfundsøkonomiske følger af krisen. I løbet af 2022 er den genaktiveret og udgør ved udgangen

af året 2 procentpoint. Det er desuden besluttet at hæve den til 2,5 procentpoint med virkning fra 31. marts 2023. Kapitalbevaringsbufferen er fortsat på 2,5 procentpoint.

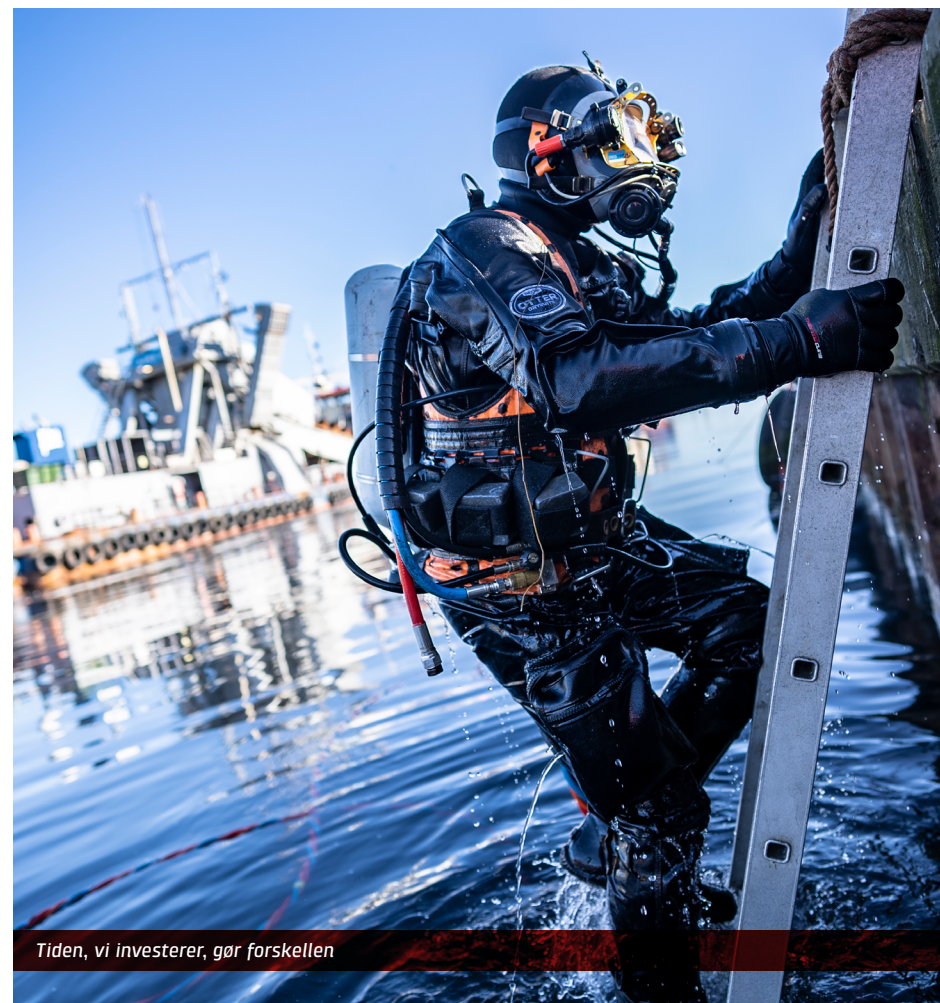
Inklusiv buffere, som er indfaset pr. 31. december 2022, er overdækningen på 9,9 procentpoint, hvilket svarer til 2,5 milliarder kroner. Det er et fald på 1,6 procentpoint i forhold til 2021.

Myndighederne besluttede i forbindelse med corona-pandemien at udskyde indfasningen af NEP-kravet med et halvt år samt forlænge IFRS 9 overgangsordningen i to år for at understøtte samfundsøkonomien. Alle danske pengeinstitutter blev i 2019 pålagt et NEP-krav, NEP står for nedskrivningsegnete passiver. Finanstilsynet har på baggrund af 2021-tal beregnet et NEP-krav på 16,7 procent, som Sparekassen skal overholde, når kravet er fuldt indfaset 1. januar 2024. 1. januar 2023 skulle Sparekassen i forhold til indfasningen opfylde et NEP-krav på 14,9 procent. Et niveau som Sparekassen altså ligger markant over.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Der er stor usikkerhed om både den globale og nationale økonomi på både kort og mellem-lang sigt, ikke mindst i lyset af den ustabile geopolitiske situation. Denne usikkerhed gør det vanskeligt at forudsige resultatet for 2023, da situationen giver en betydelig usikkerhed om nedskrivninger, kursreguleringer og renteniveau.

Sparekassen forventer også i 2023 en pæn vækst i både antallet af kunder og udlån. Dog forventer vi, at væksten i udlån vil være lavere end i 2022 grundet den samfundsøkonomiske situation. Derfor har vi et spænd i vores forventninger, der lyder på et resultat før skat på mellem 550 millioner og 600 millioner kroner. Forventningen understreger, at Sparekassen står stærkt trods den usikre situation i verden.



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Risikopolitik og -styring

Sparekassen er eksponeret mod forskellige risici, og risikostyring er en naturlig del af såvel de strategiske beslutninger som den daglige drift. Bestyrelsen fastlægger og reviderer politikker, rammer og principper for risikostyringen, og den modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Sparekassens risikoansvarlige har til opgave at sikre, at risikostyringen sker på betryggende vis og advarer bestyrelsen og direktionen, hvis der er specifikke risici, der påvirker eller kan påvirke Sparekassen. Bestyrelsen har desuden et risikoudvalg, der består af tre bestyrelsesmedlemmer. Udvalgets hovedopgave er at rådgive bestyrelsen om Sparekassens overordnede risikoprofil og -strategi, ligesom de blandt andet skal vurdere og give anbefalinger til bestyrelsen om rapporteringer fra den risikoansvarlige, den complianceansvarlige samt den hvidvaskansvarlige.

Sparekassen påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Værktøjer til identifikation og styring af Sparekassens risici udvikles løbende. Mindst en gang årligt, og ved væsentlige ændringer, gennemgår bestyrelsen Sparekassens politik og rammer for risikostyring.

KREDITRISIKO

Kreditrisiko er et af de væsentligste risikoområder i alle pengeinstitutter, da det grundlæggende er risikoen for, at kunderne ikke kan betale deres lån tilbage. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivning i kreditpolitikken. Det centrale mål med kreditpolitikken er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at de risici, der bliver taget, er baseret på et dokumenteret og oplyst grundlag.

Der er udfærdiget en kreditpolitik, som omfatter alle områder, hvor Sparekassen påtager sig kreditrisiko, med fastlæggelse af niveauet for kreditrisikoen samt beskrivelse af ønskede og uønskede forretningstyper. Sparekassens primære markedsområde er traditionelt Midt- og Østjylland, og derfor er 46 procent af udlån og garantier ydet til kunder i Region Midtjylland. Desuden er en væsentlig del af de resterende 54 procent ydet til kunder i Region Hovedstaden, Region Nordjylland og den nordlige del af Region Syddanmark, hvor Sparekassen også er veletableret med lokale afdelinger.

For at sikre en god risikomæssig spredning har Sparekassen en række interne målsætninger. Sparekassen ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang, der kan svække Sparekassens finansielle styrke væsentligt. De største eksponeringer er i branchegrupperne Fast Ejendom og Øvrige Erhverv med henholdsvis 13 og 12 procent, hvilket er et komfortabelt niveau i forhold til Sparekassens interne grænse på 20 procent.

MARKEDSRISIKO

Sparekassens markedsrisiko vedrører disponeringer indenfor værdipapirbeholdning, valuta, mellemværende med andre pengeinstitutter samt afledte finansielle instrumenter. Som på de øvrige risikoområder har Sparekassen en balanceret tilgang til de risici, Sparekassen tager. Den betydelige egenbeholdning giver naturligt nogle markedsrisici indenfor særligt renter, valuta, aktier og kreditsspænd.

Sparekassens grundlæggende politik er, at Sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Sparekassens selvstændighed. Sparekassen ønsker en meget lille renterisiko, der desuden er afdækket med finansielle instrumenter. Derfor er Sparekassens renterisiko meget lav.

Valutarisikoen er ligeledes meget begrænset, da den blot er på 2 millioner kroner, hvoraf 67 procent er rettet mod euro. Valutarisikoen er beregnet som det tab, Sparekassen vil lide, hvis valutakurserne udvikler sig negativt med 5 procent i forhold til den danske krone.

Aktiebeholdningen er opdelt i aktier, der er med i handelsbeholdningen, og aktier, der ikke er med i handelsbeholdningen. Opdelingen går på, om aktierne er købt med handel for øje eller ej. Placeringen af børsnoterede aktier i handelsbeholdningen må maksimalt udgøre 5 procent af kernekapitalen, mens unoterede aktier maksimalt må udgøre 2 procent, hvilket giver en beskedent aktierisiko. Aktier udenfor handelsbeholdningen består primært af aktier hos strategiske samarbejdspartnere, der er med til at understøtte Sparekassens kerneforretning.

En udvidelse af kreditsspændet er den væsentligste risiko for Sparekassens egenbeholdning. Det kan for eksempel ske, hvis der kommer en lavere tillid til realkreditobligationer sammenlignet med risikofrie renter, da det vil øge afkastkravet til og presse kurserne på realkreditobligationer. Sparekassen overvåger konstant denne risiko og sikrer, at Sparekassen ligger fornuftigt med en passende risiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Sparekassens likviditet skal til enhver tid være forsvarlig i forhold til at opfylde betalingsforpligtelser, at opretholde forretningsmodellen samt minimere omkostningerne ved at skaffe likviditet. Sparekassen følger en finansieringsstrategi baseret på et forsigtighedsprincip og vil derfor primært finansiere sig via egenkapital og indlånsoverskud.

Den overskydende likviditet skal desuden som hovedregel være placeret i likvide papirer. Finanstilsynets likviditetspejlemærke er baseret på LCR og angiver Sparekassens evne til at klare tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at Sparekassen er opmærksom på potentielle, fremtidige udfordringer med overholdelse af LCR, og det er ultimo 2022 på 224 procent. Dermed ligger det langt over såvel Finanstilsynets grænse på 100 procent som Sparekassens interne mål, der er 120 procent.

OPERATIONEL RISIKO

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive retslige risici. Sparekassen ønsker konstant at mindske de operationelle risici, men det sker naturligvis under hensyntagen til de ressourcemæssige omkostninger, der er forbundet med det.

Der er politikker, instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. Derudover har Sparekassen et system til registrering af operationelle hændelser. Alle medarbejdere er instrueret i at benytte systemet, og det indgår som en del af introforløbet for nye medarbejdere.

It er et af de væsentligste områder i forhold til operationelle risici. Sparekassen har en beredskabsplan samt et stærkt kontrolmiljø med klare standarder for de forskellige kontroller. Desuden er samarbejdet med it-leverandøren SDC grundigt indarbejdet i organisationen, ligesom vi ikke vurderer, at afhængigheden af nøglepersoner på it-området er af betydning.

Øvrige forhold

Strategi – klar retning og årlige fokusområder

Sparekassen har gennem årene udarbejdet tre-årige strategiplaner, hvor der dels har været en klar beskrivelse af den overordnede retning, dels udpeget nogle centrale søjler, der skulle arbejdes med i strategiperioden. I 2022 blev det besluttet at gå væk fra de tre-årige strategiplaner og i stedet arbejde med strategi på en ny måde.

Som garant sparekasse har vi en særlig mulighed for at tænke langsigtet, og derfor ligger den langsigtede retning fast. Her er ambitionen at have de mest tilfredse kunder i en stærkere sparekasse. En sparekasse bygget på de grundlæggende værdier, som Sparekassen har stået for siden etableringen i 1829. De grundlæggende værdier er desuden gjort konkrete og handlingsorienterede via løfter til Sparekassens vigtigste interessenter – kunder, medarbejdere, Sparekassen og samfundet. Det er nemlig i en balance mellem disse, at vi vil udvikle fremtidens sparekasse.

Den grundlæggende retning og vores kernefortælling skal være kendt og indarbejdet i alle dele af Sparekassen. Det er vores rettesnor. Derudover vil der hvert år blive udvalgt et område, der skal have særligt fokus. I 2022 var fokusområdet at skabe en nemmere hverdag i afdelingsnettet for at give rådgiverne endnu bedre mulighed for at bruge tid på og med deres kunder. Henover årene vil der naturligt blive skabt noget bureaukrati og nogle arbejdsgange, der ikke er hensigtsmæssige. En stor del af disse er der enten

blevet rettet op på eller sat et arbejde i gang med at forbedre.

I 2023 er fokus i endnu højere grad rettet direkte mod kunderne, da fokusområdet er at gøre det nemmere og mere trygt at være kunde i Sparekassen. Vi vil både se på forenklingerne for kunderne, ligesom vi skal sikre og styrke den nære, tillidskabende kontakt med kunderne. Det er ikke mindst i det aktuelle samfundsøkonomiske klima afgørende, at vi sikrer, at kunderne er trygge i forhold til deres økonomi.

Selve temaperioden løber fra 1. april 2023 til samme tidspunkt næste år. I starten af året vil de konkrete projekter, der skal arbejdes med, blive fastlagt.

Ny netbank – og MitID

Sparekassen lancerede henover 2022 en ny net- og mobilbank. Den blev rullet ud i to omgange til henholdsvis privat og erhverv. Det er en markant ændring af kundernes hverdag, når de skal lære et nyt system at kende. Derfor har det også været vigtigt for Sparekassen at hjælpe kunderne bedst muligt. Opgaven blev yderligere kompliceret af, at implementeringen i nogen grad faldt sammen med det generelle skifte fra NemID til MitID.

Ikke mindst skiftet af digital signatur skabte turbulens hos både pengeinstitutter og kommuner. Sammenfaldet med den nye net- og mobilbank gav også Sparekassen et lille fald i kundetilfredshed i EPSI's undersøgelse. På tidspunktet for målingen var kunderne således midt

i skiftet af både system og signatur. Til gengæld var Sparekassens erhvervskunder endnu ikke konverteret til det nye system, de var i målingen de mest tilfredse i sektoren. Det viser, at den grundlæggende tilfredshed med Sparekassen er meget høj. Historisk har det altid givet en periode med lavere tilfredshed, når et pengeinstitut skifter net- og mobilbank. Derfor har vi fokus på at genopbygge tilfredsheden ved at fokusere på Sparekassens grundlæggende styrker. Derudover giver den nye net- og mobilbank kunderne en stærkere platform, som vi føler os trygge ved, at de over den kommende periode bliver meget tilfredse med.

Danmarks bedste arbejdsplads for 3. gang i træk

Det blev til et vaskeægte hattrick til Sparekassen, da Great Place to Work i foråret kårede Danmarks bedste arbejdsplads. For tredje gang i træk blev Sparekassen nemlig kåret til den bedste blandt landets store virksomheder. Hele 98 procent af Sparekassen Kronjyllands medarbejdere siger i undersøgelsen, der er en del af grundlaget for kåringen, at Sparekassen er en god arbejdsplads. Og helt generelt scorer Sparekassen højt på alle parametre.

I Sparekassen er der to overordnede strategiske målepunkter – medarbejdertilfredshed og kundetilfredshed. Det sikrer fokus og betyder samtidig, at der er en indbygget vilje i organisationen til altid at ville gøre det endnu bedre på de områder.

Som nogle af de nye tiltag for at fastholde og styrke den høje medarbejdertilfredshed er der

oprettet et moderne samarbejdsforum som afløser for det mere klassiske samarbejdsudvalg. I det nye forum er det primære fokus at give medarbejderne plads og rum til åbent og ærligt at fortælle om deres indsigter og ønsker. Desuden er der i forlængelse af corona-nedlukningerne lavet en lokalaftale om hjemmearbejde, hvor gensidig fleksibilitet har været et nøgleord.

CSR/ESG

Sparekassen har siden 1829 haft et mål om at være til gavn og glæde for borgerne og det samfund, vi er en del af. Det har ikke ændret sig. Sparekassen er en garant sparekasse, og er dermed en selvejende institution. Når Sparekassen ikke har ejere, der kræver et bestemt afkast, betyder det, at Sparekassen på alle områder kan arbejde balanceret og langsigtet.

Sparekassen har et formål, som rækker ud over at drive pengeinstitut, og som er bredere end den økonomiske bundlinje. Vi har ansvaret for at overlade en endnu stærkere sparekasse til de næste generationer. Det kan vi kun ved at opføre os ordentligt og drive en forretning i overensstemmelse med omverdenens forventninger til os. Og der er ingen tvivl om, at omverdenen i endnu højere grad end tidligere forventer, at vi byder aktivt ind på den bæredygtige dagsorden.

Den finansielle sektor er med i alle dele af økonomien og spiller en afgørende rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund og en bæredygtig samfundsøkonomi. Det forholder vi os naturligvis aktivt til, og derfor er ESG et væsentligt strategisk fokusområde. Vi har blandt andet fastsat

Det lover vi

KUNDERNE

Du får økonomisk tryghed

Du får overblik over din økonomi, så du er bedst muligt forberedt på det, der kan ske i dit liv, og du får personlig og individuel rådgivning.

Du får hurtigt svar

Du bliver altid hjulpet hurtigt og med udgangspunkt i dine behov. Når du har brug for et lån, har du også brug for hurtigt at vide, om du kan få det.

Du får flere muligheder

Vi tager udgangspunkt i dine drømme og planer, så vi sammen skaber flere muligheder for dig. Din personlige rådgiver spørger interesseret ind for at forstå netop dine behov og anviser veje til at realisere dine økonomiske drømme.

Du hører fra os

Din rådgiver følger uopfordret op, så du konstant er sikret de bedste muligheder for at nå dine ønsker og drømme. Derudover bliver du løbende holdt orienteret om relevante emner og muligheder.

Du får nemt fat i os

Du har en personlig rådgiver, du nemt kan få fat i. Du kan desuden holde møder, hvor og hvornår det passer dig.

MEDARBEJDERNE

Du udvikler dig

Du udvikler dig både som menneske og medarbejder – både i dagligdagen og via attraktive karriere- og uddannelsesmuligheder.

Du får tillid og ansvar

Hverdagen er båret af tillid og respekt i et uformelt og professionelt miljø, hvor alle gør deres bedste.

Du får plads til at være menneske

Livssituationer ændrer sig, derfor er der plads til fleksibilitet. Livet handler om andet og mere end arbejde.

Du er en del af et hold

Resultater skaber vi sammen. Derfor er målsætninger på afdelingsniveau, og vi hjælper hinanden.

SPAREKASSEN

Vi giver en stærkere Sparekasse videre

Det vil altid være et mål for os at skabe en Sparekasse, der forbliver stærk. Ikke nødvendigvis fra måned til måned, men fra generation til generation.

Vi passer godt på Sparekassen

Omtanke og indsigt er nøgleord, når vi tager risici. Vi må aldrig påtage os risici, vi ikke kan overskue, men vi skal samtidig være modige og udvikle Sparekassen.

Vi tjener penge til udvikling

En god indtjening er nødvendig for at udvikle og dermed bevare Sparekassen som et stærkt selvstændigt pengeinstitut. Derfor skal vi altid sikre, at Sparekassen er en god forretning.

Vi holder fast i værdierne

Sparekassens historie begynder i 1829, og siden dengang har der været nogle grundlæggende værdier om at fokusere på kunderne, være kompetente, imødekommende og opføre sig ordentligt. De værdier vil vi altid holde fast i.

SAMFUNDET

Vi opfører os ordentligt

Ordentlig er en kerneværdi i Sparekassen. Vi skal altid opføre os ordentligt og sætte en høj etisk standard.

Vi bidrager aktivt til samfundet

Sparekassen vil gøre gavn for samfundet ved blandt andet at bidrage aktivt til de samfund, som Sparekassen er en del af.

Vi bidrager til forsvarlig vækst

Små og mellemstore virksomheder er hjertet i dansk erhvervsliv og væksten i vores samfund. Vi sikrer dem finansiering og rammer, der giver en forsvarlig vækst.

Vi påtager os væsentlige samfundsopgaver

Som pengeinstitut har vi en nøglerolle i samfundet. Den påtager vi os med stolthed, ligesom vi er opmærksomme på det store ansvar, som det medfører.



et ambitiøst mål om at være klimaneutral på Sparekassens egen udledning i 2030. I 2022 har vi indgået en aftale med Verdo Go Green om køb af grøn strøm svarende til Sparekassens samlede årlige elforbrug. Med indkøbet af grøn strøm er Sparekassens elforbrug CO2-neutralt. Vi arbejder dog fortsat på at mindske også energiforbruget – herunder også til varme. Derfor har vi indgået et samarbejde med EnergiData om overvågning og styring af energiforbruget på alle Sparekassens lokationer. Desuden har vi i forbindelse med energikrisen og opfordringen fra myndighederne skruet ned for varmen og lyset på Sparekassens lokationer.

For yderligere information om Sparekassens arbejde med CSR og ESG henviser vi til den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar. Du finder redegørelsen på sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2022/redegoerelse_samfundsansvar_2022.pdf.

Alle medarbejdere skal have ESG-uddannelse

Som det første pengeinstitut i Danmark besluttede Sparekassen at sende samtlige medarbejdere på uddannelse i bæredygtighed. Uddannelsen skal give dem indsigt og samtidig klæde rådgiverne på til at tale om bæredygtighed med kunderne. Baggrunden er, at den bæredygtige dagsorden vil få indflydelse på alt, hvad både vi og vores kunder gør i fremtiden. Derfor skal Sparekassens medarbejdere kunne indgå aktivt i dialogen og arbejdet med den bæredygtige omstilling.

Uddannelsesforløbet er tilrettelagt af IBA Erhvervsakademi Kolding i samarbejde med råd-

givningsvirksomheden Hansen & Ersbøll Agenda, og den bygger på akademifaget Bæredygtig Forretningsforståelse.

Krone Kapital

Sparekassens leasingselskab, Krone Kapital, oplever i disse år en meget positiv vækst, som dels er drevet af Sparekassens kunder og deres behov for leasing, dels Krone Kapitals øvrige samarbejdspartnere og egne kunder. Det er tydeligt, at der er en stigende appetit på leasingprodukter som alternativ til at låne til køb af maskiner, biler og lignende, det er derfor også en integreret del af Sparekassens rådgivning. Sparekassen forventer, at Krone Kapital vil fortsætte den gode udvikling de kommende år.

Nyt medlem af bestyrelsen

Mette Haase Lindhardt fra Grenaa blev på det ordinære repræsentantskabsmøde 29. marts valgt til nyt bestyrelsesmedlem. Hun afløser Anders Buhl-Christensen, der ikke genopstillede. Til daglig er Mette Haase Lindhardt advokat og partner i Lindhardt Steffensen Advokatpartnerselskab. Hun kommer således med en solid juridisk baggrund med særlig indsigt i områder som antihvidvask og GDPR. Hun har desuden en bred bestyrelseserfaring og uddannelse indenfor SMV-segmentet, der er Sparekassens vigtigste erhvervssegment.

Udskiftning i øverste ledergruppe

Fra 1. januar 2023 er Allan Holbæk Thomsen ny områdedirektør for kredit, ligesom han er en del af den øverste daglige ledelsesgruppe, Forretningskomiteen. Han afløser Sigurd L. Simmels-

gaard, der skifter til en stilling som adm. direktør i Djurslands Bank.

Allan Holbæk Thomsen kommer fra en stilling som kreditdirektør i Sparekassen Danmark, og han er en meget erfaren leder og kreditmand. De første cirka 25 år i karrieren blev brugt helt ude hos kunderne som først rådgiver og siden erhvervskundechef og underdirektør i Sparekassen Himmerland. I 2011 blev han kreditchef samme sted, og da Sparekassen Himmerland i 2014 fusionerede med Sparekassen Hobro og blev til Jutlander Bank, fik han titel af kredit- og vicedirektør med ansvar for den fusionerede kreditafdeling. Da Jutlander Bank i 2021 fusionerede til Sparekassen Danmark fortsatte han som nævnt som kreditdirektør i den fusionerede sparekasse.

Politik for det underrepræsenterede køn

Sparekassen har fokus på at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens ledelse og anser det som en del af vores samfundsansvar at medvirke til en kønsmæssig ligestilling på arbejdsmarkedet, ligesom Sparekassen finder det vigtigt at sikre diversitet i ledelsen af Sparekassen.

Sparekassen har vedtaget måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, som er Sparekassens øverste ledelse, samt en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer.

Målet er, at Sparekassen får minimum 33 procent af det underrepræsenterede køn i både

bestyrelsen og på de øvrige ledelsesniveauer pr. 31. december 2024. I bestyrelsen er der aktuelt 17 procent kvinder blandt de repræsentantskabsvalgte medlemmer. Det er en stigning fra 0 procent som følge af valget af Mette Haase Lindhardt som nyt bestyrelsesmedlem.

Sparekassens rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen er primært repræsentantskabet. Derfor er det positivt, at garantierne ved repræsentantskabsvalget i 2020 øgede andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer til 27 procent fra tidligere 22 procent.

Sparekassens øvrige ledelsesniveauer er jf. Lov om Finansiell Virksomhed defineret som to ledelsesniveauer under bestyrelsen. Det første niveau er den administrerende direktør. Det næste niveau er Forretningskomitéen, der er Sparekassens daglige ledelse, som består af 10 områdedirektører med direkte reference til direktionen. Ved regnskabsårets afslutning var der 18 procent kvinder på øvrige ledelseslag, hvilket er på niveau med 2021.

Sparekassen ønsker, at ledende stillinger skal besættes af interne kandidater. Sparekassen giver derfor alle medarbejdere mulighed for at udvikle sig fagligt og personligt med henblik på at inspirere alle, der udviser evne og vilje, til at blive en del af Sparekassens ledelse. Det gælder uanset køn. Trods ønsket om at øge andelen af det underrepræsenterede køn, tager Sparekassen også fremadrettet udgangspunkt i, at kandidatens kompetencer og egnethed går forud for køn.

Lønpolitik og corporate governance

Som det fremgår af Sparekassens løn- og pensionspolitik benytter Sparekassen ikke resultatafhængige variable løndelev. Det gælder naturligvis også for direktionen, der får en fast løn uden variable tillæg, ligesom pensionsordningen er på almindelige vilkår.

I forhold til reglerne om **god selskabsledelse** (corporate governance), der dækker såvel bestyrelsen som direktionen, og Finansrådets ledelseskodex henvises til:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2022/redegoerelse_god_selskabsledelse_2022.pdf «

Sparekassens **vederlagsrapport** er tilgængelig her:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2022/vederlagsrapport2022.pdf «

Den omtalte **løn- og pensionspolitik** er tilgængelig her:

» sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2022/loen_og_pensionspolitik_2022.pdf «

Indsats imod hvidvask

For Sparekassen er det meget vigtigt, at vi aktivt bidrager til kampen mod hvidvask og terrorfinansiering. Det ser vi som en naturlig del af vores forretning. Bestyrelsen modtager årligt en rapportering fra den AML-ansvarlige, ligesom der sker en løbende afrapportering og orientering. Sparekassen arbejder løbende med at udvikle og optimere arbejdsgange og procedurer, så Sparekassen er bedst muligt rustet til nye regler og standarder. Der er desuden et godt og tæt samarbejde med myndighederne for at sikre, at Sparekassens indsats giver værdi for samfundet.

I det seneste år er der særligt arbejdet med følgende områder:

- Yderligere foranstaltninger som sikrer et endnu højere niveau af kundekendskab af Sparekassens kunder
- Ajourføring af registreringer på kunder
- Opbygning af systemer, som gør det nemmere for medarbejdere at arbejde med hvidvaskregulering og dermed forhindre hvidvask og terrorfinansiering.

I 2023 vil fokus særligt være på at skabe en større systemunderstøttelse med mere automatik samt en ajourføring af Sparekassens kundekendskabsoplysninger. Desuden deltager Sparekassen aktivt i både arbejdsgrupper i Finans Danmarks og Finanssektorens Uddannelsescenter med henblik på at styrke den samlede sektors indsats og skabe bedre rammer for samarbejde.

Af Sparekassens CSR-rapport fremgår yderligere information om arbejdet inklusive antallet af

indberetninger – CSR-rapporten er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside her: sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/politikker/2022/redegoerelse_samfundsansvar_2022.pdf

Politik for dataetik

Sparekassen har ikke en selvstændig politik for dataetik, men lægger i alle aspekter af sin virksomhed stor vægt på høje etiske standarder. Derfor er og bliver dataetik indarbejdet i alle relevante politikker og handlingsplaner fremfor i en selvstændig politik.

Usædvanlige forhold i 2022

Der er ikke udover, hvad der er nævnt i beretningen indtruffet forhold af usædvanlig karakter i 2022.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

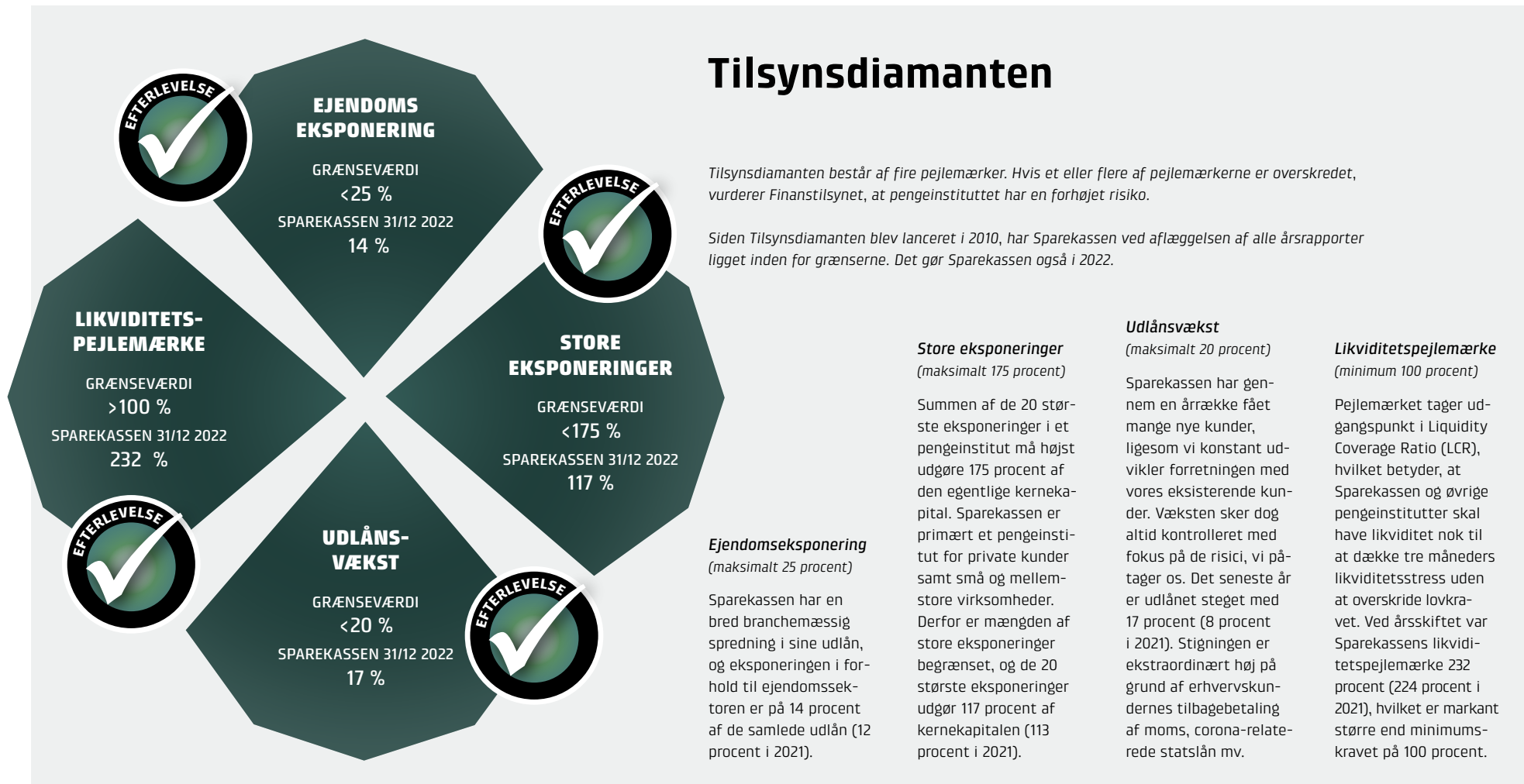
Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets slutning, som har indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, herunder usikkerheden om den økonomiske udvikling, værdiansættelse af ejendomme, finansielle instrumenter, goodwill og kunderelationer. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Vi henviser til beskrivelsen i note 1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.



Tiden, vi investerer, gør forskellen



Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten består af fire pejlemærker. Hvis et eller flere af pejlemærkerne er overskredet, vurderer Finanstilsynet, at pengeinstituttet har en forhøjet risiko.

Siden Tilsynsdiamanten blev lanceret i 2010, har Sparekassen ved aflæggelsen af alle årsrapporter ligget inden for grænserne. Det gør Sparekassen også i 2022.

Ejendoms eksponering (maksimalt 25 procent)

Sparekassen har en bred branchemæssig spredning i sine udlån, og eksponeringen i forhold til ejendomssektoren er på 14 procent af de samlede udlån (12 procent i 2021).

Store eksponeringer (maksimalt 175 procent)

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassen er primært et pengeinstitut for private kunder samt små og mellemstore virksomheder. Derfor er mængden af store eksponeringer begrænset, og de 20 største eksponeringer udgør 117 procent af kernekapitalen (113 procent i 2021).

Udlånsvækst

(maksimalt 20 procent)

Sparekassen har gennem en årrække fået mange nye kunder, ligesom vi konstant udvikler forretningen med vores eksisterende kunder. Væksten sker dog altid kontrolleret med fokus på de risici, vi påtager os. Det seneste år er udlånet steget med 17 procent (8 procent i 2021). Stigningen er ekstraordinært høj på grund af erhvervskundernes tilbagebetaling af moms, corona-relaterede statslån mv.

Likviditetspejlemærke (minimum 100 procent)

Pejlemærket tager udgangspunkt i Liquidity Coverage Ratio (LCR), hvilket betyder, at Sparekassen og øvrige pengeinstitutter skal have likviditet nok til at dække tre måneders likviditetsstress uden at overskride lovkra- vet. Ved årsskiftet var Sparekassens likviditetspejlemærke 232 procent (224 procent i 2021), hvilket er markant større end minimumskravet på 100 procent.

Ledelsens hverv

Sparekassens direktion og bestyrelse bestrider følgende øvrige hverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, der ikke er 100 procent ejet af Sparekassen.



Adm. direktør

Klaus Skjødt

FØDT 1965

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør i Krone Kapital III A/S
- Bestyrelsesformand i SDC A/S
- Næstformand i EgnsINVEST Holding A/S
- Næstformand i EgnsINVEST Management A/S
- Bestyrelsesmedlem i SparInvest Holdings SE
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter
- Bestyrelsesmedlem i Letpension Forsikringsformidling A/S
- Bestyrelsesmedlem i Krone Kapital A/S



Bestyrelsesformand

Peter H. Christensen

FHV. STATS-AUTORISERET REVISOR | FØDT 1954

VALGT TIL BESTYRELSEN I
2016
SOM REGNSKABSKYNDIGT
MEDLEM

AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2025

UDVALGSPOSTER:
**NOMINERINGS
OG REVISIONS-
UDVALGET
(FORMAND)**
RISIKOUDVALGET

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør i PHC0910 ApS
- Bestyrelsesformand i Interfjord Holding A/S samt to 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesformand i K/S Slagelse
- Bestyrelsesformand i Komplementarselskabet Slagelse 1 ApS
- Bestyrelsesformand i Leoka A/S
- Bestyrelsesformand i Formkom Holding ApS og et 100 procent ejet datterselskab

Ledelsens hverv



Næstformand

Leif F. Larsen

FHV. BANKDIREKTØR |
FØDT 1952



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2018



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2026



UDVALGSPOSTER:
**RISIKO-
UDVALGET
(FORMAND)**

**REVISIONS-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Fonden Silkeborg Svømmecenter
- Bestyrelsesmedlem i Jyske Banks Almennyttige Fond
- Bestyrelsesmedlem i Jyske Banks Almennyttige Fonds Holdingselskab A/S



Bestyrelsesmedlem

**Søren Kjeldsen
Andersen**

DIREKTØR | FØDT 1955



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2020



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2024



UDVALGSPOSTER:
**RISIKO-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Christian Niensens Fond og to 100 procent ejede datterselskab samt bestyrelsesformand i fire 100 procent ejede datterselskaber
- Bestyrelsesmedlem i Investorselskabet 2013 A/S
- Bestyrelsesformand i Ejendomsselskabet KS Herning, Kolding, Tilst 2003
- Bestyrelsesformand i K/S Västervik, Falkenberg, Falköping
- Bestyrelsesmedlem i Bithium Telecommunication SA, Lissabon
- Direktør i Sokan Holding ApS



Bestyrelsesmedlem

**Jan Dahl
Jensen**

DIREKTØR | FØDT 1963



VALGT TIL BESTYRELSEN I
2017



AKTUEL VALGPERIODE I
BESTYRELSEN UDLØBER I
2024



UDVALGSPOSTER:
**NOMINERINGS-
UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør og bestyrelsesmedlem i CAJU Holdning A/S samt et 100 procent ejet datterselskab samt direktør i syv 100 procent ejede datterselskaber
- Direktør i McDonalds Administration
- Direktør i FAJUCA Invest ApS samt fire 100 procent ejede datterselskab samt direktør og bestyrelsesmedlem i 1 100 procent ejet datterselskab
- Bestyrelsesmedlem i LOOP A/S og et 100 procent ejet datterselskab
- Bestyrelsesmedlem i LOOP International A/S
- Bestyrelsesmedlem i Sonja og Wilhelm Mathisen's fond samt i tre 100 procent ejede datterselskaber
- Næstformand for bestyrelsen for Marketing CoOp for McDonald's franchisetagere i Danmark A/S
- Bestyrelsesmedlem i Tom K. Racing ApS
- Direktør i Vestre Strandhusene ApS
- Bestyrelsesmedlem i Randers Parkering & Service A/S

Ledelsens hverv



Bestyrelsesmedlem

Mette Haase Lindhardt

ADVOKAT | FØDT 1978

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2022

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2026

UDVALGSPØSTER: **NOMINERINGS-UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør i Justitia Holding ApS og bestyrelsesformand i et 100 procent ejet datterselskab
- Direktør i Vester Hesseldal Holding ApS og et 100 procent ejer datterselskab
- Bestyrelsesformand i Jydsk Automobil Centrum A/S
- Bestyrelsesformand i JAC Grenaa A/S



Bestyrelsesmedlem

Jakob Thorgaard

INVESTERINGSKONSULENT

FØDT 1976

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2015

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2023



Bestyrelsesmedlem

Jens Frovin Stampe Dahl

KOMMUNIKATIONS-MEDARBEJDER OG FÆLLESTILLIDS-REPRÆSENTANT

FØDT 1967

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2011

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2023



Bestyrelsesmedlem

Hans-Jørgen Olsen

DIREKTØR | FØDT 1967

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2014

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2023

UDVALGSPØSTER: **REVISIONS-UDVALGET**

ANDRE LEDELSESHVERV

- Direktør og bestyrelsesformand i Resdal Holding ApS
- Direktør og bestyrelsesmedlem i Møbelhuset Silkeborg A/S



Bestyrelsesmedlem

Ole Møller Sørensen

CHEFJURIST | FØDT 1960

VALGT TIL BESTYRELSEN I 2017

AKTUEL VALGPERIODE I BESTYRELSEN UDLOBER I 2023

ANDRE LEDELSESHVERV

- Bestyrelsesmedlem i Sygeforsikringen "danmark"
- Næstformand i Lokalfdeling Østjylland i Sygeforsikringen "danmark"

I forhold til reglerne om **god selskabsledelse** (corporate governance), der dækker såvel bestyrelsen som direktionen, og **Finansrådets ledelseskodeks** henvises til Sparekassens hjemmeside, sparkron.dk/regnskab.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

KONCERN		1.000 KR.	
Note	2022	2021	
4	Renteindtægter	798.749	614.833
5	Negative renteindtægter	-5.006	-16.642
6	Renteudgifter	-64.277	-54.236
7	Positive renteudgifter	90.400	93.320
	Netto renteindtægter	819.866	637.275
	Udbytte af aktier m.v.	19.105	18.896
8	Gebyrer og provisionsindtægter	713.830	611.827
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-58.462	-39.583
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.494.339	1.228.415
9	Kursreguleringer	194.372	126.097
	Andre driftsindtægter	94.899	41.727
10, 11	Udgifter til personale og administration	-1.046.973	-940.761
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-87.240	-57.220
	Andre driftsudgifter	-4.612	-4.333
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-54.862	55.029
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	8.340	60.243
	Resultat før skat	598.263	509.197
13	Skat	-105.690	-84.814
	Årets resultat	492.573	424.383
	Totalindkomst		
	Årets resultat	492.573	424.383
	Værdiregulering domicilejendomme	809	505
	Skat af værdiregulering domicilejendomme	-178	-111
	Anden totalindkomst	631	394
	Totalindkomst	493.204	424.777



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Balance

KONCERN				1.000 KR.	
Note	2022	2021	Note	2022	2021
Aktiver			Passiver		
			24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.540.429 1.309.997
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	402.365 545.600	25	Indlån og anden gæld	27.525.220 24.568.904
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	20.548.027 17.538.271		Indlån i puljeordninger	1.422.486 1.570.527
16	Obligationer til dagsværdi	7.621.492 8.219.205		Aktuelle skatteforpligtelser	21.091 0
17	Aktier m.v.	1.192.986 1.114.717	27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	837.769 677.636
18	Kapitalandele i associerede virksomheder	265.420 260.925		Andre passiver	1.459.974 1.463.584
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.422.486 1.570.527		Periodeafgrænsningsposter.....	32.372 24.515
20	Immaterielle aktiver	42.463 49.681		Gæld i alt	32.839.341 29.615.163
21	Grunde og bygninger i alt	392.543 406.835	26	Hensættelser til pensioner	8.912 8.465
	- Investeringsejendomme	59.394 56.894	23	Hensættelser til udskudt skat.....	144.770 113.935
	- Domicilejendomme.....	273.332 311.252		Hensættelser til tab på garantier	30.716 34.708
	- Leasingejendomme (domicil)	59.817 38.689		Andre hensatte forpligtelser	11.500 19.964
22	Øvrige materielle aktiver	205.496 198.267		Hensatte forpligtelser i alt.....	195.898 177.072
	Aktuelle skatteaktiver	0 13.462	28	Efterstillede kapitalindskud	498.279 497.849
	Aktiver i midlertidig besiddelse	3.300 0		Garantkapital	1.392.920 1.288.329
	Andre aktiver	555.669 321.294	29	Hybrid kapital	399.001 350.949
	Periodeafgrænsningsposter.....	143.931 133.246		Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	199.932 194.786
	Aktiver i alt	39.421.716 35.584.638		Opskrivningshenlæggelse	4.369 8.117
				Rente af kapital.....	48.596 29.546
				Overført overskud.....	3.843.380 3.422.827
				Egenkapital i alt	5.888.198 5.294.554
				Passiver i alt.....	39.421.716 35.584.638

Egenkapitalopgørelse

KONCERN							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
2022							
Egenkapital primo	1.288.329	350.949	194.786	8.117	29.546	3.422.827	5.294.554
Opskrivning efter skat	0	0	0	631	0	0	631
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	631	0	0	631
Årets resultat.....	0	0	8.340	0	70.865	413.368	492.573
Totalindkomst i alt.....	0	0	8.340	631	70.865	413.368	493.204
Realiserede opskrivninger ejendomme	0	0	0	-4.379		4.379	0
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-29.287	164	-29.123
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-22.528	0	-22.528
Kapitalændring.....	104.591	48.052	-3.194	0	0	2.642	152.091
Egenkapital ultimo.....	1.392.920	399.001	199.932	4.369	48.596	3.843.380	5.888.198
2021							
Egenkapital primo	1.144.134	350.457	176.081	7.723	27.262	3.067.073	4.772.730
Tilbageført opskrivning efter skat.....	0	0	0	394	0	0	394
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	394	0	0	394
Årets resultat.....	0	0	60.243	0	49.574	314.566	424.383
Totalindkomst i alt.....	0	0	60.243	394	49.574	314.566	424.777
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-27.003	143	-26.860
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-20.287	0	-20.287
Kapitalændring.....	144.195	492	-41.538	0	0	41.045	144.194
Egenkapital ultimo.....	1.288.329	350.949	194.786	8.117	29.546	3.422.827	5.294.554

Kapitalopgørelse

KONCERN		1.000 KR.	
	2022	2021	
Egenkapital	5.888.198	5.294.554	
Overgangsordning IFRS 9	27.607	58.612	
Hybrid kapital	-399.001	-350.949	
Rente af kapital.....	-48.596	-29.546	
Immaterielle aktiver	-31.549	-38.883	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-371.398	-410.825	
Forsigtig værdiansættelse.....	-11.345	-10.370	
Fradrag for NPE bagstopper	-19.327	-1.289	
Egentlig kernekapital	5.034.589	4.511.304	
Hybrid kapital	399.001	350.949	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-120	-125	
Kernekapital	5.433.470	4.862.128	
Efterstillede kapitalindskud	498.279	497.849	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-35.616	-140	
Kapitalgrundlag.....	5.896.133	5.359.837	
Kreditrisiko	20.876.446	19.756.463	
Markedsrisiko	1.456.532	1.027.384	
Operationel risiko.....	2.403.967	2.261.933	
Samlet risikoeksponering.....	24.736.945	23.045.780	
Egentlig kernekapitalprocent	20,4 %	19,6 %	
Kernekapitalprocent	22,0 %	21,1 %	
Kapitalprocent	23,8 %	23,3 %	
Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning			
Kapitalgrundlag	5.868.526	5.301.225	
Samlet risikoeksponering	24.710.181	23.126.736	
Kapitalprocent	23,7 %	22,9 %	

	2022	2021
NEP opgørelse		
Senior non-preferred obligationer (SNP).....	837.769	677.636
NEP grundlag	6.736.133	6.034.857
NEP procent	27,2 %	26,2 %
NEP-krav	13,4 %	12,6 %

Noteoversigt

1	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	26	18	Kapitalandele i associerede virksomheder	45
2	Hoved- og nøgletal	27	19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	45
3	Risikostyring	29	20	Immaterielle aktiver	46
4	Renteindtægter	39	21	Grunde og bygninger	47
5	Negative renteindtægter	39	22	Øvrige materielle aktiver	47
6	Renteudgifter	39	23	Udskudt skat	47
7	Positive renteudgifter	39	24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	48
8	Gebyrer og provisionsindtægter	39	25	Indlån og anden gæld	48
9	Kursreguleringer	39	26	Hensættelser til pensioner	48
10	Udgifter til personale og administration	40	27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	48
11	Revisionshonorar	40	28	Efterstillede kapitalindskud	49
12	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	40	29	Hybrid kapital	49
13	Skat	44	30	Eventualforpligtelser	49
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44	31	Afledte finansielle instrumenter	50
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44	32	Renterisiko på gældsinstrumenter	51
16	Obligationer til dagsværdi	44	33	Valutaeksposering	51
17	Aktier m.v.	44	34	Nærtstående parter	52
			35	Regnskabspraksis	53

Noter

KONCERN

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

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

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafregningen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet. Den økonomiske stabilitet er væsentligt påvirket af af de brudte forsyningskæder og den stigende inflation. Der er således risiko for, at negativ

udvikling indenfor brancher, hvor Sparekassen har væsentlige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger.

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 erhvervsjendomme eller boligjendomme er afkastkrav et af de væsentligste parametre, som anvendes. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, herunder beliggenhed i det pågældende område, anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand samt mulighed for gendulejning mv.

En afgørende faktor for nedskrivning på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet kreditforringelse (stadie 3), anvendes hektarpriser mellem 125.000 og 160.000 kroner.

Endvidere kan ændringer i de anvendte staldpladser mv. medføre behov for yderligere ned-

skrivninger. På landbrugsejendomme anvendes et differentieret afkastkrav alt efter ejendomstype og beliggenhed.

Behov for ledelsesmæssigt tillæg til individuelle og modelberegnete nedskrivninger indeholder skøn og usikkerheder. Der henvises til note 12 for en beskrivelse af det foretagne tillæg for 2022.

Dagsværdi af investerings- og domicilejendomme

Til måling af dagsværdien af ejendomme anvendes afkastmodellen. De fremtidige pengestrømme er baseret på Sparekassen Kronjyllands bedste estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet anvendelse, beliggenhed og vedligeholdelse.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker fra en anerkendt mæglerkæde over gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske områder og af samme karakter. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommens særlige forhold anvendt egne afkastkrav. Der henvises til note 21 for beskrivelse af følsomhedsoplysninger.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved

handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balance-dagen, eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Hovedparten af uoterede aktier er sektoraktier, der værdiansættes til kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter. Kurserne er primært baseret på seneste omfordelingskurs.

Nedskrivningstest for goodwill og kunderelationer

Nedskrivningstest på goodwill og kunderelationer indebærer skøn over, hvorledes de dele af Sparekassen, som goodwill og kunderelationer knytter sig til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme til at understøtte værdien af goodwill og kunderelationer i Sparekassen. Skønnet over de forventede fremtidige pengestrømme medfører en vis usikkerhed. Den fremtidige usikkerhed er indregnet i diskonteringsrenten. Der henvises til note 20 for beskrivelse af værdiforringelsestest.

Noter

KONCERN

1.000 KR.

2 Hoved- og nøgletal

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning til indberetning af nøgletal.

Kapitalprocent	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Kernekapitalprocent	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Renterisiko	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Valutaposition	$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital}}$

Valutarisiko	$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
Udlån i forhold til egenkapital	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Summen af store eksponeringer	$\frac{\text{Sparekassens 20 største eksponeringer}}{\text{Egentlig kernekapital}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	$\frac{(\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}) \times 100}{\text{Indlån}}$
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	$\frac{\text{Likvide højkvalitetsaktiver}}{\text{Udbetalinger} - \text{indbetalinger}}$

Noter

KONCERN						MIO. KR.					
	2022	2021	2020	2019	2018		2022	2021	2020	2019	2018
2 Hoved- og nøgletal											
Resultatopgørelse											
Netto rente- og gebyrindtægter	1.494	1.228	1.153	1.156	1.043						
Kursreguleringer	194	126	103	207	80						
Udgifter til personale og administration	-1.047	-941	-894	-886	-820						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-55	55	-91	2	-7						
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8	60	29	29	17						
Resultat før skat	598	509	278	494	289						
Skat	-106	-85	-42	-62	-58						
Årets resultat	493	424	237	432	231						
Balance											
Udlån	20.548	17.538	16.282	16.897	16.456						
Indlån	27.525	24.569	23.489	21.077	19.324						
Garantkapital	1.393	1.433	1.144	1.058	1.007						
Egenkapital	5.888	5.662	4.773	4.498	3.904						
Balance i alt	39.422	35.952	33.417	29.912	26.471						
						Kapital					
						Kapitalprocent	23,8 %	23,3 %	22,1 %	19,8 %	18,1 %
						Kernekapitalprocent	22,0 %	21,1 %	20,1 %	18,2 %	16,4 %
						Indtjening					
						Egenkapitalforrentning før skat	10,7 %	10,1 %	6,0 %	11,8 %	7,7 %
						Egenkapitalforrentning efter skat	8,8 %	8,4 %	5,1 %	10,3 %	6,2 %
						Indtjening pr. omkostningskrone	1,50	1,54	1,27	1,53	1,33
						Afkastningsgrad	1,2 %	1,2 %	0,7 %	1,4 %	0,9 %
						Markedsrisiko					
						Renterisiko	0,8 %	0,0 %	-0,2 %	0,4 %	0,3 %
						Valutaposition	0,7 %	0,8 %	2,0 %	2,8 %	10,4 %
						Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
						Kreditrisiko					
						Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,3	3,4	3,8	4,2
						Årets udlånsvækst	17,2 %	7,7 %	-3,6 %	2,7 %	14,8 %
						Summen af store eksponeringer	117,4 %	112,8 %	96,9 %	101,2 %	123,0 %
						Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %
						Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,7 %	2,7 %	3,7 %	4,1 %	4,7 %
						Årets nedskrivningsprocent	0,2 %	-0,2 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %
						Likviditet					
						Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån ...	73,6 %	69,9 %	69,3 %	80,7 %	87,8 %
						Liquidity Coverage Ratio (LCR)	224,3 %	214,2 %	238,0 %	370,0 %	224,8 %

3 Risikostyring

Sparekassen Kronjylland er eksponeret mod forskellige risici og anvender risikostyring som en del af de strategiske beslutninger og den daglige drift. Bestyrelsen fastlægger og reviderer løbende politikker, rammer og principper for risikostyringen, og den modtager løbende rapporter på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Sparekassens risikoansvarlig er ansvarlig for at overvåge, at risikostyringen i Sparekassen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over Sparekassens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarliges opgave er blandt andet at give udtryk for betænkeligheder samt advare bestyrelsen i tilfælde, hvor specifik risikoudvikling påvirker eller kan påvirke Sparekassen.

Sparekassens risikoudvalg består af tre medlemmer fra bestyrelsen. Risikoudvalgets hovedopgave er at rådgive bestyrelsen om Sparekassens overordnede risikoprofil og strategi. Herunder skal udvalget blandt andet vurdere og afgive anbefalinger til bestyrelsen vedrørende rapporter fra den risikoansvarlige, den compliance-ansvarlige samt den hvidvaskansvarlige.

Sparekassen påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige

principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Værktøjer til identifikation og styring af Sparekassens risici udvikles løbende. Mindst en gang årligt, og ved væsentlige ændringer, gennemgår bestyrelsen Sparekassens politik og rammer for risikostyring.

Politikkerne for de enkelte risikoområder tilpasses løbende til det aktuelle markeds og risikobillede, og disponeringen heraf sker ud fra et mål om at begrænse risikoen, men også at optimere afkastet.

De fastlagte rammer for risici er rummelige for udøvelse og udvikling af Sparekassen, og samtidig er rammerne sat til et niveau, der værner om Sparekassens stærke soliditet. Den daglige og løbende styring af kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici foretages af Kredit, Finans og Økonomi.

Sparekassens søjle III oplysningsforpligtelse for 2022 er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside under https://www.sparkron.dk/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/aarsrapport_mv/2022/soejle-III.xlsx.*

Sparekassens individuelle solvensbehov for 4. kvartal 2022 findes på <https://www.sparkron.dk>

[/-/media/sparekassenkronjylland/pdf-filer/aarsrapport_mv/2022/indv_solvens_fjerdekvarartal-2022.pdf](#).*

Energikrise, krig og høj inflation

2022 har budt på økonomisk usikkerhed på grund af energikrise, krig, leveringsproblemer og høj inflation. Sparekassen har som følge heraf foretaget et tillæg til nedskrivningerne på 207,8 millioner kroner pr. 31. december 2022.

Den økonomiske situation har i 2022 ikke haft negativ virkning på Sparekassens likviditet.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab på grund af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser enten som følge af manglende evne eller vilje, herunder risikoen ved kunder med finansielle problemer, store eksponeringer, koncentrationsrisici og risikoen på bevilgede uudnyttede eksponeringer.

Sparekassens bestyrelse fastlægger de overordnede rammer for kreditgivning i kreditpolitikken. Det centrale mål med kreditpolitikken er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening

De væsentligste risici for Sparekassen Kronjylland er:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko

og risiko, samt at de risici, der bliver taget, er baseret på et dokumenteret og oplyst grundlag.

Overordnet set har det daglige arbejde med kreditrisikoen i Sparekassen til hensigt at identificere, måle, styre og forudse kreditrisiciene efter kreditpolitikken og dermed reducere tabene.

Der er udfærdiget en kreditpolitik for alle områder, hvor Sparekassen påtager sig kreditrisiko, med fastlæggelse af niveauet for kreditrisikoen samt beskrivelse af ønskede/uønskede forretningstyper. Politikken tilpasses løbende udviklingen på forretningsområderne. De styringsværktøjer, der er til rådighed for kundefrådgivere og overvågningsfunktioner, sikrer, at Sparekassen ikke påtager sig uønskede risici.

* Sparekassens søjle III oplysningsforpligtelse og Sparekassens individuelle solvensbehov er ikke revideret af ekstern revision.

Balanceførte poster	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.028	5.757
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	20.548	17.538
Handelsbeholdning	7.621	8.219
Kapitalandele i associerede virksomheder	265	261
Ikke-balanceførte poster		
Garantier	8.197	10.737
Uudnyttede kreditter	9.522	10.785
I alt	53.182	53.297

Tabel 2. Den maksimale krediteksponering, millioner kroner

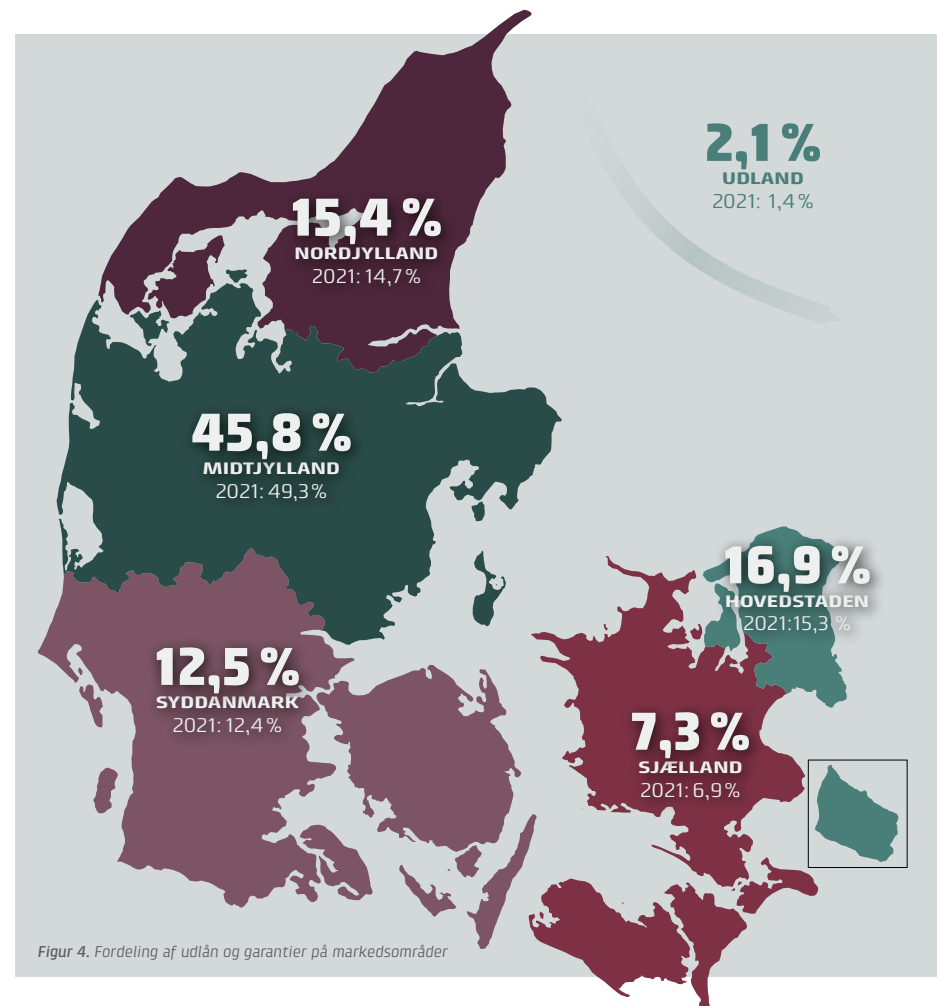
Sparekassens maksimale krediteksponering fordelt på eksponeringstyper er angivet i tabel 2.

Sparekassens krediteksponering er på niveau med sidste år. Der har i 2022 været stigende udlån, ligesom tilgodehavender hos andre pengeinstitutter er øget, til gengæld er værdien af de stillede garantier faldet.

Sparekassens primære markedsområde er traditionelt Midt og Østjylland. Som det fremgår af figur 4 er 45,8 procent af udlån og garantier ydet til kunder i Region Midtjylland. Desuden er en væsentlig del af de resterende 54,2 procent ydet til kunder i Region Hovedstaden, Region Nordjylland og den nordlige del af Region Syddanmark.

For at sikre en god risikomæssig spredning har Sparekassen en række interne målsætninger. Sparekassen ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang, der kan svække Sparekassens finansielle styrke væsentligt. Sparekassen ønsker derfor ikke at tiltrække eksponeringer, der er større end 10 procent af kapitalgrundlaget. Som udgangspunkt ønsker Sparekassen, at eksponeringerne enkeltvis kan holdes inden for 2 procent af kapitalgrundlaget.

Tabel 3 viser, at Sparekassens største koncentration er i branchegrupperne "fast ejendom" med 13,0 procent og "øvrige erhverv" med 11,9 procent. Branchefordelingen på "fast ejendom"



	2022			2021		
	Procent	Udlån og garantier, mio. kr.	Nedskrivninger, mio. kr.	Procent	Udlån og garantier, mio. kr.	Nedskrivninger, mio. kr.
Offentlige myndigheder	0,0	1	0	0,0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5,8	1.653	70	6,5	1.779	136
Industri og råstofudvinding	3,0	856	22	2,4	661	12
Energiforsyning	1,9	547	49	1,0	277	8
Bygge og anlæg	5,3	1.509	62	4,3	1.192	29
Handel	9,3	2.656	140	7,2	1.967	108
Transport, hotel og restaurant	4,3	1.237	40	4,2	1.161	29
Information og kommunikation	0,5	143	17	0,3	96	18
Finansiering og forsikring	5,9	1.681	80	6,7	1.834	47
Fast ejendom	13,0	3.732	60	10,6	2.927	72
Øvrige erhverv	11,9	3.420	70	9,2	2.530	90
Erhverv i alt	60,8	17.435	610	52,5	14.424	548
Privat	39,2	11.224	187	47,5	13.072	231
I alt	100,0	28.659	797	100,0	27.496	780

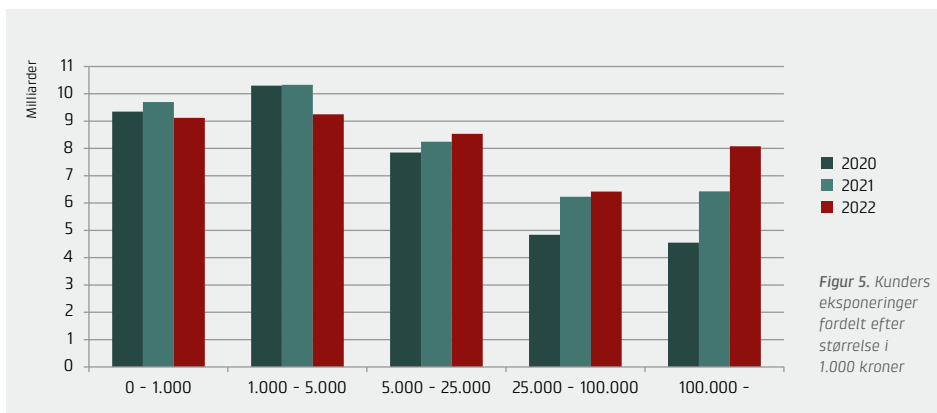
Tabel 3. Fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier efter nedskrivninger/hensættelser.

er steget 2,4 procentpoint. Branchegruppen "fast ejendom" indgår også i opgørelsen af pejlemærket "ejendomseksponering" i Finanstilsynets Tilsynsdiamant. Sparekassens pejlemærke er ultimo 2022 opgjort til 13,8 procent, som overhol-

der Finanstilsynets grænseværdi på maksimum 25,0 procent samt Sparekassens interne grænse på 20,0 procent. Pejlemærket i Tilsynsdiamanten opgøres før nedskrivninger og inkluderer byggeprojekter.

Sparekassen vurderer, at niveauet for "fast ejendom" er acceptabelt. I branchegruppen "fast ejendom" er en stor andel af eksponeringerne ydet til almindelige erhvervsvirksomheders investering i ejendomme til egen anvendelse.

I figur 5 illustreres fordelingen af størrelsen på Sparekassens eksponeringer. Figuren viser, at Sparekassen har en god spredning af eksponeringer. I 2022 har Sparekassen haft en stigning i grupperne over 5 millioner kroner. Den største



Figur 5. Kundens eksponeringer fordelt efter størrelse i 1.000 kroner

stigning har været i gruppen 100 millioner kroner og derover. Det skal bemærkes, at stigningen i betydelig grad er rettet mod gode og sunde eksponeringer, som figur 6 og 7 illustrerer. Kunder med eksponeringer på 100 millioner kroner og derover udgør 20 procent af de samlede eksponeringer.

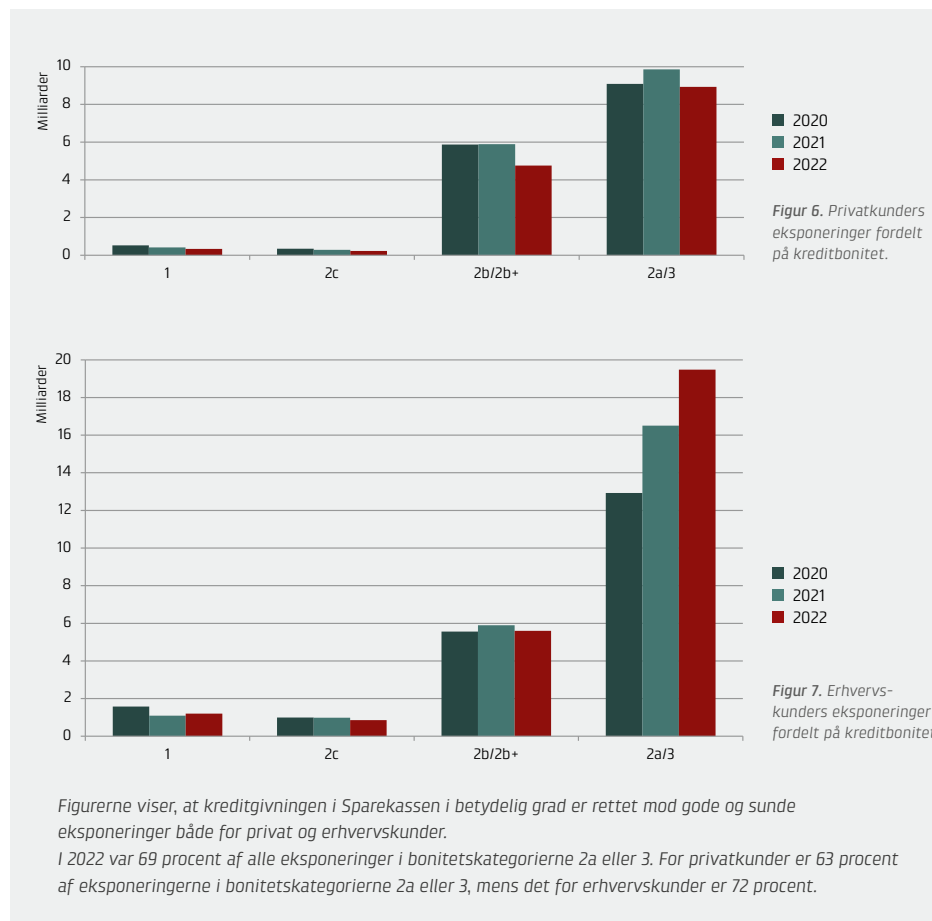
Ultimo 2022 er Sparekassens 20 største eksponeringer, opgjort ud fra Finanstilsynets pejlemærke for store eksponeringer, på 117 procent af den egentlige kernekapital. Sparekassens 20 største eksponeringer ligger under Finanstilsynets grænse, som er et maksimum på 175 procent.

Organisering på kreditområdet

Kreditområdet er bemanded med 29 medarbejdere. Kreditafdelingen ledes af en områdedirektør og er opdelt i følgende afdelinger: Bevilling, Virksomhedsanalyse, Insolvens og Kreditopfølgning.

Boligvurderingerne i Sparekassen er outsourcet til Totalkredits enhed, Fælles Vurdering, som er et samarbejde mellem pengeinstitutter om private ejendomsvurderinger. Det er således lokale vurderingsspecialister i hele Danmark, som foretager Sparekassens boligvurderingsopgaver.

Sparekassens bevillingsproces er centralt styret. Hver af de ekspederende afdelinger har en



Figur 6. Privatkunders eksponeringer fordelt på kreditbonitet.

Figur 7. Erhvervs-kunders eksponeringer fordelt på kreditbonitet.

Figurerne viser, at kreditgivningen i Sparekassen i betydelig grad er rettet mod gode og sunde eksponeringer både for privat og erhvervs-kunder. I 2022 var 69 procent af alle eksponeringer i bonitetskategorierne 2a eller 3. For privatkunder er 63 procent af eksponeringerne i bonitetskategorierne 2a eller 3, mens det for erhvervs-kunder er 72 procent.

kreditansvarlig, som er bindeleddet til de centrale kreditchefer i Bevillingsafdelingen. Kreditcheferne refererer via områdedirektøren i Kredit og direktionen til bestyrelsen for så vidt angår de største eksponeringer.

Der udføres årligt centrale virksomhedsanalyser og ratings på erhvervs-kunder, hvor ESG-risici indgår.

Alle realkreditbelånte privatejendomme vurderes af Fælles Vurdering, hvor klimarisici indgår som et element i ejendomsvurderingen. De decentrale bevillingsbeføjelser er tilpasset medarbejderens kompetencer og behov.

Alle større eksponeringer samt eksponeringer med svage kunder bevilges centralt, ligesom kreditcheferne fører kontrol med øvrige eksponeringer/bevillinger. Ved åbning af nye afdelinger er kreditopfølgingsprocedurerne skærpet.

Kreditstyring

Sparekassen følger løbende sine eksponeringer på individuel basis. For erhvervs-kunder sker det blandt andet via den årlige revurdering på baggrund af kundens årlige regnskabsafslæggelse og for privatkunder ved en periodisk økonomi-gennemgang.

Alle eksponeringer mod erhvervs-kunder skal desuden rebevilles mindst hvert tredje år, mens både de største og de dårligst ratede kunder

rebevilles årligt. De største og/eller mest risikofyldte erhvervs-kunder følges derudover både decentralt og centralt kvartalsvist via budget-opfølgning og lignende.

Alle stående eksponeringer mod privatkunder større end 250.000 kroner rebevilles som minimum hvert femte år.

Desuden følges kundernes bonitetsudvikling ved overtræk, ændring i ratingklasse, indberetning til RKI og andre relevante nøgletal.

Kreditbonitet

Udover at rate erhvervs-kunderne, opdeler Sparekassen eksponeringerne i de kreditboniteter (3, 2a, 2b, 2c og 1), der er defineret af Finanstilsynet. Sparekassens eksponeringer klassificeres ydermere ud fra nedskrivningsmodellens stadier.

Af figur 6 og figur 7 fremgår Sparekassens eksponeringer mod henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder fordelt på Finanstilsynets kreditboniteter. Figurene viser, at kredit-givningen i Sparekassen i betydelig grad er rettet mod gode og sunde eksponeringer både for privat og erhvervs-kunder. I 2022 var 69 procent af alle eksponeringer i bonitetskategorierne 2a eller 3. For privatkunder er 63 procent af eksponeringerne i bonitetskategorierne 2a eller 3, mens det for erhvervs-kunder er 72 procent.

Sparekassen tilpasser løbende sine krav til eksponeringernes bonitet i forhold til de aktuelle økonomiske vilkår.

Kreditkvalitet

Sparekassens eksponeringer opdeles efter, om de er NPE (non-performing exposure) eller performing, hvor NPE er misligholdte eksponeringer. NPE dækker over eksponeringer, hvor en eller flere af følgende betingelser er opfyldt:

- Eksponeringen har været i restance i mere end 90 dage
- Eksponeringen er kategoriseret som unlikely to pay (UTP)
- Eksponeringen er stadiet 3 efter nedskrivningsreglerne.

Inden for NPE findes underkategorier med strengere definitioner for misligholdelse. Det er eksempelvis begreber som objektiv indikation på kreditforringelse (OIK), kreditlempelser samt IFRS 9 stadiet 2 svag og stadiet 3.

Sparekassen har defineret en række risikohændelser og eksponeringskarakteristika, som indikerer, hvornår der er tale om en eksponering med OIK. På baggrund heraf, samt kundens eksponering i øvrigt, overvåger kunderådgiveren løbende og individuelt alle sine kunder for at identificere, hvilke kunder der er OIK. Kunde-

rådgiveren, afdelingens kreditansvarlige og afdelingsdirektøren støttes desuden af centralt initierede værktøjer og information samt ved sparring med Kreditafdelingen.

Kreditlempelser er defineret som en ændring i lånevilkårene (eksempelvis rentesatser og afdragsprofiler) eller en fuldstændig/delvis refinansiering af en lånekontrakt, der ikke ville være givet/gennemført, hvis ikke eksponeringen havde været i økonomiske problemer. Ved disse hændelser vil kunderådgiveren kategorisere kunden som kreditlempet.

Siden 30. juni 2021 har NPE-bagstopper skullet fradrages i Sparekassens egentlige kernekapital (CET1-kapitalen). NPE-bagstopperen er en del af CRR II-reglerne og indebærer, at misholdte eksponeringer, indenfor en tidsperiode på maksimalt 10 år, fuldt ud skal fradrages i CET 1-kapitalen, hvis ikke de er fuldt nedskrevet.

Sparekassens fradrag for NPE-bagstopperen pr. 31. december 2022 er af beskeden størrelse. Fradraget forøges som årene går, og Sparekassen holder derfor løbende øje med udviklingen i NPE-bagstopperen, ligesom der arbejdes på en fremskrivning og en behandling af denne.

NPL-ratio beskriver andelen af nødlidende udlån. Det vil sige udlån, som opfylder NPE-definitionen beskrevet ovenfor sat i forhold til det samlede udlån. Hvis denne ratio er 5,00 procent eller

Stadie 1	Der er ikke sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Kontoen nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i løbet af de kommende 12 måneder.
Stadie 2	Der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kontoen nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid.
Stadie 2 svag	Den svage del af stadie 2, hvor kontoens PD (sandsynlighed for at blive misligholdt) overstiger en fastsat grænse. Stadie 2 svag omfatter også OIK eksponeringer uden nedskrivningsbehov, samt OIK eksponeringer hvor der ikke er tab i det mest sandsynlige scenarie.
Stadie 3	Eksponeringen er misligholdt eller på anden måde kreditforringet. Eksponeringen er OIK, og der nedskrives individuelt på eksponeringen.

derover, skal Sparekassen vedtage og gennemføre en strategi til nedbringelse af disse udlån. Sparekassens NPL-ratio var pr. 31. december 2022 på 2,22 procent.

Nedskrivninger

Ifølge regnskabsbekendtgørelsen foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Nedskrivningen på det forventede kredittab opdeles i stadier og afhænger af, om kreditrisikoen på kontoen er steget væsentligt siden første indregning.

Tabel 3 viser, at Sparekassens samlede nedskrivninger er 797 millioner kroner, som svarer til en

akkumuleret nedskrivningsprocent på 2,7 procent, hvilket er uændret i forhold til 2021. I branchen "fast ejendom" er der nedskrivninger for 60 millioner kroner, hvilket svarer til 1,6 procent af eksponeringerne mod denne branche. Nedskrivningerne for landbrug udgør 70 millioner kroner svarende til 4,1 procent af eksponeringerne, hvilket er et fald på 2,8 procentpoint siden 2021.

Som det fremgår af tabel 4, er årets nedskrivninger en udgift på 55 millioner kroner mod en indtægt på 55 millioner kroner i 2021. Sparekassens eksponering mod kunder med nedskrivninger er på 1,3 milliarder kroner svarende til 5 procent af alle kundeeksponeringer.

Sparekassen har i 2022 nedskrevet 60 procent af udlån og garantier for kunder med nedskrivninger mod 68 procent i 2021. Rentenustillemte udlån og garantier er i 2022 på 6 millioner kroner mod 11 millioner kroner i 2021.

Afskrivninger

Eksponeringer, der overdrages til Kredit Insolvens, afskrives for den del, som Sparekassen vurderer, ikke er dækket af realiserbar sikkerhed. Generelt foretages afskrivninger, når engagementet, eller en væsentlig del heraf, må anses for tabt. I tilfælde af konkurs foretages afskrivninger, når boet afsluttes og/eller dividender er modtaget uanset efterfølgende eventuel betalingsevne. I større og længevarende konkurssager afskrives løbende a conto forinden konkursens afslutning. Behovet for afskrivning vurderes løbende af Sparekassen. Ved indgåelse af akkordordninger på ikke-afskrevne engagementer afskrives hele engagementet som udgangspunkt.

Udlodning fra gældssaneringer og betalinger fra akkordordninger administreres af Kredit Insolvens og indgår på tidligere afskrevne fordringer. Dette beløb udgjorde i 2022 17 millioner kroner mod 14 millioner kroner i 2021.

Finansielle modparter

Når Sparekassen foretager handler på de finansielle markeder, opstår der eksponeringer mod finansielle modparter, og Sparekassen har dermed en kreditrisiko.

	2022	2021
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	41	6
Industri og råstofudvinding	-10	5
Energiforsyning	-41	1
Bygge og anlæg	-32	4
Handel	-45	-14
Transport, hotel og restaurant	-12	1
Information og kommunikation	0	-6
Finansiering og forsikring	-32	-10
Fast ejendom	10	4
Øvrige erhverv	-3	0
Erhverv i alt	-124	-8
Privat	70	64
Kreditinstitutter	-1	-1
I alt	-55	55

Tabel 4. Årlige nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher, millioner kroner

	Beholdning	Procent
AAA	7.011.549	92
AA+	104	0
AA	0	0
AA-	0	0
A+	28.801	0
A	134.405	2
A-	0	0
BBB+	-	0
BBB	0	0
BBB- og dårligere	180	0
Ingen rating	446.452	6
I alt	7.621.491	100

Tabel 5. Obligationer fordelt på S&P rating, 1.000 kroner.

Sparekassen bevilger lines mod finansielle modpartner ud fra de kreditmæssige kriterier, som er fastsat i Sparekassens kreditpolitik, såsom modpartens risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold. Der er kontinuerlig overvågning og opfølgning på disse lines.

Kreditrisikoen mod finansielle modpartner består primært af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt Sparekassens obligations-

beholdning på 7,6 milliarder kroner. Sparekassen vurderer, at eksponeringer mod kreditinstitutter og centralbanker har en lav risiko. Størstedelen af Sparekassens obligationsbeholdning består af AAA-ratede danske realkreditobligationer og har dermed en lav risiko. Fordelingen af Sparekassens obligationsbeholdning fremgår af tabel 5. Desuden har Sparekassen en mindre beholdning af erhvervsobligationer, hvor Sparekassen vurderer, at forholdet mellem afkast og risiko er acceptabelt.

Sparekassens overskudslikviditet var ultimo 2022 på 8,2 milliarder kroner, hvilket er den primære årsag til obligationsbeholdningens størrelse.

Derudover har Sparekassen et samarbejde med en række pengeinstitutter, som benytter Sparekassens infrastruktur på forskellige områder. Der er typisk tale om handel og afvikling af kunders værdipapirhandler, samt kunders overførsler af penge i udlandet. Ligeledes er der flere pengeinstitutter, som får hjælp til den daglige sektorclearing og til deres kunders afdækning af finansielle risici. Disse aktiviteter bidrager også til obligationsbeholdningens størrelse.

Udlånsvækst

Sparekassen tilstræber en kontinuerlig, organisk udlånsvækst, som ikke overstiger grænseværdien i Finanstilsynets Tilsynsdiamant og er tilpasset udsigterne for dansk økonomi. Sparekassens udlånsvækst har i 2022 været positiv med 17 procent, fordelt både på eksisterende og nye

kunder. Sparekassen ligger under Tilsynsdiamantens grænseværdi på maksimalt 20 procent.

Leasing

Inden for koncernen udbydes leasing gennem Krone Kapital III. Tabel 6 viser fordelingen af leasingkontrakter på henholdsvis operationel og finansiell leasing. De finansielle leasingkontrakter beløber sig til 3,4 milliarder kroner i 2022 mod 2,6 milliarder kroner i 2021. Operationel leasing er på 166 millioner kroner i 2022, mod 158 millioner kroner i 2021. Væksten i finansielle leasingkontrakter kommer primært fra Sparekassens kunder.

Sikkerheder

Kreditgivning tager udgangspunkt i kundens aktivitet samt evne og vilje til tilbagebetaling, men skal som hovedregel også ske mod sikkerhedsstillelse, så Sparekassen har den bedst opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning.

Sikkerhedsværdien opgøres forsigtigt og baserer sig på en situation, hvor ejeren er udsat for øko-

	2022:	2021:
FINANSIELLE LEASING KONTRAKTER	3.377.086	2.575.021
OPERATIONELLE LEASING KONTRAKTER	165.759	158.005

Tabel 6. Leasingkontrakter, 1.000 kr.

nomisk nedbrud, og de pantsatte effekter skal afhændes til dagsværdi indenfor seks måneder. De forventede omkostninger ved overtagelse og realisation er fratrukket sikkerhedsværdien. I tabel 7 ses Sparekassens sikkerheder fordelt på privat og erhverv.

	Total nominel værdi		Total anvendt sikkerhed		Total overskydende sikkerhed	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Privat	10.478	10.324	5.016	4.814	1.159	907
Erhverv	19.487	17.753	9.771	8.500	703	697
I alt	29.965	28.077	14.787	13.314	1.862	1.604

Tabel 7. Sikkerheder fordelt på private og erhverv, millioner kroner

Markedsrisiko

Markedsrisiko er defineret som risikoen for, at markedsværdien af aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i kurser og priser på de finansielle markeder. Eksponeringen mod markedsrisiko i Sparekassen vedrører disponeringer inden for ind- og udlån, værdipapirbeholdning, valuta, mellemværende med andre pengeinstitutter samt afledte finansielle instrumenter.

Sparekassen er primært eksponeret over for følgende risikotyper:

- Renterisiko
- Kreditspændrisiko
- Valutarisiko
- Aktierisiko

Sparekassens bestyrelse fastsætter og bevilger rammerne for markedsrisikoen til direktionen. Direktionen videregiver dernæst rammerne til de operative afdelinger, som har indflydelse på eksponeringen overfor markedsrisiko. Sparekassen har generelt lave risici inden for markedsrisiko, hvilket afspejles i bestyrelsens lavt fastsatte rammer.

Sparekassens grundlæggende politik er, at Sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Sparekassens selvstændighed.

Overvågningen af markedsrisikoen sker i Sparekassens afdeling, Risikoanalyse, som gennem sin funktionsadskillelse fra afdelinger med

positionstagningsbemyndigelse, er en uafhængig enhed. Risikoanalyse overvåger på daglig basis de bemyndigede rammer for markedsrisiko, og eventuelle overskridelser rapporteres efter fastlagte procedurer til direktionen. Derudover rapporteres der løbende til direktionen og bestyrelsen om udviklingen i de enkelte risikoområder, og om hvorvidt de fastlagte rammer bliver overholdt.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tab på fastforrentede aktiver og passiver som følge af ændringer i renterne på de finansielle markeder.

Sparekassens obligationsbeholdning består hovedsageligt af korte danske realkreditobligationer, suppleret med seniorgæld og gældsudstedelse i primært udvalgte danske banker samt en mindre beholdning af virksomhedsobligationer.

Renterisikoen er afdækket med finansielle instrumenter, og den er derfor tæt på nul.

Renterisikoen opgøres som tabet, der vil være ved en stigning i renteniveauet på ét procentpoint i alle valutaer. Positive beløb er udtryk for gevinst, mens negative beløb er udtryk for tab. Ved fald i renteniveauet vil den omvendte sammenhæng gøre sig gældende, så negative beløb er udtryk for gevinst, og positive beløb er udtryk for tab. Renterisikoen udgør ultimo

2022 i alt 46,1 millioner kroner, og den primære eksponering er i valutaerne DKK og USD. I 2021 var renterisikoen 1,6 millioner kroner og primært fordelt på DKK og USD.

Koncernens samlede renterisiko fordelt på valuta fremgår af note 32.

Kreditspændrisiko

Kreditspændet (merrenten) angiver det mer-afkast, som investør kræver for at påtage sig en risiko i eksempelvis en realkreditobligation fremfor en renteswap. Kreditspændrisikoen er dermed risikoen for, at kreditspændene ændrer sig ugunstigt for Sparekassen. Grundet Sparekassens beholdning af primært realkreditobligationer er en udvidelse af kreditspændet den væsentligste markedsrisiko for Sparekassen. Sparekassens bestyrelse har fastsat interne rammer for kreditspændrisikoen.

Sparekassen har ikke kreditspændrisiko udenfor handelsbeholdningen.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tab som følge af ændringer i valutakurserne på de finansielle markeder. En nærmere opgørelse af Sparekassens valutaeksponering fremgår af note 33.

Tabel 8 viser de tab, som Sparekassen vil få på de enkelte valutaer, såfremt valutakurserne udvikler sig negativt med 5 procent. Som det fremgår af tabellen, er Sparekassens samlede

	2022	2021
EUR	1.296	5.010
NOK	-21	51
USD	629	425
MXN	57	12
THB	-37	-33
PLN	-262	-6
CNY	39	98
NZD	16	132
Øvrige	216	281
I alt	1.933	5.970

Tabel 8. Valutarisiko fordelt på valutaer, 1.000 kroner.

valutarisiko i scenariet på 1,9 millioner kroner for ultimo 2022. Af den samlede valutarisiko stammer 67 procent fra eksponering over for euro. En ændring på 5 procent i eurovalutakursen anser Sparekassen for mindre sandsynligt på grund af den danske fastkurspolitik.

Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne på de finansielle markeder. Tabel 9 og 10 viser Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2022 og 2021. Der skelnes mellem aktier, der er i handelsbeholdningen, og aktier, der er uden for handelsbeholdningen. Opdelingen afhænger af, om aktierne er købt med handel for øje.

En 5 procent ændring af aktierne i handelsbeholdningen svarer til 10 millioner kroner.

Sparekassen ønsker generelt en lav aktierisiko, derfor må placeringen i børsnoterede aktier i handelsbeholdningen højst udgøre 6 procent af kernekapitalen efter

fradrag, og unoterede aktier må højst udgøre 2 procent af kernekapitalen efter fradrag.

Under strategiske samarbejdspartnere indgår selskaber, som Sparekassen har indgået et samarbejde med inden for områder som realkredit, investering, forsikring, betalingsformidling med videre. Heraf er de største DLR Kredit A/S og SDC Holding A/S, der er opgjort til dagsværdi, samt P.R.A.S., der er opgjort med udgangspunkt i indre værdi.

Aktierne kan betragtes som investeringer, der er med til at underbygge Sparekassens forretningsgrundlag. I flere af selskaberne under strategiske samarbejdspartnere

bliver aktierne omfordelt ud fra, hvor stort et forretningsomfang Sparekassen har med det pågældende selskab.

Fordelingen af Sparekassens aktiebeholdning i dagsværdihierarkiet fremgår af tabel 11. Aktier i niveau 2 og 3 er primært unoterede aktier i sektorejede selskaber.

Målingen af aktier i niveau 3 er forbundet med nogen usikkerhed. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på aktier i niveau 3 vil påvirke resultatet før skat med 41 millioner kroner.

For aktier værdiansat i niveau 3 er der indregnet 21 millioner kroner i urealiseret kursregulering i resultatopgørelsen for 2022.

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

Niveau 1 Noterede priser fra en anerkendt børs.

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

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

	2022	2021
Børsnoterede	58.356	70.861
Unoterede	139.735	21.445
Aktier i handelsbeholdningen i alt	198.091	92.306

Tabel 9. Aktier i handelsbeholdningen, 1.000 kroner.

	2022	2021
Strategiske samarbejdspartnere	994.895	1.022.412
Associerede selskaber	265.420	252.151
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	1.260.315	1.274.563

Tabel 10. Aktier uden for handelsbeholdningen, 1.000 kroner.

	2022	2021
Noterede priser (niveau 1)	103.508	111.556
Observerbare priser (niveau 2)	942.344	868.402
Ikke observerbare priser (niveau 3)	412.555	386.910

Tabel 11. Fordelingen af Sparekassens aktiebeholdning i dagsværdihierarkiet, 1.000 kroner.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko adskiller sig fra de andre typer af risici ved, at der ikke umiddelbart er risiko for tab af værdier, men derimod risiko for ikke at kunne fremskaffe likviditet, når det er nødvendigt. Det vil sige risikoen for, at Sparekassen ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden.

Målsætningen er, at Sparekassens likviditet til enhver tid skal være forsvarlig i forhold til at opfylde betalingsforpligtelser, at opretholde forretningsmodellen samt minimere omkostningerne ved likviditetsfremskaffelse. Sparekassen følger en likviditetsstruktur baseret på et forsigtighedsprincip og vil derfor finansiere sig via egenkapital og indlånsoverskud. Den heraf overskydende likviditet skal som hovedregel være placeret i likvide papirer.

Sparekassens egenbeholdning og likviditet styres i afdelingen Treasury, som hører under Finans. Likviditetsoverskuddet, LCR, Likviditetspejlemærket og NSFR beregnes af Risikoanalyse.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Opgørelsen af LCR skal sikre, at Sparekassen har likviditet nok til mindst 30 dage med betydelig stress på likviditeten. Kommer LCR-nøgletallet under lovkravet på 100 procent, betyder det, at Sparekassen ikke har likvide aktiver af en tilstrækkelig høj kvalitet til at kunne klare et likviditetsstress i 30 dage.

	2022	2021
Likvide højkvalitetsaktiver	12.309	11.353
Udbetalinger under stress	7.514	7.944
Indbetalinger under stress	2.027	2.645
LCR i procent	224	214

Tabel 12. Beregning af LCR, millioner kroner.

Sparekassens LCR var ultimo 2022 på 224 procent, som det også fremgår af tabel 12. Det vil sige, at Sparekassen overholder lovkravet på 100 procent. Sparekassens interne grænse for LCR er 120 procent.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver Sparekassens evne til at klare tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at Sparekassen er opmærksom på potentielle, fremtidige udfordringer med overholdelse af LCR. Sparekassens likviditetspejlemærke var ultimo 2022 på 232 procent og ligger således over Finanstilsynets grænse på 100 procent. Sparekassens interne grænse for likviditetspejlemærket er 120 procent.

NSFR

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er et mere langsigtet likviditetsnøgletal og betyder, at Sparekassen til alle tider som minimum skal

have tilgængelig stabil funding, der er lig med værdien af de illikvide aktiver i et år frem. Finanstilsynets grænse for NSFR er på 100 procent. Sparekassens NSFR var ultimo 2022 på 167,4 procent, og dermed over Finanstilsynets grænse. Sparekassens interne grænse for NSFR er 110 procent.

Operational risiko

Operational risiko defineres som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af uheldsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive retslige risici.

Politikker for operationelle tab

Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker og dertilhørende instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder. En central del heraf er it-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Sparekassen har ligeledes en hvidvaskpolitik, der identificerer og vurderer risikoen for hvidvask med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme.

Sparekassen har et system til registrering af operationelle hændelser, som anvendes af alle medarbejdere. De registrerede hændelser analyseres og bearbejdes i Risikoanalyse, der står for rapportering på baggrund af registreringerne.

Herudover er der udarbejdet beredskabsplaner for it. De skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassens bestyrelse har godkendt disse beredskabsplaner for Sparekassens it-sikkerhed, der testes minimum to gange årligt. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Sparekassens samarbejde med it-leverandøren SDC er grundigt indarbejdet i organisationen, og mange af Sparekassens rutiner er automatiserede.

Organisation

Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner. Derudover har Sparekassen ingen performancebaserede aflønninger. Sparekassen vurderer, at afhængigheden af nøglepersoner ikke er af betydning.

Alt markedsføringsmateriale bliver styret af Kommunikation & Markedsføring.

Noter

KONCERN			1.000 KR.	
	2022	2021	2022	2021
4 Renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	12.371	3.505		
Udlån og andre tilgodehavender	716.390	578.186		
Obligationer	48.956	25.202		
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	19.578	5.987		
Heraf valutakontrakter	-2.588	-1.263		
Heraf rentekontrakter	2.166	7.250		
Øvrige renteindtægter.....	1.454	1.953		
Renteindtægter i alt	798.749	614.833		
5 Negative renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	-5.006	-16.642		
Negative renteindtægter i alt	-5.006	-16.642		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	-594	-1.387		
6 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	-3.029	-3.396		
Indlån og anden gæld	-21.049	-12.767		
Udstedte obligationer.....	-16.724	-12.349		
Efterstillede kapitalindskud	-21.882	-22.716		
Øvrige renteudgifter	-1.593	-3.008		
Renteudgifter i alt	-64.277	-54.236		
7 Positive renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	2.181	4.189		
Indlån og anden gæld	88.219	89.131		
Positive renteudgifter i alt	90.400	93.320		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	36	0		
8 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	142.669	142.678		
Betalingsformidling.....	92.813	60.176		
Lånesagsgebyrer.....	59.409	31.923		
Garantiprovision	26.774	25.507		
Øvrige gebyrer og provisioner*	392.165	351.543		
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	713.830	611.827		
* Indeholder gebyrer fra formidling af realkredit og forsikring med mere.				
9 Kursreguleringer				
Obligationer	-186.813	-24.442		
Aktier m.v.....	65.233	81.902		
Investeringsjendomme	-7.687	-4.652		
Valuta.....	42.739	37.630		
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	280.900	35.659		
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-168.747	167.803		
Indlån i puljeordninger	168.747	-167.803		
Kursreguleringer i alt	194.372	126.097		

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
10 Udgifter til personale og administration	2022	2021	11 Revisionshonorar	2022	2021
Personaleudgifter	-652.677	-596.695	EY		
Administrationsudgifter.....	-394.296	-344.066	Lovpligtig revision af årsregnskabet	-1.028	-857
Udgifter til personale og administration i alt.....	-1.046.973	-940.761	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-297	-145
Personaleudgifter			Skatterådgivning.....	-34	-63
Lønninger	-520.316	-477.529	Andre ydelser.....	-698	-172
Pensioner	-59.568	-52.965	Revisionshonorar i alt	-2.057	-1.237
Udgifter til social sikring	-72.793	-66.201	Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer og øvrige erklæringer samt rådgivning om regnskabs-, afgifts- og kapitalmæssige forhold.		
Personaleudgifter i alt	-652.677	-596.695	12 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil:			Afstemning af nedskrivninger til resultatopgørelsen		
Bestyrelsen			Nedskrivninger i året.....	-455.644	-311.270
Antal	9	9	Tilbageførsel af nedskrivninger i året	377.508	346.308
Fast vederlag	-3.129	-3.129	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	-5.023	-10.285
Variabelt vederlag	0	0	Indgået på tidligere afskrevne fordringer.....	16.516	15.705
Vederlag i alt	-3.129	-3.129	Rente af nedskrivninger.....	11.781	14.571
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil			Årets resultatpåvirkning af nedskrivninger i alt.....	-54.862	55.029
Antal	22	21			
Fast vederlag	-25.690	-25.051			
Variabelt vederlag	0	-30			
Vederlag i alt	-25.690	-25.081			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	800	757			

Der kan udbetales variabel løn i form af engangsvederlag. Udbetaling af engangsvederlag kan i Sparekassen ekstraordinært tildeles i tilfælde af store arbejdsbyrder eller ekstraordinære indsatser. Der tildeles ikke engangsvederlag alene på baggrund af medarbejderens resultater og præstationer, ligesom der ikke tildeles engangsvederlag efter forudgående målsætning eller aftale. Der udbetales således hverken engangsvederlag eller indgåede aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning. Der er foretaget engangsudbetalinger i begrænset omfang i 2021 og 2022.

Noter

KONCERN

1.000 KR.

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

Nedskrivningssaldo på udlån fordelt på stadier

	2022				2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	67.849	287.685	403.733	759.267	69.524	288.123	560.791	918.438
Nye nedskrivninger	21.350	63.543	84.925	169.818	17.456	21.305	28.524	67.285
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-10.787	-28.114	-122.964	-161.865	-18.112	-52.548	-75.855	-146.515
Overførsel fra stadie 1 til 2	-6.426	6.426	0	0	-6.463	6.463	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-924	0	924	0	-561	0	561	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	23.789	-23.789	0	0	23.507	-23.507	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-2.239	2.239	0	0	-1.717	1.717	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	8.011	0	-8.011	0	4.610	0	-4.610	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	9.413	-9.413	0	0	32.632	-32.632	0
Ændring PD/LGD	-25.635	49.480	55.846	79.691	-22.112	16.934	48.455	43.277
Endelig tabt	0	0	-69.113	-69.113	0	0	-123.218	-123.218
Ultimo	77.227	362.405	338.166	777.798	67.849	287.685	403.733	759.267
Heraf kreditforninget ved første indregning	40	3.520	18.674	22.234	193	2.814	34.738	37.745

Heraf udgør nedskrivninger på leasingtilgodehavender i 2022 8,0 mio. kroner i stadie 2 og 33,3 mio. kroner i stadie 3 og i 2021 6,5 mio. kroner i stadie 2 og 9,0 mio. kroner i stadie 3.

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Sparekassen vurderer, at der som følge af en række usikkerhedsfaktorer relateret til de økonomiske konjunkturer og heraf afledte effekter er behov for at supplere de individuelt beregnede og modelberegnete nedskrivninger med et ledelsesmæssigt tillæg. Sparekassens ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger udgør 207,8 mio. kroner pr. 31. december 2022 (2021: 248,9 mio. kr.). De samlede ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger er fordelt med 9,0 mio. kroner i stadie 1 (2021: 5,7 mio. kroner), 198,8 mio. kroner i stadie 2 (2021: 167,8 mio. kroner) og 0,0 mio. kroner i stadie 3 (2021: 75,4 mio. kroner).

Det samlede ledelsesmæssige tillæg vedrører effekter af de økonomiske konjunkturer, herunder usikkerheder og risici vedrørende:

- Globale forsyningslinjer, energipriser, stigende inflation og stigende renteniveau
- Lav global vækst og forventninger om recession i flere lande
- Lav efterspørgsel på erhvervs- og boligjendomsmarkedet
- Detailhandlens og oplevelsesindustriens fremtidige bonitetsudvikling

I forhold til 2021 har Sparekassen ajourført skønnet over de ledelsesmæssige tillæg til at inkorporere nye usikkerhedsfaktorer.

Noter

KONCERN

1.000 KR.

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

	2022				2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelsessaldo på garantier								
Primo	10.231	7.222	17.256	34.709	8.560	4.255	21.098	33.913
Nye nedskrivninger	3.782	2.829	1.299	7.910	7.651	4.398	1.433	13.482
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-6.338	-4.676	-5.343	-16.357	-5.476	-1.696	-7.799	-14.971
Overførsel fra stadie 1 til 2	-399	399	0	0	-312	312	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-123	0	123	0	-366	0	366	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	1.747	-1.747	0	0	899	-899	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-98	98	0	0	-112	112	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	241	0	-241	0	1	0	-1	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	513	-513	0	0	1.016	-1.016	0
Ændring PD/LGD	-2.542	492	6.507	4.457	-726	-52	3.181	2.403
Endelig tabt	0	0	-1	-1	0	0	-118	-118
Ultimo	6.599	4.934	19.185	30.718	10.231	7.222	17.256	34.709
Heraf kreditforninget ved første indregning	1	0	389	390	0	0	539	539

Heraf udgør hensættelser på leasinggarantier i 2022 0 mio. kroner i stadie 3 og i 2021 1,5 mio. kroner i stadie 3.

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Noter

KONCERN							1.000 KR.
12 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	Handel	Finansiering og forsikring	Fast ejendom	Øvrige erhverv	Private	I alt
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter kreditkvalitet og stadier							
2022							
Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)							
Stadie 1.....	1.102.311	2.383.304	4.612.700	3.025.130	4.579.075	8.191.166	23.893.686
Stadie 2.....	114.347	234.655	142.010	473.406	1.040.436	759.880	2.764.734
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	435.991	534.742	300.513	851.783	1.627.450	4.056.945	7.807.424
Stadie 2.....	145.131	192.866	50.064	165.633	560.387	681.973	1.796.054
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	103.847	118.892	23.308	88.883	245.060	178.456	758.446
Stadie 2.....	16.346	49.397	2.532	61.007	89.233	37.414	255.929
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	180.293	253.856	74.972	76.687	393.350	337.197	1.316.355
Leasingtilgodehavender							
Stadie 2.....	113.226	291.764	292.891	100.273	2.267.320	157.368	3.222.842
Stadie 3.....	9.952	145	0	0	201.314	0	211.411
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	2.221.444	4.059.621	5.498.990	4.842.802	11.003.625	14.400.399	42.026.881
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	47.941	12.731	798	10.471	7.334	24.048	103.323
2021							
Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)							
Stadie 1.....	1.041.890	2.159.428	1.282.529	2.367.498	4.184.466	9.583.337	20.619.148
Stadie 2.....	84.207	186.619	56.438	368.894	322.637	1.003.072	2.021.867
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	614.375	400.556	371.986	881.463	1.922.679	5.113.118	9.304.177
Stadie 2.....	101.164	120.751	52.699	176.685	576.448	769.495	1.797.242
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	83.795	308.079	31.685	98.166	291.695	214.261	1.027.681
Stadie 2.....	9.236	32.054	3.642	34.980	34.943	47.958	162.813
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	325.790	176.582	56.397	105.874	348.025	478.339	1.491.007
Leasingtilgodehavender							
Stadie 2.....	103.148	218.506	663.425	36.776	1.916.723	117.463	3.056.041
Stadie 3.....	11.341	409	0	0	5.572	177	17.499
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	2.374.946	3.602.984	2.518.801	4.070.336	9.603.188	17.327.220	39.497.475
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	55.127	13.359	798	27.098	17.134	41.026	154.542

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
	2022	2021		2022	2021
13 Skat			15 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Årets aktuelle skat i resultatopgørelsen.....	-74.364	-48.212	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Årets udskudte skat	-31.457	-30.692	Anfordring.....	1.101.298	863.679
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	622	4.169	Til og med 3 måneder	1.043.019	1.249.401
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-491	-10.079	Over 3 måneder til og med 1 år	4.386.244	3.365.831
Skat udgiftsført i resultatopgørelsen	-105.690	-84.814	Over 1 år til og med 5 år	6.013.221	5.422.346
Årets skat			Over 5 år	8.004.245	6.637.014
Årets skat i resultatopgørelsen	-105.690	-84.814	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt.....	20.548.027	17.538.271
Årets skat af egenkapitalposterings.....	-178	-111	Rentenulstillede udlån	6.347	11.070
Årets skat i alt	-105.868	-84.925	16 Obligationer til dagsværdi		
Skat af årets resultat forklares således:			Realkreditobligationer	6.476.199	7.094.197
Beregnet 22,0 % skat af årets resultat før skat.....	-131.618	-112.023	Statsobligationer	764.128	790.499
Skatteeffekt af			Øvrige obligationer	381.165	334.509
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	25.474	19.755	Obligationer til dagsværdi i alt	7.621.492	8.219.205
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.835	13.253	17 Aktier m.v.		
Ændring af skatteprocent på udskudt skat.....	-1.690	0	Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	96.122	46.497
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	622	4.169	Aktier noteret på andre børser	7.386	65.060
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-491	-10.079	Unoterede sektoraktier optaget til dagsværdi	988.213	929.112
Beregnet skat i alt	-105.868	-84.925	Øvrige unoterede aktier optaget til dagsværdi.....	101.265	74.048
14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			Aktier m.v. i alt	1.192.986	1.114.717
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	402.365	545.600			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	402.365	545.600			
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	120.667	151.658			
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring	252.006	261.750			
Til og med 3 måneder	150.359	283.850			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	402.365	545.600			

Noter

KONCERN

1.000 KR.

18 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2022	2021
Associerede virksomheder		
Kostpris primo	66.138	126.315
Afgang ved salg af kapitalandele.....	-650	-60.177
Kostpris ultimo.....	65.488	66.138
Op- og nedskrivninger primo.....	194.787	176.081
Årets resultat.....	8.340	60.245
Modtaget udbytte.....	-750	-15.375
Tilbageførsel af op- og nedskrivninger	-2.445	-26.164
Op- og nedskrivninger ultimo	199.932	194.787
Regnskabsmæssig værdi ultimo associerede virksomheder i alt.....	265.420	260.925

	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*
Associerede virksomheder			
EgnsINVEST Holding A/S, investeringsselskab, Horsens	27,0 %	106.485	17.296
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens	22,9 %	142.140	22.342

* Ifølge årsrapport for 2021, Sparekassen Kronjyllands andel

19 Aktiver tilknyttet puljeordninger

	2022	2021
Investeringsforeninger	1.414.703	1.566.255
Ikke placerede midler	7.783	4.272
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt.....	1.422.486	1.570.527



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Noter

KONCERN

1.000 KR.

	2022	2021
20 Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo	33.500	33.500
Kostpris ultimo	33.500	33.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.500	33.500
Kunderelationer		
Kostpris primo	183.340	183.340
Kostpris ultimo	183.340	183.340
Af- og nedskrivninger primo	-167.159	-152.255
Årets afskrivninger	-7.218	-14.904
Af- og nedskrivninger ultimo	-174.377	-167.159
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.963	16.181
Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver i alt	42.463	49.681

	Goodwill		Kunderelationer	
	2022	2021	2022	2021
Sparekassen Østjylland	0	0	0	3.133
Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse	0	0	8.333	12.334
Øvrige afdelinger	33.500	33.500	630	714
Regnskabsmæssig værdi i alt	33.500	33.500	8.963	16.181

Værdiforringelsestest

Goodwill

Der foretages værdiforringelsestest af goodwill årligt, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med genindvindingsværdien.

Genindvindingsværdien i den enkelte afdeling er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening.

De væsentligste forudsætninger for opgørelsen af de forventede nettopengestrømme er følgende:

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er budgetteret med baggrund i det aktuelle renteniveau samt ledelsens forventninger til fremtidig udvikling i renteniveau og konkurrence. Det forventes at både udlåns- og indlånsrenten er stigende

Udviklingen i ind- og udlån følger Sparekassens strategi, og der forventes en stigning i både ind- og udlån.

Gebyrindtægter

Gebyrindtægter er estimeret med baggrund i realiserede resultater og Sparekassens fremtidige forventning.

Omkostninger

Omkostningerne er baseret på en fremskrivning af de nuværende omkostninger med forventninger til fremtidige ændringer. Herudover er overenskomst-

mæssige lønstigninger samt ændring i lønsumsafgift mv. indregnet.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån er fastsat til gennemsnittet af ledelsens forventninger i budgetperioden på 5 år.

Terminalperiode

Væksten i terminalperioden er fastsat på baggrund af forventningerne til fremtiden. Væksten er fastsat til 1 %.

Diskonteringsfaktor

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til beregning af den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash-flow er 9,5 % efter skat.

Følsomhedsanalyse

Den forventede fremtidige indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som er behæftet med usikkerhed. Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke medfører et behov for nedskrivning af Sparekassens goodwill.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende overtagne afdelinger er robust overfor ændringer i forudsætningerne. Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

- Reduktion i resultat på 25 %
- Fordobling af diskonteringsfaktor til 19 %

Kunderelationer

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Der har ikke været indikation for værdifald i 2021 eller 2022.

Noter

KONCERN			1.000 KR.	
21 Grunde og bygninger	2022	2021		
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	56.894	38.658		
Tilgang i årets løb.....	2.579	5.151		
Afgang i årets løb.....	-4.050	-7.315		
Omklassificeret fra domicilejendomme.....	8.985	20.400		
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-5.014	0		
Dagsværdi ultimo investeringsejendomme i alt.....	59.394	56.894		
Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo.....	311.252	336.638		
Tilgang i årets løb.....	16	628		
Afgang i årets løb.....	-27.505	0		
Omklassificeret til investeringsejendomme.....	-8.985	-20.400		
Afskrivninger.....	-1.871	-2.094		
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst.....	808	324		
Værdiændringer indregnet i resultatopførelsen.....	-383	-3.844		
Omvurderet værdi ultimo domicilejendomme i alt.....	273.332	311.252		
Eksterne vurderingsmænd har ikke været involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.				
Leasingejendomme (domicil)				
Omvurderet værdi primo.....	38.689	47.856		
Tilgang i årets løb.....	34.130	0		
Afskrivninger.....	-13.002	-9.167		
Leasingejendomme ultimo i alt.....	59.817	38.689		
22 Øvrige materielle aktiver			2022	2021
Kostpris primo.....			311.093	211.808
Tilgang i årets løb.....			143.362	164.343
Afgang i årets løb.....			-113.818	-65.058
Kostpris ultimo.....			340.637	311.093
Af- og nedskrivninger primo.....			-112.827	-113.297
Årets afskrivninger.....			-62.489	-31.334
Tilbageførte af- og nedskrivninger.....			40.175	31.805
Af- og nedskrivninger ultimo.....			-135.141	-112.826
Regnskabsmæssig værdi ultimo i alt.....			205.496	198.267
23 Udskudt skat				
Udskudt skat primo.....			-113.935	-87.418
Ændring i udskudt skat.....			-30.835	-26.517
Udskudt skat i alt.....			-144.770	-113.935
Udlån.....			-99.498	-70.057
Materielle anlægsaktiver.....			-17.938	-19.447
Immaterielle anlægsaktiver.....			-10.759	-10.505
Medarbejderforpligtelser.....			4.521	2.980
Øvrige.....			-21.096	-16.906
Udskudt skat i alt.....			-144.770	-113.935

Noter

KONCERN				1.000 KR.	
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2022	2021	27 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2022	2021
Gæld til kreditinstitutter	1.540.429	1.309.997	Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, udløb 11.12.2024	199.855	199.697
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.540.429	1.309.997	Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....	299.412	299.092
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	46.746	0	Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026	179.184	178.847
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Nom. 160 mio. kr. rente 4,93 %, udløb 08.06.2027	159.318	0
Anfordring	1.540.429	1.309.997	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	837.769	677.636
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.540.429	1.309.997	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
			Over 1 år til og med 5 år	837.769	677.636
25 Indlån og anden gæld			Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	837.769	677.636
Anfordring	25.537.264	23.210.592	200 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2023.		
Med opsigelsesvarsel	25.325	35.313	300 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.		
Tidsindskud	654.918	74.780	180 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.		
Særlige indlånsformer	1.307.713	1.248.219	160 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2026.		
Indlån og anden gæld i alt	27.525.220	24.568.904			
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring	25.537.264	23.210.592			
Til og med 3 måneder	588.259	146.188			
Over 3 måneder til og med 1 år	197.918	56.914			
Over 1 år til og med 5 år	282.896	292.949			
Over 5 år	918.883	862.261			
Indlån og anden gæld i alt	27.525.220	24.568.904			
26 Hensættelser til pensioner					
Uafdækkede pensionsforpligtelser til tidligere ledelsesmedlemmer	8.912	8.465			
Hensættelser til pensioner i alt	8.912	8.465			

Noter

KONCERN		1.000 KR.	
28 Efterstillede kapitalindskud	2022	2021	
Nom. 250 mio. kr., rente 6,53 %, udløb 18.09.2030	249.409	249.187	
Nom. 250 mio. kr., rente 5,85 %, udløb 02.06.2033.....	248.870	248.662	
Efterstillede kapitalindskud i alt.....	498.279	497.849	
Årets renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-21.882	-22.716	
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.....	498.279	497.849	
Sparekassen har afholdt 1,5 mio. kr. i omkostninger i forbindelse med optagelse af efterstillet kapitalindskud i 2021.			
De efterstillede kapitalindskud kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.			
29 Hybrid kapital			
Nom. 52 mio. kr., rente 6,51%, indfriet 2022.....	0	51.986	
Nom. 150 mio. kr., rente 8,19 %, uendelig.....	149.855	149.637	
Nom. 150 mio. kr., rente 8,18 %, uendelig.....	149.571	149.326	
Nom. 100 mio. kr., rente 6,59 %, uendelig.....	99.575	0	
Hybrid kapital i alt.....	399.001	350.949	
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.....	399.001	350.949	
52 mio. kr. er indfriet i 2022. Renten var 3 måneders cibor + 6,75 procentpoint.			
150 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2023. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.			
150 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.			
100 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.			
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvis nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.			
30 Eventualforpligtelser	2022	2021	
Finansgarantier.....	3.519.370	4.496.938	
Øvrige garantier.....	4.677.975	6.239.955	
Øvrige eventualforpligtelser*.....	1.592.625	1.429.541	
Garantier i alt	9.789.970	12.166.434	
* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser over for pengeinstitutter.			
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 60 måneder (2021: 48 måneder).			
Sparekassen er administrationselskab i en dansk samsbeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de samsbeskattede selskaber.			

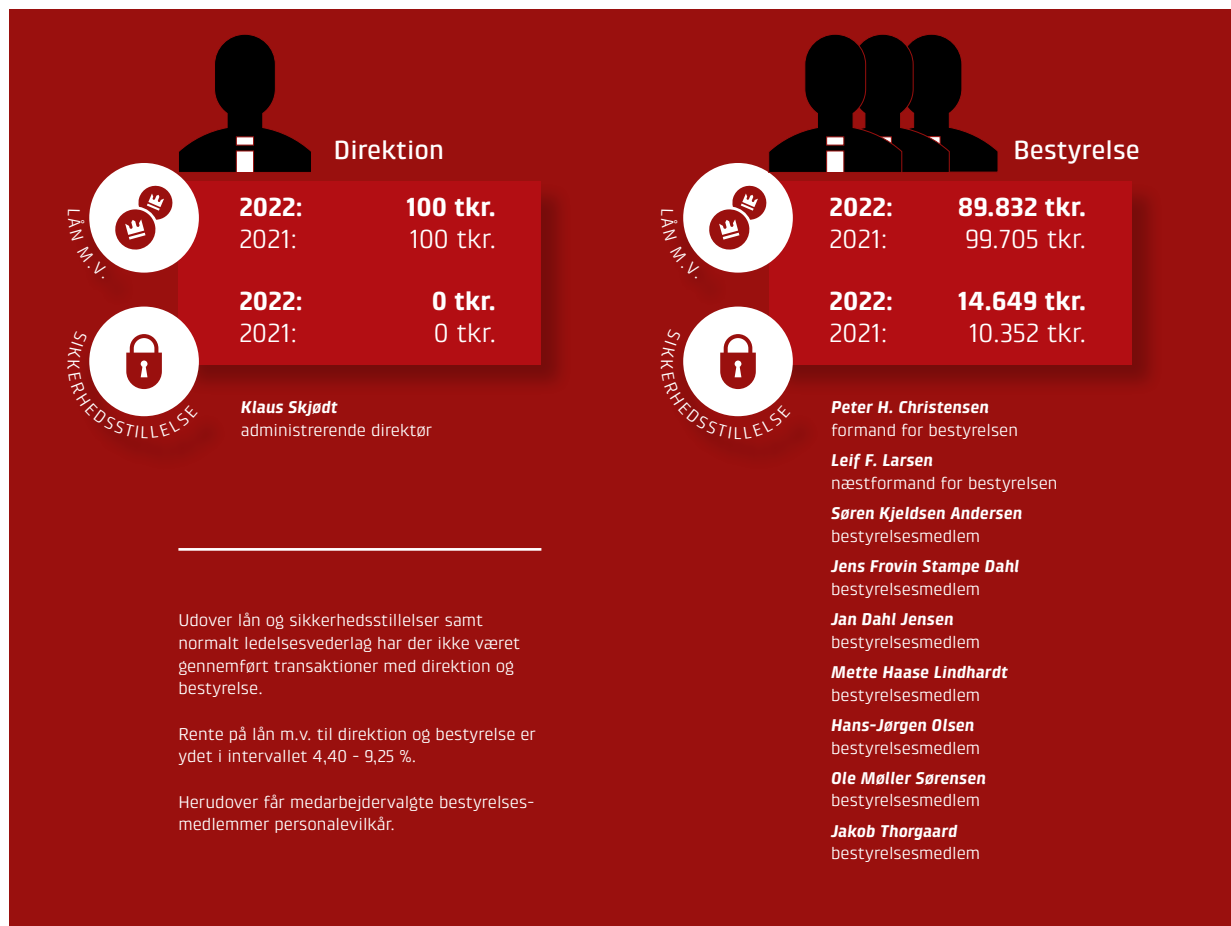
Noter

KONCERN								1.000 KR.	
31 Afledte finansielle instrumenter	Netto dagsværdi				Brutto dagsværdi			Hovedstol Nominel værdi	
	Op til 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Negativ	Netto		
2022									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-541	-1.201	0	0	4.528	-6.270	-1.742	994.674	
Terminer/futures, salg.....	708	2.017	0	0	7.976	-5.251	2.725	379.548	
Swaps, salg.....	329	2.364	0	0	2.987	-294	2.693	24.171	
Optioner, køb.....	0	116	0	0	116	0	116	29.766	
Optioner, salg.....	0	-116	0	0	0	-116	-116	29.766	
Valutakontrakter i alt.....	496	3.180	0	0	15.607	-11.931	3.676	1.457.925	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	3.458	-986	0	0	2.886	-414	2.472	741.767	
Terminer/futures, salg.....	1.990	211	0	0	3.337	-1.136	2.201	386.342	
Swaps, køb.....	459	5.225	105.928	136.999	289.229	-40.618	248.611	8.349.668	
Swaps, salg.....	69	9	-6.434	-41.505	11.019	-58.880	-47.861	940.386	
Rentekontrakter i alt.....	5.976	4.459	99.494	95.494	306.471	-101.048	205.423	10.418.163	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972	
Aktiekontrakter i alt.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972	
Finansielle instrumenter i alt.....	7.165	7.639	99.494	95.494	322.771	-112.979	209.792	11.892.060	
2021									
Valutakontrakter									
Terminer/futures, køb.....	756	-128	0	0	1.262	-634	628	845.635	
Terminer/futures, salg.....	-1.443	-138	0	0	1.834	-3.415	-1.581	1.007.633	
Swaps, salg.....	2.725	2.032	0	0	6.778	-2.021	4.757	851.764	
Valutakontrakter i alt.....	2.038	1.766	0	0	9.874	-6.070	3.804	2.705.032	
Rentekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	1.877	352	-24	-626	2.156	-577	1.579	2.153.509	
Terminer/futures, salg.....	130	-16	24	620	1.013	-255	758	173.677	
Swaps, køb.....	36	-1.396	-28.841	-31.329	20.284	-81.814	-61.530	9.110.290	
Swaps, salg.....	6	1.406	20.298	38.168	62.582	-2.704	59.878	1.147.292	
Rentekontrakter i alt.....	2.049	346	-8.543	6.833	86.035	-85.350	685	12.584.768	
Aktiekontrakter									
Terminer/futures, køb.....	-477	0	0	0	0	-477	-477	18.400	
Aktiekontrakter i alt.....	-477	0	0	0	0	-477	-477	18.400	
Finansielle instrumenter i alt.....	3.610	2.112	-8.543	6.833	95.909	-91.897	4.012	15.308.200	

Noter

KONCERN						1.000 KR.	
31 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)	Nominal værdi	Dagsværdi		Netto dagsværdi	Netto dagsværdi	2022	2021
	2022	pos. 2022	neg. 2022	2022	2021		
Uafviklede spotforretninger							
Valutaforretninger, køb	72.653	47	-16	31	12		
Valutaforretninger, salg	5.577	2	0	2	2		
Renteforretninger, køb	27.842	7	-77	-70	9		
Renteforretninger, salg	79.225	0	-139	-139	57		
Aktieforretninger, køb	23.559	570	-369	201	630		
Aktieforretninger, salg	39.240	399	-604	-205	-647		
Uafviklede spotforretninger i alt	248.096	1.025	-1.205	-180	63		
32 Renterisiko på gældsinstrumenter							
Fordelt på valuta							
DKK						39.005	7.934
EUR						23	1.005
NOK						-31	93
SEK						-110	-40
USD						7.263	-7.383
GBP						-3	16
Øvrige valutaer						-49	0
Renterisiko på gældsinstrumenter i alt						46.098	1.625
33 Valutaeksponering							
Valutafordeling på hovedvalutaer							
EUR						25.912	100.205
NOK						-425	1.029
USD						12.576	8.493
GBP						1.143	236
JPY						-48	1.051
CHF						-736	-666
AUD						-5.231	-110
SEK						-264	2.993
CNY						786	1.969
NZD						322	2.640
Øvrige valutaer						4.630	1.566
Aktiver i fremmed valuta						2.278.636	2.318.019
Passiver i fremmed valuta						2.239.970	2.198.613
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)						0,7	0,8
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)						0,0	0,0

Nærtstående parter



Noter

35 Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen og koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen og koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver

og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden.

Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapitalen via anden totalindkomst.

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

afkast tilknyttet ejendomsretten i al væsentlighed er overført.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Målingskategorien med indregning af finansielle aktier til dagsværdi gennem anden totalindkomst anvendes ikke, da de pågældende finansielle aktiver er omfattet af et risikostyrings-

system og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og på dette grundlag indgår i den interne ledelsesrapportering.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Sparekassen Kronjylland, Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, Randlevvej ApS, Krone Kapital A/S og Krone Kapital III A/S. Krone Kapital A/S betegnes som en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50 %, svarende til Sparekassens ejerandel. Øvrige selskaber er 100 % ejede og indgår fuldt ud i koncernregnskabet.

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

Virksomhedssammenslutninger

Tilkøbte virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes efter lukkekursen på balancedagen. Forskelle mellem balancedagens lukkekurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre.

Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som henholdsvis "Andre aktiver" eller "Andre passiver".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Segmentoplysninger

Der afgives ikke segmentoplysninger, da summen af netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder ikke afviger indbyrdes.

Resultatopgørelsen

Rente, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrindtægter og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, som 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, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at serviceringen forestår, og der dermed opnås 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.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi samt realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen.

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne, herunder ledelsen. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til uafhængige pensionskasser m.v. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Sparekassen har herudover indgået ydelsesbaserede ordninger for et tidligere ledelsesmedlem. I de ydelsesbaserede ordninger er Sparekassen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med ledelsesmedlemmers pensionering.

ring. Forpligtelser af denne type opgøres ved tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdi beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens og koncernens hovedaktivitet. De væsentligste poster under andre driftsindtægter er lejeindtægter fra investeringsejendomme fratrukket driftsomkostninger, badwill ved virksomhedsovertagelser og avance ved salg af grunde og bygninger samt øvrige materielle aktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholds- mæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

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.

Skat af rente på garantkapital og hybrid kapital indregnes i resultatopgørelsen.

Sparekassen er sambeskattet med de 100 % ejede dattervirksomheder Kronjyllands Erhvervs- investering A/S, Randlevvej ApS og Krone Kapital III A/S. Skatteeffekten af sambeskætningen fordeles på såvel overskuds- som underskuds- givende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbe- taling er sket direkte til låntager samt leasing- aktiver (tilgodehavender) i finansiel leasing, hvor koncernen er leasinggiver.

Udlån indregnes ved første måling til dagsværdi med fradrag af gebyrer og provisioner. Ved efter- følgende måling indregnes udlån til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af gebyrer og provisioner fratrukket det forventede kredittab.

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

Nedskrivninger

På finansielle aktiver til amortiseret kostpris nedskrives for forventede kredittab, og der hensættes til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskriv- ningerne bygger på en forventningsbaseret model.

For finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen.

Hensættelser til tab på uudnyttede kredit- rammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en hensat forpligtelse.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv mv. på tids- punktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forven- tede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af Sparekassens datacentral og den interne kreditstyring. Vurderingen af, om der er en sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen er baseret på følgende forhold:

- En stigning i PD for den forventede rest- løbetid for det finansielle aktiv på 100 % og

en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelser for afdrag og renter samt gentagne overtræk.
- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine aftalte forpligtelser.
- Når der er ydet lempelser i lånevilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.

- Når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Når der sker bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Når der er erhvervet et finansielt aktiv til betragtelig underkurs.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som anvendes ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

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

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher.

For løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau.

Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Der foretages 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 og 2.

Undtagelsesbestemmelsen i § 65, stk. 4 anvendes, hvorfor leasingtilgodehavender nedskrives med det forventede kredittab i hele tilgodehavendets levetid.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil pengeinstituttet typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagemmentet.

Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier m.v.

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi svarende til lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede kapitalandele tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler m.v. eller alternativt kapitalberegninger. Hovedparten af unoterede aktier er sektoraktier, der værdiansættes til kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurs.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve betydelig men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor moderselskabet kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernens og moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes Sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat med fradrag af af- og nedskrivninger på koncern-goodwill.

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder hen-

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

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

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

Immaterielle aktiver

Goodwill

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

Der foretages årligt værdiforringelsestest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov.

Ved værdiforringelsestesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill

kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikation for værdifald. Nedskrivninger på goodwill og kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger

Investerings ejendomme måles til dagsværdi og værdireguleres over resultatopgørelsen. Målingen af dagsværdi foretages ud fra afkastmodellen.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi i overensstemmelse med bilag 9. Omvurderet værdi er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og

efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurderinger foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentligt fra dagsværdien på balancetidspunktet.

Afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid på grundlag af omvurderet værdi. Den forventede brugstid andrager 50 år.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser og for nedskrivninger, der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

Ejendomme med kreditinstitutvirksomhed kategoriseres som domicilejendomme, øvrige ejendomme kategoriseres som investeringsejendomme.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efterfølgende måles leasede domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Ejendomme overtaget i forbindelse med afvikling af kunder klassificeres enten som aktiver i midlertidig besiddelse eller investeringsejendomme.

Øvrige materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Leasingaktiver fra operationel leasing i selskaberne Krone Kapital A/S, og Krone Kapital III A/S indregnes under øvrige materielle aktiver.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

It-udstyr..... 3 år
Inventar og maskiner..... 5 år
Indretning af lejede lokaler 5-10 år

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i Sparekassens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der

afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

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

Andre aktiver og passiver

Andre aktiver omfatter positiv dagsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, indtægter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets afslutning herunder tilgodehavende renter, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende amortiseret kostpris.

Andre passiver omfatter negativ dagsværdi af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning herunder skyldige renter, samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte udgifter vedrørende blandt andet løn, provision, husleje og renter.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder, herunder modtagne renter og provision.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når Sparekassen og koncernen, som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer mv. hensættes ud fra beregninger af personaledata over alder og anciennitet.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem den regnskabs- og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige udskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetiden (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelse

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af Sparekassens og koncernens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger på associerede og tilknyttede virksomheder.

Garantkapital

Foreslået forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for

vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hybrid kapital

Sparekassen har udstedt hybrid kapital med uendelig løbetid, hvor betaling af renter er frivillig, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital efter reglerne i CRR. Forrentning af hybrid kapital vises som særskilt post under egenkapitalen.

Leasingaktiviteter

Leasing som leasinggiver

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

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

Resultatopgørelse

MODERSELSKAB			1.000 KR.	
Note	2022	2021	2022	2021
2	Renteindtægter.....	769.223	588.888	
3	Negative renteindtægter.....	-5.006	-16.642	
4	Renteudgifter.....	-64.869	-54.629	
5	Positive renteudgifter.....	90.416	93.334	
	Netto renteindtægter.....	789.764	610.951	
	Udbytte af aktier m.v.....	19.105	18.896	
6	Gebyrer og provisionsindtægter.....	697.980	597.475	
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	-56.335	-37.612	
	Netto rente- og gebyrindtægter.....	1.450.514	1.189.710	
7	Kursreguleringer.....	197.378	131.309	
	Andre driftsindtægter.....	3.346	1.055	
8,9	Udgifter til personale og administration.....	-1.022.112	-925.030	
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	-30.779	-32.080	
	Andre driftsudgifter.....	-4.612	-4.333	
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	-35.559	54.048	
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	44.488	91.428	
	Resultat før skat.....	602.664	506.107	
11	Skat.....	-110.091	-81.724	
	Årets resultat.....	492.573	424.383	
	Forslag til resultatdisponering			
	Netto opskrivning efter den indre værdis metode.....			44.488 91.428
	Rente af garantkapital.....			46.799 29.287
	Rente af hybrid kapital.....			24.066 20.287
	Overført overskud.....			377.220 283.381
	I alt anvendt.....	492.573	424.383	
	Totalindkomst			
	Årets resultat.....	492.573	424.383	
	Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder.....	809	505	
	Skat af omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder.....	-178	-111	
	Anden totalindkomst.....	631	394	
	Totalindkomst.....	493.204	424.777	

Balance

MODERSELSKAB			1.000 KR.		
Note	2022	2021	Note	2022	2021
Aktiver			Passiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	6.625.537	5.212.607	22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.540.435	1.309.997
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	341.055	519.086	23 Indlån og anden gæld	27.552.819	24.614.202
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	20.136.883	17.487.002	Indlån i puljeordninger	1.422.486	1.570.527
14 Obligationer til dagsværdi	7.621.492	8.219.205	Aktuelle skatteforpligtelser	21.112	0
15 Aktier m.v.	1.192.986	1.114.717	25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	837.769	677.636
16 Kapitalandele i associerede virksomheder	395.380	373.319	Andre passiver	1.479.418	1.477.913
16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	704.898	384.936	Periodeafgrænsningsposter.....	8.561	11.457
17 Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	1.422.486	1.570.527	Gæld i alt.....	32.862.600	29.661.732
18 Immaterielle aktiver	42.463	49.681	24 Hensættelser til pensioner.....	8.912	8.465
19 Grunde og bygninger i alt	130.726	116.798	21 Hensættelser til udskudt skat.....	14.439	14.789
- Investeringsejendomme	16.776	21.762	Hensættelser til tab på garantier	30.716	33.251
- Domicilejendomme	54.133	56.347	Andre hensatte forpligtelser	11.500	14.448
- Leasingejendomme (domicil)	59.817	38.689	Hensatte forpligtelser i alt.....	65.567	70.953
20 Øvrige materielle aktiver	38.862	39.380	26 Efterstillede kapitalindskud	498.279	497.849
Aktuelle skatteaktiver	0	13.414	Garantkapital	1.392.920	1.288.329
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.300	0	27 Hybrid kapital	399.001	350.949
Andre aktiver	514.645	291.178	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	332.303	289.631
Periodeafgrænsningsposter.....	143.931	133.238	Opskrivningshænlæggelse	862	862
Aktiver i alt	39.314.644	35.525.088	Rente af kapital.....	48.596	29.546
			Overført overskud.....	3.714.516	3.335.237
			Egenkapital i alt	5.888.198	5.294.554
			Passiver i alt.....	39.314.644	35.525.088

Egenkapitalopgørelse

MODERSELSKAB							1.000 KR.
	Garantkapital	Hybrid kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Opskrivnings-henlæggelse	Rente af kapital	Overført overskud	I alt
2022							
Egenkapital primo	1.288.329	350.949	289.631	862	29.546	3.335.237	5.294.554
Opskrivning efter skat	0	0	631	0	0	0	631
Anden totalindkomst i alt	0	0	631	0	0	0	631
Årets resultat.....	0	0	44.488	0	70.865	377.220	492.573
Totalindkomst i alt.....	0	0	45.119	0	70.865	377.220	493.204
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-29.287	163	-29.124
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-22.528	0	-22.528
Kapitalændring.....	104.591	48.052	-2.447	0	0	1.896	152.092
Egenkapital ultimo.....	1.392.920	399.001	332.303	862	48.596	3.714.516	5.888.198
2021							
Egenkapital primo	1.144.134	350.457	238.973	862	27.262	3.011.042	4.772.730
Tilbageført opskrivning efter skat.....	0	0	394	0	0	0	394
Anden totalindkomst i alt	0	0	394	0	0	0	394
Årets resultat.....	0	0	91.428	0	49.574	283.381	424.383
Totalindkomst i alt.....	0	0	91.822	0	49.574	283.381	424.777
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-27.003	143	-26.860
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-20.287	0	-20.287
Kapitalændring.....	144.195	492	-41.164	0	0	40.671	144.194
Egenkapital ultimo.....	1.288.329	350.949	289.631	862	29.546	3.335.237	5.294.554

Kapitalopgørelse

MODERSELSKAB		1.000 KR.	
	2022	2021	
Egenkapital	5.888.198	5.294.554	
Overgangsordning IFRS 9	25.804	55.904	
Hybrid kapital	-399.001	-350.949	
Rente af kapital.....	-48.596	-29.546	
Immaterielle aktiver	-31.549	-38.883	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-371.398	-410.825	
Forsigtig værdiansættelse.....	-11.345	-10.370	
Fradrag for NPE bagstopper	-19.327	-1.289	
Egentlig kernekapital	5.032.786	4.508.596	
Hybrid kapital	399.001	350.949	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-119	-125	
Kernekapital	5.431.668	4.859.420	
Efterstillede kapitalindskud	498.279	497.849	
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-35.616	-140	
Kapitalgrundlag.....	5.894.331	5.357.129	
Kreditrisiko	21.209.517	19.930.725	
Markedsrisiko	1.461.051	1.026.898	
Operationel risiko.....	2.276.627	2.151.465	
Samlet risikoeksponering.....	24.947.195	23.109.088	
Egentlig kernekapitalprocent	20,2 %	19,5 %	
Kernekapitalprocent	21,8 %	21,0 %	
Kapitalprocent	23,6 %	23,2 %	
Kapitalgrundlag uden brug af overgangsordning			
Kapitalgrundlag	5.850.355	5.301.225	
Samlet risikoeksponering	24.924.253	23.048.421	
Kapitalprocent	23,5 %	23,0 %	
NEP opgørelse			
Senior non-preferred obligationer (SNP).....	837.769	677.636	
NEP grundlag	6.734.331	6.033.673	
NEP procent	27,0 %	26,1 %	
NEP-krav	13,4 %	12,6 %	



Tiden, vi investerer, gør forskellen

Noteoversigt

1	Hoved- og nøgletal.....	65	17	Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	72
2	Renteindtægter.....	66	18	Immaterielle aktiver.....	73
3	Negative renteindtægter.....	66	19	Grunde og bygninger.....	74
4	Renteudgifter.....	66	20	Øvrige materielle aktiver.....	74
5	Positive renteudgifter.....	66	21	Udskudt skat.....	74
6	Gebyrer og provisionsindtægter.....	66	22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	75
7	Kursreguleringer.....	66	23	Indlån og anden gæld.....	75
8	Udgifter til personale og administration.....	67	24	Hensættelser til pensioner.....	75
9	Revisionshonorar.....	67	25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	75
10	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter.....	67	26	Efterstillede kapitalindskud.....	76
11	Skat.....	71	27	Hybrid kapital.....	76
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	71	28	Eventualforpligtelser.....	76
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	71	29	Afledte finansielle instrumenter.....	77
14	Obligationer til dagsværdi.....	72	30	Renterisiko på gældsinstrumenter.....	78
15	Aktier m.v.....	72	31	Valutaeksponering.....	78
16	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	72	32	Nærtstående parter.....	79
			33	Regnskabspraksis.....	80

Noter

						MIO. KR.				
	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
1 Hoved- og nøgletal										
Resultatopgørelse										
Netto rente- og gebyrindtægter	1.451	1.190	1.123	1.134	1.026					
Kursreguleringer	197	131	112	203	76					
Udgifter til personale og administration	-1.022	-925	-886	-876	-817					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ...	-36	54	-84	8	-3					
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	44	91	46	52	34					
Resultat før skat	603	506	271	487	283					
Skat	-110	-82	-34	-55	-52					
Årets resultat	493	424	237	432	231					
Balance										
Udlån	20.137	17.487	16.131	16.810	16.437					
Indlån	27.553	24.614	23.526	21.115	19.338					
Garantkapital	1.393	1.433	1.144	1.058	1.007					
Egenkapital	5.888	5.680	4.773	4.498	3.904					
Balance i alt	39.315	35.910	33.359	29.868	26.422					
Kapital										
Kapitalprocent	23,6 %	23,2 %	22,1 %	19,7 %	17,8 %					
Kernekapitalprocent	21,8 %	21,0 %	20,1 %	18,1 %	16,1 %					
Indtjening										
Egenkapitalforrentning før skat	10,8 %	10,1 %	5,9 %	11,6 %	7,6 %					
Egenkapitalforrentning efter skat	8,8 %	8,4 %	5,1 %	10,3 %	6,2 %					
Indtjening pr. omkostningskrone	1,55	1,56	1,27	1,54	1,33					
Afkastningsgrad	1,3 %	1,2 %	0,7 %	1,4 %	0,9 %					
Markedsrisiko										
Renterisiko	0,4 %	-0,2 %	-0,4 %	0,1 %	0,1 %					
Valutaposition	0,7 %	0,8 %	1,9 %	2,8 %	10,4 %					
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %					
Kreditrisiko										
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,3	3,4	3,7	4,2					
Årets udlånsvækst	15,2 %	8,4 %	-4,0 %	2,3 %	13,5 %					
Summen af store eksponeringer	117,4 %	112,9 %	98,3 %	103,0 %	125,1 %					
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,6 %	2,7 %	3,5 %	3,9 %	4,6 %					
Årets nedskrivningsprocent	0,1 %	-0,2 %	0,3 %	0,0 %	0,0 %					
Likviditet										
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån ...	72,0 %	69,6 %	68,5 %	80,1 %	87,7 %					
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	212,0	205	227,3	400,3	227,6					

Noter

MODERSELSKAB			1.000 KR.	
	2022	2021		
2 Renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	11.692	3.294		
Udlån og andre tilgodehavender	688.993	553.804		
Obligationer	48.956	25.202		
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	19.578	5.987		
Heraf valutakontrakter	-2.588	-1.263		
Heraf rentekontrakter	22.166	7.250		
Øvrige renteindtægter	4	601		
Renteindtægter i alt	769.223	588.888		
3 Negative renteindtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	-5.006	-16.642		
Negative renteindtægter i alt	-5.006	-16.642		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	-594	-1.387		
4 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	-3.025	-3.313		
Indlån og anden gæld	-21.653	-13.266		
Udstedte obligationer	-16.724	-12.349		
Efterstillede kapitalindskud	-21.882	-22.716		
Øvrige renteudgifter	-1.585	-2.985		
Renteudgifter i alt	-64.869	-54.629		
5 Positive renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	2.181	4.189		
Indlån og anden gæld	88.235	89.145		
Positive renteudgifter i alt	90.416	93.334		
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	36	0		
6 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	142.669	142.678		
Betalingsformidling	92.813	60.176		
Lånesagsgebyrer	45.241	19.805		
Garantiprovision	25.092	23.273		
Øvrige gebyrer og provisioner*	392.165	351.543		
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	697.980	597.475		
* Indeholder gebyrer fra formidling af realkredit og forsikring med mere.				
7 Kursreguleringer				
Obligationer	-186.813	-24.442		
Aktier m.v.	65.233	81.902		
Investeringsjendomme	-3.609	674		
Valuta	42.745	37.626		
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	279.822	35.549		
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-168.747	167.803		
Indlån i puljeordninger	168.747	-167.803		
Kursreguleringer i alt	197.378	131.309		

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
8 Udgifter til personale og administration	2022	2021	9 Revisionshonorar	2022	2021
Personaleudgifter	-637.913	-583.910	EY		
Administrationsudgifter.....	-384.199	-341.120	Lovpligtig revision af årsregnskabet	-922	-720
Udgifter til personale og administration i alt.....	-1.022.112	-925.030	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-297	-145
Personaleudgifter			Skatterådgivning.....	-34	-63
Lønninger	-507.900	-466.513	Andre ydelser.....	-698	-172
Pensioner	-57.676	-51.316	Revisionshonorar i alt	-1.951	-1.100
Udgifter til social sikring	-72.337	-66.081	Honorar for ikke-revisionsydelser består af review i forbindelse med løbende indregning af overskud, afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer og øvrige erklæringer samt rådgivning om regnskabs-, afgifts- og kapitalmæssige forhold.		
Personaleudgifter i alt	-637.913	-583.910	10 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil:			Afstemning af nedskrivninger til resultatopgørelsen		
Bestyrelsen			Nedskrivninger i året.....	-434.572	-305.669
Antal	9	9	Tilbageførsel af nedskrivninger i året	375.853	337.200
Fast vederlag	-3.129	-3.129	Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	-4.761	-6.447
Variabelt vederlag	0	0	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	16.140	14.395
Vederlag i alt	-3.129	-3.129	Rente af nedskrivninger.....	11.781	14.569
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil			Årets resultatpåvirkning af nedskrivninger i alt.....	-35.559	54.048
Antal	22	21			
Fast vederlag	-25.690	-25.051			
Variabelt vederlag	0	-30			
Vederlag i alt	-25.690	-25.081			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	776	736			

Der kan udbetales variabel løn i form af engangsvederlag. Udbetaling af engangsvederlag kan i Sparekassen ekstraordinært tildeles i tilfælde af store arbejdsbyrder eller ekstraordinære indsatser. Der tildeles ikke engangsvederlag alene på baggrund af medarbejderens resultater og præstationer, ligesom der ikke tildeles engangsvederlag efter forudgående målsætning eller aftale. Der udbetales således hverken engangsvederlag eller indgåede aftaler, der har karakter af incitamentsaf lønning. Der er foretaget engangsudbetalinger i begrænset omfang i 2021 og 2022.

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

Nedskrivningssaldo på udlån fordelt på stadier

	2022				2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	67.849	281.186	394.726	743.761	69.524	284.223	545.534	899.281
Nye nedskrivninger	21.350	62.081	58.342	141.773	17.456	18.706	25.621	61.783
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-10.787	-28.114	-121.309	-160.210	-18.112	-52.548	-68.258	-138.918
Overførsel fra stadie 1 til 2	-6.426	6.426	0	0	-6.463	6.463	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-924	0	924	0	-561	0	561	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	23.789	-23.789	0	0	23.507	-23.507	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-2.239	2.239	0	0	-1.717	1.717	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	8.011	0	-8.011	0	4.610	0	-4.610	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	9.413	-9.413	0	0	32.632	-32.632	0
Ændring PD/LGD	-25.635	49.479	55.846	79.690	-22.112	16.934	48.455	43.277
Endelig tabt	0	0	-68.534	-68.534	0	0	-121.662	-121.662
Ultimo	77.227	354.443	304.810	736.480	67.849	281.186	394.726	743.761
Heraf kreditfordinget ved første indregning	40	3.520	18.674	22.234	193	2.814	34.738	37.745

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Sparekassen vurderer, at der som følge af en række usikkerhedsfaktorer relateret til de økonomiske konjunkturer og heraf afledte effekter er behov for at supplere de individuelt beregnede og modelberegne nedskrivninger med et ledelsesmæssigt tillæg. Sparekassens ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger udgør 207,8 mio. kroner pr. 31. december 2022 (2021: 248,9 mio. kr.). De samlede ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger er fordelt med 9,0 mio. kroner i stadie 1 (2021: 5,7 mio. kroner), 198,8 mio. kroner i stadie 2 (2021: 167,8 mio. kroner) og 0,0 mio. kroner i stadie 3 (2021: 75,4 mio. kroner).

Det samlede ledelsesmæssige tillæg vedrører effekter af de økonomiske konjunkturer, herunder usikkerheder og risici vedrørende:

- Globale forsyningslinjer, energipriser, stigende inflation og stigende renteniveau
- Lav global vækst og forventninger om recession i flere lande
- Lav efterspørgsel på erhvervs- og boligjendomsmarkedet
- Detailhandlens og oplevelsesindustriens fremtidige bonitetsudvikling

I forhold til 2021 har Sparekassen ajourført skønnet over de ledelsesmæssige tillæg til at inkorporere nye usikkerhedsfaktorer.

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

	2022				2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelsessaldo på garantier								
Primo	10.231	7.222	15.798	33.251	8.560	4.255	18.110	30.925
Nye nedskrivninger	3.782	2.829	1.256	7.867	7.651	4.398	1.334	13.383
Tilbageførsler af nedskrivninger tidligere år	-6.338	-4.676	-5.343	-16.357	-5.476	-1.696	-6.288	-13.460
Overførsel fra stadie 1 til 2	-399	399	0	0	-312	312	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-123	0	123	0	-366	0	366	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	1.747	-1.747	0	0	899	-899	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-98	98	0	0	-112	112	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	241	0	-241	0	1	0	-1	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	513	-513	0	0	1.016	-1.016	0
Ændring PD/LGD	-2.543	492	8.006	5.955	-726	-52	3.181	2.403
Endelig tabt					0	0	0	0
Ultimo	6.598	4.934	19.184	30.716	10.231	7.222	15.798	33.251
Heraf kreditfórringet ved første indregning	1	0	389	390	0	0	539	539

Vandringer mellem stadierne er opgjort på baggrund af primoværdier.

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

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

Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter kreditkvalitet og stadier

2022

Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)

	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	Handel	Finansiering og forsikring	Fast ejendom	Øvrige erhverv	Private	I alt
Stadie 1.....	1.102.311	2.383.304	4.612.700	3.025.130	4.579.075	8.191.166	23.893.686
Stadie 2.....	114.347	234.655	142.010	473.406	1.040.436	759.880	2.764.734
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	435.991	534.742	300.513	851.783	1.627.450	4.056.945	7.807.424
Stadie 2.....	145.131	192.866	50.064	165.633	560.387	681.973	1.796.054
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	103.847	118.892	23.308	88.883	245.060	178.456	758.446
Stadie 2.....	16.346	49.397	2.532	61.007	89.233	37.414	255.929
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	180.293	253.856	74.972	76.687	393.350	337.197	1.316.355
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	2.098.266	3.767.712	5.206.099	4.742.529	8.534.991	14.243.031	38.592.628
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	47.941	12.731	798	10.471	7.334	24.048	103.323

2021

Høj kreditkvalitet (FT-bonitet 2a og 3)

Stadie 1.....	1.041.890	2.159.428	3.838.229	2.462.503	4.184.466	9.583.337	23.269.853
Stadie 2.....	84.207	186.619	56.438	368.894	322.637	1.003.072	2.021.867
Mellem kreditkvalitet (FT-bonitet 2b)							
Stadie 1.....	614.375	400.556	371.986	881.463	1.922.679	5.113.118	9.304.177
Stadie 2.....	101.164	120.751	52.699	176.685	576.448	769.495	1.797.242
Lav kreditkvalitet (FT-bonitet 2c)							
Stadie 1.....	83.795	308.079	31.685	98.166	291.695	214.261	1.027.681
Stadie 2.....	9.236	32.054	3.642	34.980	34.943	47.958	162.813
Kreditforringet (FT-bonitet 1)							
Stadie 3.....	325.790	176.582	56.397	105.874	348.025	478.339	1.491.007
Udlån, uudnyttede kreditrammer og garantier i alt.....	2.260.457	3.384.069	4.411.076	4.128.565	7.680.893	17.209.580	39.074.640
Heraf kreditforringet ved første indregning.....	55.127	13.359	798	27.098	17.134	41.026	154.542

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
11 Skat	2022	2021			
Årets aktuelle skat i resultatopgørelsen.....	-109.951	-73.824			
Årets udskudte skat	-271	-1.729			
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	622	4.169			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-491	-10.340			
Skat udgiftsført i resultatopgørelsen	-110.091	-81.724			
Årets skat					
Årets skat i resultatopgørelsen.....	-110.091	-81.724			
Skat udgiftsført i resultatopgørelsen.....	-110.091	-81.724			
Skat af årets resultat forklares således:					
Beregnet 22,0 % skat af årets resultat før skat.....	-132.586	-111.344			
Skatteeffekt af					
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	14.267	15.677			
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.787	20.114			
Ændring af skatteprocent på udskudt skat.....	-1.690	0			
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år.....	622	4.169			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-491	-10.340			
Beregnet skat i alt	-110.091	-81.724			
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	341.055	519.086			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	341.055	519.086			
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.....	120.667	151.658			
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring.....	190.696	235.236			
Til og med 3 måneder	150.359	283.850			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	341.055	519.086			
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris					
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring.....	997.443	785.148			
Til og med 3 måneder	963.944	1.089.839			
Over 3 måneder til og med 1 år	3.578.528	2.721.162			
Over 1 år til og med 5 år	4.049.871	4.005.116			
Over 5 år.....	10.547.097	8.885.737			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt.....	20.136.883	17.487.002			
Rentenulstillede udlån	6.148	10.632			
Kreditrisici					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher					
Offentlige myndigheder	0 %	0 %			
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6 %	6 %			
Industri og råstofudvinding	2 %	2 %			
Energiforsyning	2 %	1 %			
Bygge og anlæg	5 %	4 %			
Handel.....	9 %	7 %			
Transport, hotel og restaurant	2 %	2 %			
Information og kommunikation	1 %	0 %			
Finansiering og forsikring	14 %	14 %			
Fast ejendom	12 %	11 %			
Øvrige erhverv	8 %	6 %			
Erhverv i alt	61 %	53 %			
Privat	39 %	47 %			
Kreditrisici i alt	100 %	100 %			

Noter

MODERSELSKAB			1.000 KR.		
14 Obligationer til dagsværdi	2022	2021			
Realkreditobligationer	6.476.199	7.094.197			
Statsobligationer	764.128	790.499			
Øvrige obligationer	381.165	334.509			
Obligationer til dagsværdi i alt	7.621.492	8.219.205			
15 Aktier m.v.					
Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	96.122	107.362			
Aktier noteret på andre børser	7.386	4.195			
Unoterede sektoraktier optaget til dagsværdi	988.213	929.112			
Øvrige unoterede aktier optaget til dagsværdi	101.265	74.048			
Aktier m.v. i alt	1.192.986	1.114.717			
16 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder					
Associerede virksomheder					
Kostpris primo	102.885	163.062			
Afgang ved salg af kapitalandele	-650	-60.177			
Kostpris ultimo	102.235	102.885			
Op- og nedskrivninger primo	270.434	239.288			
Årets resultat	25.158	72.310			
Modtaget udbytte	0	-15.000			
Tilbageførsel af op- og nedskrivninger	-2.447	-26.164			
Op- og nedskrivninger ultimo	293.145	270.434			
Regnskabsmæssig værdi ultimo associerede virksomheder i alt	395.380	373.319			
	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*		
Associerede virksomheder					
EgnsINVEST Holding A/S, investeringselskab, Horsens	27,0 %	106.485	17.296		
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S, ejendomsinvestering, Horsens	22,9 %	142.140	22.342		
Krone Kapital A/S, leasingelskab, Nykøbing Mors	50,0 %	139.179	18.011		
16 Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder (fortsat)	2022	2021			
Tilknyttede virksomheder					
Kostpris primo	365.740	365.740			
Kapitalforhøjelse ved kontant indskud	300.000	0			
Kostpris ultimo	665.740	365.740			
Op- og nedskrivninger primo	19.196	-316			
Årets resultat	19.331	19.118			
Andre kapitalbevægelser	631	394			
Op- og nedskrivninger ultimo	39.158	19.196			
Regnskabsmæssig værdi ultimo tilknyttede virksomheder i alt	704.898	384.936			
	Ejerandel	Egenkapital*	Resultat*		
Tilknyttede virksomheder					
Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, ejendomsinvestering, Randers	100,0 %	226.297	24.629		
Krone Kapital III A/S, leasingelskab, Nykøbing Mors	100,0 %	484.467	569		
* Ifølge senest foreliggende årsrapport, Sparekassen Kronjyllands andel					
17 Aktiver tilknyttet puljeordninger	2022	2021			
Investeringsforeninger	1.414.703	1.566.255			
Ikke placerede midler	7.783	4.272			
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	1.422.486	1.570.527			

* Ifølge senest foreliggende årsrapport, Sparekassen Kronjyllands andel

Noter

MODERSELSKAB

1.000 KR.

	2022	2021
18 Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo	33.500	33.500
Kostpris ultimo	33.500	33.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.500	33.500
Kunderelationer		
Kostpris primo	183.340	183.340
Kostpris ultimo	183.340	183.340
Af- og nedskrivninger primo	-167.159	-152.255
Årets afskrivninger	-7.218	-14.904
Af- og nedskrivninger ultimo	-174.377	-167.159
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.963	16.181
Regnskabsmæssig værdi ultimo immaterielle aktiver i alt	42.463	49.681

	Goodwill		Kunderelationer	
	2022	2021	2022	2021
Sparekassen Østjylland	0	0	0	3.133
Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse	0	0	8.333	12.334
Øvrige afdelinger	33.500	33.500	630	714
Regnskabsmæssig værdi i alt	33.500	33.500	8.963	16.181

Værdiforringelsestest

Goodwill

Der foretages værdiforringelsestest af goodwill årligt, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med genindvindingsværdien.

Genindvindingsværdien i den enkelte afdeling er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening.

De væsentligste forudsætninger for opgørelsen af de forventede nettopengestrømme er følgende:

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er budgetteret med baggrund i det aktuelle renteniveau samt ledelsens forventninger til fremtidig udvikling i renteniveau og konkurrence. Det forventes at både udlåns- og indlånsrenten er stigende .

Udviklingen i ind- og udlån følger Sparekassens strategi, og der forventes en stigning i både ind- og udlån.

Gebyrindtægter

Gebyrindtægter er estimeret med baggrund i realiserede resultater og Sparekassens fremtidige forventning.

Omkostninger

Omkostningerne er baseret på en fremskrivning af de nuværende omkostninger med forventninger til fremtidige ændringer. Herudover er overenskomstmæssige lønstigninger samt ændring i lønsumsafgift mv. indregnet.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån er fastsat til gennemsnittet af ledelsens forventninger i budgetperioden på 5 år.

Terminalperiode

Væksten i terminalperioden er fastsat på baggrund af forventningerne til fremtiden. Væksten er fastsat til 1%.

Diskonteringsfaktor

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til beregning af den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash-flow er 9,5 % efter skat.

Følsomhedsanalyse

Den forventede fremtidige indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som er behæftet med usikkerhed. Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke medfører et behov for nedskrivning af Sparekassens goodwill.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende overtagne afdelinger er robust overfor ændringer i forudsætningerne. Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

- Reduktion i resultat på 25 %
- Fordobling af diskonteringsfaktor til 19 %

Kunderelationer

Der foretages værdiforringelsestest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Der har ikke været indikation for værdifald i 2021 eller 2022.

Noter

MODERSELSKAB			1.000 KR.		
19 Grunde og bygninger	2022	2021			
Investeringsejendomme					
Dagsværdi primo	21.762	23.517			
Tilgang i årets løb.....	0	4.936			
Afgang i årets løb.....	-4.050	-6.691			
Omklassificeret fra domicilejendomme.....	0	0			
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-936	0			
Dagsværdi ultimo investeringsejendomme i alt.....	16.776	21.762			
Domicilejendomme					
Omvurderet værdi primo.....	56.347	56.618			
Tilgang i årets løb.....	0	0			
Afgang i årets løb.....	-805	0			
Omklassificeret til investeringsejendomme.....	0	0			
Afskrivninger.....	-271	-271			
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst.....	0	0			
Værdiændringer indregnet i resultatopførelsen.....	-1.138	0			
Omvurderet værdi ultimo domicilejendomme i alt.....	54.133	56.347			
Eksterne vurderingsmænd har ikke været involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.					
Leasingejendomme (domicil)					
Omvurderet værdi primo.....	38.689	47.856			
Tilgang i årets løb.....	34.130	0			
Afskrivninger.....	-13.002	-9.167			
Leasingejendomme ultimo i alt.....	59.817	38.689			
			20 Øvrige materielle aktiver	2022	2021
			Kostpris primo.....	100.740	114.310
			Tilgang i årets løb.....	6.653	2.763
			Afgang i årets løb.....	-6.006	-16.333
			Kostpris ultimo.....	101.387	100.740
			Af- og nedskrivninger primo.....	-61.360	-70.575
			Årets afskrivninger.....	-6.962	-6.829
			Tilbageførte af- og nedskrivninger.....	5.797	16.044
			Af- og nedskrivninger ultimo.....	-62.525	-61.360
			Regnskabsmæssig værdi ultimo i alt.....	38.862	39.380
			21 Udskudt skat		
			Udskudt skat primo.....	-14.789	-17.229
			Ændring i udskudt skat.....	351	2.440
			Udskudt skat i alt.....	-14.438	-14.789
			Udlån.....	16.563	13.400
			Materielle anlægsaktiver.....	-2.239	-2.397
			Immaterielle anlægsaktiver.....	-10.916	-10.798
			Medarbejderforpligtelser.....	4.521	2.980
			Øvrige.....	-22.368	-17.974
			Udskudt skat i alt.....	-14.439	-14.789

Noter

MODERSELSKAB				1.000 KR.	
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2022	2021	25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2022	2021
Gæld til kreditinstitutter	1.540.435	1.309.997	Nom. 200 mio. kr. rente 1,84 %, udløb 11.12.2024	199.855	199.697
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.540.435	1.309.997	Nom. 300 mio. kr. rente 2,00 %, udløb 20.11.2025.....	299.412	299.092
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	46.746	0	Nom. 180 mio. kr. rente 1,97 %, udløb 18.06.2026.....	179.184	178.847
Løbetidsfordeling efter restløbetid			Nom. 160 mio. kr. rente 4,93 %, udløb 08.06.2027.....	159.318	0
Anfordring	1.540.435	1.309.997	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	837.769	677.636
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.540.435	1.309.997	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
23 Indlån og anden gæld			Over 1 år til og med 5 år	837.769	677.636
Anfordring	25.564.863	23.255.890	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	837.769	677.636
Med opsigelsesvarsel	25.325	35.313	200 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil december 2023. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i december 2023.		
Tidsindskud	654.918	74.780	300 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint indtil november 2024. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,25 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i november 2024.		
Særlige indlånsformer	1.307.713	1.248.219	180 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er den 4-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint indtil juni 2025. Herefter er renten den 1-årige Mid-Swap rente + 2,00 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2025.		
Indlån og anden gæld i alt	27.552.819	24.614.202	160 mio. kr. opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg. Renten er 6 måneders cibor + 2,30 procentpoint. Obligationen kan tilbagebetales første gang i juni 2026.		
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordring	25.564.863	23.255.890			
Til og med 3 måneder	588.259	146.188			
Over 3 måneder til og med 1 år	197.918	56.914			
Over 1 år til og med 5 år	282.896	292.949			
Over 5 år	918.883	862.261			
Indlån og anden gæld i alt	27.552.819	24.614.202			
24 Hensættelser til pensioner					
Uafdækkede pensionsforpligtelser til tidligere ledelsesmedlemmer	8.912	8.465			
Hensættelser til pensioner i alt	8.912	8.465			

Noter

MODERSELSKAB		1.000 KR.	
26 Efterstillede kapitalindskud	2022	2021	
Nom. 250 mio. kr., rente 6,53 %, udløb 18.09.2030	249.409	249.187	
Nom. 250 mio. kr., rente 5,85 %, udløb 02.06.2033.....	248.870	248.662	
Efterstillede kapitalindskud i alt.....	498.279	497.849	
Årets renter og periodiserede stiftelseskostninger til efterstillede kapitalindskud.....	-21.882	-22.716	
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.....	498.279	497.849	
Sparekassen har afholdt 1,5 mio. kr. i omkostninger i forbindelse med optagelse af efterstillet kapitalindskud i 2022.			
De efterstillede kapitalindskud kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales fem år før udløbsdato.			
27 Hybrid kapital			
Nom. 52 mio. kr., rente 6,51%, indfriet 2022.....	0	51.986	
Nom. 150 mio. kr., rente 8,19 %, uendelig.....	149.855	149.637	
Nom. 150 mio. kr., rente 8,18 %, uendelig.....	149.571	149.326	
Nom. 100 mio. kr., rente 6,59 %, uendelig.....	99.575	0	
Hybrid kapital i alt.....	399.001	350.949	
Hybrid kapital, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.....	399.001	350.949	
52 mio. kr. er indfriet i 2022. Renten var 3 måneders cibor + 6,75 procentpoint.			
150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2023. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.			
150 mio. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i september 2024. Renten er 3 måneders cibor + 5,75 procentpoint.			
100 mio. kr. kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i april 2027. Renten er 3 måneders cibor + 5,00 procentpoint.			
Den hybride kapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvis nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.			
28 Eventualforpligtelser	2022	2021	
Finansgarantier.....	3.519.370	4.049.247	
Øvrige garantier.....	4.677.975	6.239.955	
Øvrige eventualforpligtelser*.....	1.592.625	1.429.541	
Garantier i alt	9.789.970	11.718.743	
* Øvrige eventualforpligtelser består af udtrædelsesforpligtelse overfor SDC A/S, sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank samt øvrige sikkerhedsstillelser over for pengeinstitutter.			
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 60 måneder (2021: 48 måneder).			
Sparekassen er administrationselskab i en dansk samsbeskatning. Sparekassen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de samsbeskattede selskaber.			

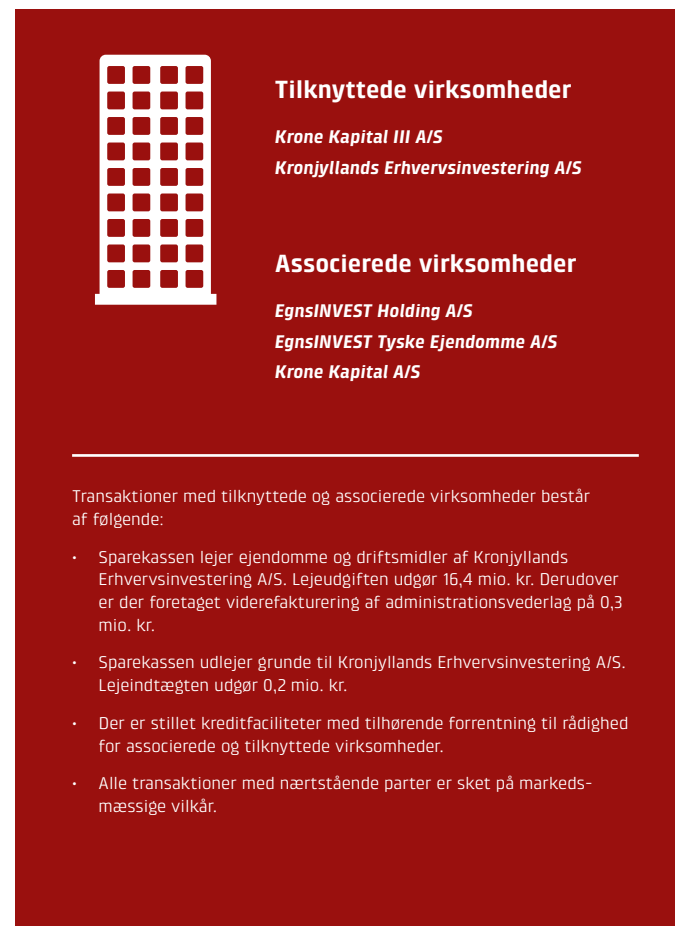
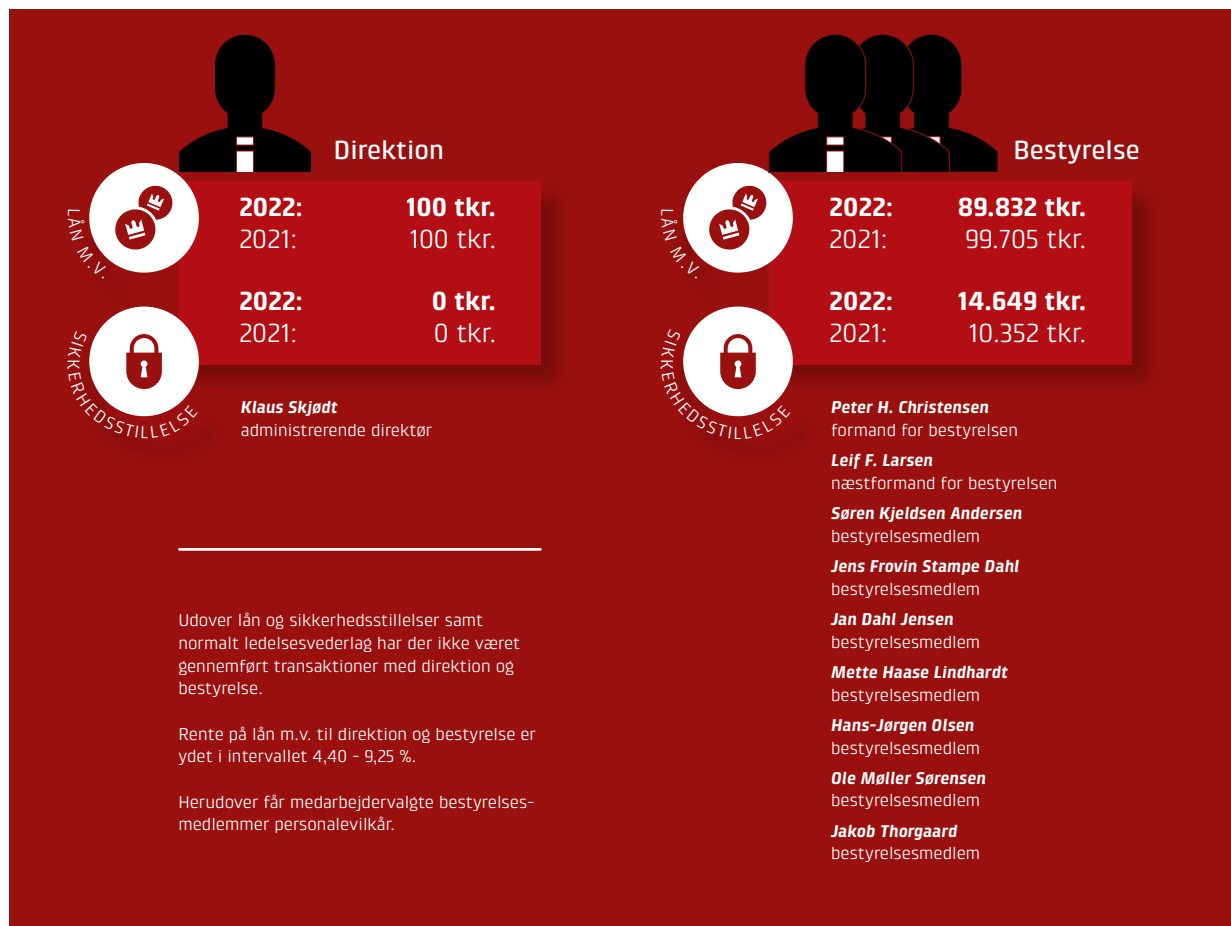
Noter

MODERSELSKAB								1.000 KR.
29 Afledte finansielle instrumenter	Netto dagsværdi				Brutto dagsværdi			Hovedstol Nominel værdi
	Op til 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Negativ	Netto	
2022								
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb.....	-541	-1.201	0	0	4.528	-6.270	-1.742	994.674
Terminer/futures, salg.....	708	2.017	0	0	7.976	-5.251	2.725	379.548
Swaps, salg.....	329	2.364	0	0	2.987	-294	2.693	24.171
Optioner, køb.....	0	116	0	0	116	0	116	29.766
Optioner, salg.....	0	-116	0	0	0	-116	-116	29.766
Valutakontrakter i alt.....	496	3.180	0	0	15.607	-11.931	3.676	1.457.925
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb.....	3.458	-986	0	0	2.886	-414	2.472	741.767
Terminer/futures, salg.....	1.990	211	0	0	3.337	-1.136	2.201	386.342
Swaps, køb.....	459	5.225	105.928	136.999	289.229	-40.618	248.611	8.349.668
Swaps, salg.....	69	-338	-6.948	-42.580	11.019	-60.816	-49.797	1.055.636
Rentekontrakter i alt.....	5.976	4.112	98.980	94.419	306.471	-102.984	203.487	10.533.413
Aktiekontrakter								
Terminer/futures, køb.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972
Aktiekontrakter i alt.....	693	0	0	0	693	0	693	15.972
Finansielle instrumenter i alt.....	7.165	7.292	98.980	94.419	322.771	-114.915	207.856	12.007.310
2021								
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb.....	756	-128	0	0	1.262	-634	628	845.635
Terminer/futures, salg.....	-1.443	-138	0	0	1.834	-3.415	-1.581	1.007.633
Swaps, salg.....	2.725	2.032	0	0	6.778	-2.021	4.757	851.764
Valutakontrakter i alt.....	2.038	1.766	0	0	9.874	-6.070	3.804	2.705.032
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb.....	1.877	352	-24	-626	2.156	-577	1.579	2.153.509
Terminer/futures, salg.....	130	-16	24	620	1.013	-255	758	173.677
Swaps, køb.....	36	-1.396	-28.841	-31.329	20.284	-81.814	-61.530	9.110.290
Swaps, salg.....	6	1.416	20.351	38.181	62.671	-2.717	59.954	1.147.292
Rentekontrakter i alt.....	2.049	356	-8.490	6.846	86.124	-85.363	761	12.584.768
Aktiekontrakter								
Terminer/futures, køb.....	-477	0	0	0	0	-477	-477	18.400
Aktiekontrakter i alt.....	-477	0	0	0	0	-477	-477	18.400
Finansielle instrumenter i alt.....	3.610	2.122	-8.490	6.846	95.998	-91.910	4.088	15.308.200

Noter

MODERSELSKAB						1.000 KR.	
29 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)	Nominal værdi	Dagsværdi		Netto dagsværdi	Netto dagsværdi	2022	2021
	2022	pos. 2022	neg. 2022	2022	2021		
Uafviklede spotforretninger							
Valutaforretninger, køb	72.653	47	-16	31	12		
Valutaforretninger, salg	5.577	2	0	2	2		
Renteforretninger, køb	27.842	7	-77	-70	9		
Renteforretninger, salg	79.225	0	-139	-139	57		
Aktieforretninger, køb	23.559	570	-369	201	630		
Aktieforretninger, salg	39.240	399	-604	-205	-647		
Uafviklede spotforretninger i alt	248.096	1.025	-1.205	-180	63		
30 Renterisiko på gældsinstrumenter							
Fordelt på valuta							
DKK						14.109	-5.761
EUR						23	1.005
NOK						-31	93
SEK						-110	-40
USD						7.263	-7.383
GBP						-3	16
Øvrige valutaer						-49	0
Renterisiko på gældsinstrumenter i alt						21.202	-12.070
31 Valutaeksponering							
Valutafordeling på hovedvalutaer							
EUR						25.249	99.539
NOK						-570	876
USD						12.576	8.493
GBP						1.143	236
MXN						-48	1.051
THB						-736	-666
PLN						-5.231	-110
SEK						-264	2.993
CNY						786	1.969
NZD						322	2.640
Øvrige valutaer						4.630	1.566
Aktiver i fremmed valuta						2.278.636	2.318.019
Passiver i fremmed valuta						2.240.779	2.199.432
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)						0,7	0,8
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)						0,0	0,0

Nærtstående parter



Noter

33 Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

Der henvises til den fulde beskrivelse af koncernens anvendte regnskabspraksis i note 35.

Øvrige noter

Der henvises til koncernens note 1 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder" samt note 3 "Risikostyring", der tillige er gældende for moderselskabet.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Sparekassen Kronjylland og koncernen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af Sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Klaus Skjødt
Administrerende direktør

Bestyrelse

Peter H. Christensen
formand

Leif F. Larsen
næstformand

Søren Kjeldsen Andersen

Jens Frovin Stampe Dahl
medarbejdervalgt

Jan Dahl Jensen

Mette Haase Lindhardt

Hans-Jørgen Olsen

Ole Møller Sørensen
medarbejdervalgt

Jakob Thorgaard
medarbejdervalgt

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 henholdsvis koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Randers, den 8. februar 2023

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Kronjylland

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Kronjylland for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som sparekassen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark,

ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Kronjylland den 24. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisions handlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisions handlinger, herunder de revisions handlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

CENTRALT FORHOLD VED REVISIONEN

Måling af udlån og garantier

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

Koncernens samlede udlån udgør 20.548 mio. kr. pr. 31. december 2022 (17.538 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 809 mio. kr. pr. 31. december 2022 (794 mio. kr. pr. 31. december 2021).

Vi vurderer, at koncernens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Koncernen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabrisici.

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

HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Test af koncernens procedurer og interne kontroller, herunder vedrørende:
 - Overvågning af eksponeringer
 - Stadietildeling af eksponeringer
 - Registrering af indikationer på kreditforringelse
 - Registrering og værdiansættelse af sikkerheder
- Test af stikprøve for eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer, for blandt andet:
 - Korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse
 - Anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger
- For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadiet 1 og 2, som for sparekassen baserer sig på datacentralen SDCs nedskrivningsmodel, har vi:
 - Testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata
 - Vurderet SDCs revisors erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer
 - Koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi:
 - Vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende
 - Vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (koncernens note 1, 3, 12 og 15).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

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

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne

eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Aarhus, den 8. februar 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen statsaut. revisor mne26804	Jon Midtgaard statsaut. revisor mne28657
--	--

Repræsentantskab

Fhv. lærer **Jens Seifert Baier Andersen**, Randers
Fhv. betjent **Poul Erland Andersen**, Aarhus
Adm. direktør **Søren Kjeldsen Andersen**, Skanderborg
Projektkonsulent **Bo Peder Berger**, Hammel
Sygeplejerske **Vibeke Meller Binnerup**, Auning
Projektleder **Alfred Bjørnholt**, Randers
Godsejer, MBA, cand.mag. **Manon Lüttichau Blou**, Visborg
Direktør **Torben Boldsen**, Randers
Overlæge **Ole Brink**, Risskov
Specialkonsulent **Anders Buhl-Christensen**, Linde
Konsulent **True de Choën**, Randers
Chefkonsulent **Anker Nørlund Christensen**, Egå
HR-medarbejder **Lone M. Christensen**, Randers
Chauffør **Per Christensen**, Randers
Pædagog **Karina Enggaard**, Langå
Souschef **Jesper Gade**, Øster Tørslev
El-installatør **Anders Sloth Gammelgaard**, Voldum
Investeringschef **Peter Harbo**, Randers
Vognmand **Hans Jørgen Høeg**, Hjerminde
Partner **Jesper Tjørnager Jakobsen**, Højbjerg
Kommunikationschef **Claus Blem Jensen**, Aarhus
Direktør **Jan Dahl Jensen**, Randers
Administrator **Mie Lykke Jensen**, Oksbøl
Psykolog **Tina Røndrup Kilburn**, Aarhus
Medejer og direktør **Charlotte Jepsen Knigge**, Horsens
El-ingeniør, specialkonsulent **Benny Knudsen**, Lindbjerg

Tømrermester **Fritz Chr. Norup Kristensen**, Spentrup
Fabrikschef **Tina Kure**, Randers
Kvalitetsingeniør **Anders Kaae**, Randers
Fuldmægtig **Per Lampe**, Ebeltoft
Funktionsleder **Bjørn Dahl Lanther Sørensen**, Voldum
Turismekonsulent **Britta Leth**, Viborg
Selvstændig forretningskonsulent **Lasse Liltorp**, Randers
CSR-chef **Mogens Lindhard**, Hadsten
Advokat **Mette Haase Lindhardt**, Grenaa
Krøejer, selvstændig **Brian Ø. Madsen**, Vorbasse
Ejendomsmægler, valuar, partner **Tom Aalund Madsen**, Mariager
Redaktionssekretær, journalist **Niels Bo Mandrup**, Øster Tørslev
Faglig sekretær **Steen Allan Nielsen**, Randers
Fhv. direktør **Gitte Nørgaard**, Randers
Revisor **Morten Nørgaard**, Viborg
Direktør **Hans-Jørgen Olsen**, Silkeborg
Ejendomsmægler MDE, cand.jur. **Elke Skytte**, Vejle
Direktør og medejer **Mette Bonne Sloth**, Skanderborg
Virksomhedsejer **John Fly Sørensen**, Mariager
Tømrermester **Svend Erik Sørensen**, Tillerup
Adm. direktør **Søren Vestergaard Sørensen**, Randers
Projektmanager **Erik Therkelsen**, Hovborg
Benzinforhandler **Henrik Thoft**, Assentoft
Ejendomsmægler **Kim Vittrup**, Randers
Bedemand **Per Wraa**, Randers

Sparekassen Kronjylland er båret af fire grundlæggende værdier:
imødekomende, ordentlig, kompetent og kundefokuseret.

Tiden
vi investerer
gør forskellen



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**