



SPAREKASSEN SJÆLLAND-FYN

HOS

Delårsrapport

1. kvartal 2024

De væsentligste resultater fra 1. kvartal 2024

RESULTAT FØR SKAT

Udgør 226,4 mio. kr.

Resultat før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 20,5 % p.a. Resultat efter skat udgør 176,0 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 15,9 % p.a.

BASISINDTJENINGEN

Stiger 21 %

De seneste års tilfredsstillende udvikling i basisindtjeningen forsætter i første kvartal 2024.

NETTORENTEINDTÆGTERNE

Stiger 25 %

Nettorenteindtægterne stiger med 48,4 mio. kr. til 238,5 mio. kr.

GEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTERNE

Stiger 2 %

De seneste kvartalers negative udvikling er vendt.

OMKOSTNINGSPROCENTEN

Falder til 55,2 %

Omkostningsprocenten skal jf. strategien "Mod nye mål" kontinuerligt nedbringes til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

Udgør 9,9 mio. kr.

Til trods for let stigende nedskrivninger opleves fortsat en generelt god kreditbonitet hos sparekassens kunder. Reservationer i form af ledelsesmæssige skøn udgør ultimo første kvartal 2024 samlet set 176,1 mio. kr.

UDLÅN

Stiger 9 %

Udlån stiger 1,1 mia. kr. i forhold til ultimo første kvartal 2023. Udviklingen er primært drevet af udlån til erhvervssegmentet, der er steget med 18 %.

DET SAMLEDE FORRETNINGSOMFANG

Stiger 5 %

Det samlede forretningsomfang er de seneste 12 måneder steget med 5,2 mia. kr.

KAPITALPROCENTEN

Udgør 23,9 %

I kapitalprocenten er indregnet løbende overskud. Sparekassens kapitalforhold er fortsat meget tilfredsstillende.

Indholdsfortegnelse

2 Ledelsesberetning

De væsentligste resultater fra 1. kvartal 2024	side	2
Ledelsesberetning	side	4
Forventninger 2024	side	4
Hovedtal	side	6
Nøgletal	side	7
Basisindtjening	side	8
Tilsynsdiamanten	side	10
Regnskabsberetning, koncernen	side	11
Mod nye mål - sparekassens 2025-strategi	side	14
Kapitalforhold og likviditet, koncernen	side	18
Bonitetskategorier og branchefordeling	side	21
Regnskabsberetning, moderselskabet	side	22

24 Delårsregnskab

Ledelsespåtegning	side	25
Resultatopgørelse	side	26
Totalindkomstopgørelse	side	26
Balance	side	27
Egenkapitalopgørelse	side	28
Pengestrømsopgørelse	side	30
Noter	side	31
Moderselskab	side	45
Definitioner af officielle nøgletal m.v.	side	55

Forsidefoto: Fra Sparekassen Sjælland-Fyns hovedsæde i Holbæk

For mere information besøg venligst www.spks.dk eller kontakt:

Lars Petersson
Administrerende direktør
5948 1111
lr@spks.dk

Lars Bolding
Sparekassedirektør
5948 1111
lr@spks.dk

Morten Huse Eikrem-Jepesen
Presseansvarlig
5385 0770

Direktionens forord

I første kvartal af 2024 leverer Sparekassen Sjælland-Fyn et resultat på 226,4 mio. kr. før skat, hvilket forrenter primo egenkapitalen svarende til 20,5 % p.a. Med bl.a. stigende renteindtægter, udlånsvækst og fremdrift i strategiarbejdet fortsætter sparekassen en tilfredsstillende udvikling.

Basisindtjeningen stiger med 21 % sammenlignet med første kvartal 2023, og de seneste års positive udvikling fortsætter dermed ind i årets første måneder af 2024.

Det fortsat høje renteniveau er årsagen til, at nettorenteindtægterne stiger 25 %. Det er både indtægter fra udlån, ligesom vi får en højere rente på det indlånsoverskud, vi har placeret i obligationer og i Nationalbanken.

Fortsat positiv udvikling på både erhvervs- og privatområdet

Kvartalets resultatet er derudover drevet af en fortsat positiv udvikling i udlån, som stiger med 9 % sammenlignet med samme periode sidste år.

I 2024 har vi – som en del af vores strategi "Mod nye mål" – stadig fokus på at gøre det endnu mere attraktivt at være erhvervskunde i sparekassen. Vi er derfor også tilfredse med, at det særligt er lån til nye og nuværende erhvervs kunder, der stiger med 18 %, som er årsag til stigningen. Herudover er realkreditlån via DLR Kredit steget med lidt mere end 9 % siden første kvartal 2023. Lånene ydes til virksomheder bredt fordelt på mange brancher, herunder landbruget. Sparekassen fastholder den positive indstilling til landbruget og bakker – på trods af den kommende CO2-afgift – fortsat

op om rentable investeringer til både nuværende og nye landbrugskunder.

Vi oplever desuden en tilfredsstillende udvikling i lån til privatkunder, som også er steget i årets første kvartal. Privatkunderne efterspørger særligt lån til at finansiere køb af elbil. Sparekassens samlede kreditformidling i form af udlån samt formidling af realkredit til både privat- og erhvervs kunder er de seneste 12 måneder steget 2,2 mia. kr.

Gebyr- og provisionsindtægterne stiger med 2 %, og de seneste kvartalers negative udvikling er dermed vendt. Det er særligt indtægter fra vores forvaltningsprodukter, hvor kunderne udviser stor interesse for bl.a. at investere i vores værdipapirfonde. Vi har ændret prismodellen for forvaltningsaftaler, så vi konkurrencemæssigt står stærkere, og det er tilfredsstillende, at den samlede formue under forvaltning øges. Derudover er konceptet for vores Private Banking-kunder blevet tilpasset, og vi oplever – efter en målrettet indsats – også vækst på dette område.

Til trods for let stigende nedskrivninger er nedskrivningsniveauet fortsat lavt. Både privat- og erhvervs kunder har en generelt god kreditbonitet og fortsat fine økonomier. Vores erhvervs kunder er bl.a. begunstiget af den vækst, som vi op-

lever i vores primære markedsområde grundet bl.a. udviklingen inden for medicinalindustrien.

Selvom også den kommende tid fortsat er præget af usikkerheder, og vi derfor fastholder niveauet på vores ledelsesmæssige skøn, er det vores forventning, at både boligmarkedet og økonomien generelt får en blød landing.

Vi arbejder med og mod nye mål

I 2024 arbejder vi fortsat med at eksekvere på vores strategi "Mod nye mål", hvor en af målsætningerne er at nedbringe omkostningsprocenten til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026. I første kvartal er omkostningsprocenten faldet til tilfredsstillende 55,2 %. Faldet er sket som en del af vores løbende fokus på effektiviseringer, optimeringer og omkostninger, herunder er personaleomkostninger bl.a. ikke steget i årets første kvartal.

Som en del af strategisporet med fokus på mennesker og kultur satte vi i slutningen af 2023 gang i en uddannelse for alle medarbejdere. Første modul, hvor sparekassens formål, værdier og kultur var på dagsordenen, er nu veloverstået. Vi har høje forventninger til, at uddannelsen medvirker til at styrke kulturen og bidrager til, at vi også fortsætter den positive

udvikling, når vi nærmer os sparekassens 200 års fødselsdag i 2025.

Vi oplever stadig større efterspørgsel fra både privat-, erhvervs- og Private Banking-kunder på Vestegnen. Den 13. marts slog vi derfor dørene op til et nyt rådgivningscenter i Taastrup. Det nye rådgivningscenter supplerer vores tilstedeværelse i Hovedstaden og understøtter vores strategiske målsætning om at sikre en stærk geografisk tilstedeværelse, som matcher udviklingen og mulighederne i vores markedsområde.

Forventninger til 2024

Vi fastholder forventningerne til årets resultat før skat i niveauet 650-750 mio. kr. Det gør vi på baggrund af første kvartals tilfredsstillende indtjening og henset til usikkerhed i relation til udviklingen i det generelle renteniveau samt nedskrivningsniveauet.

Lars Petersson
Adm. direktør

Lars Bolding
Sparekassedirektør

Jan Kolbye Jensen
Sparekassedirektør



LARS BOLDING
Sparekassedirektør

LARS PETERSSON
Adm. direktør

JAN KOLBYE JENSEN
Sparekassedirektør

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i 1.000 kr.	31.03 2024	31.03 2023	Indeks ¹	Ultimo 2023
Resultatposter				
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	257.071	170.977	150	849.632
Andre renteindtægter	55.557	53.946	103	211.087
Renteudgifter	74.137	34.800	213	198.317
Nettorenteindtægter	238.491	190.123	125	862.402
Udbytte af aktier	8.902	19.085	47	19.739
Gebyrer og provisionsindtægter	169.147	166.117	102	602.249
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.325	3.836	113	16.294
Nettorente- og gebyrindtægter	412.215	371.489	111	1.468.096
Kursreguleringer	41.318	12.099	341	97.940
Andre driftsindtægter	4.686	3.856	122	18.223
Udgifter til personale og administration	213.085	202.064	105	829.059
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.813	11.978	82	47.414
Andre driftsudgifter	7.247	7.079	102	31.607
Nedskrivninger på udlån m.v.	9.913	-1.843	-	15.644
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8.224	7.014	117	40.099
Periodens resultat før skat	226.385	175.180	129	700.634
Skat	50.414	44.307	114	142.214
Periodens resultat efter skat	175.971	130.873	134	558.420
Aktionærenes resultat	164.915	121.888	135	515.295

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	31.03 2024	31.03 2023	Indeks ¹	Ultimo 2023
Balanceposter				
Udlån	12.782	11.716	109	12.645
Indlån	20.956	20.814	101	21.399
Indlån i puljeordninger	2.177	1.974	110	2.075
Indlån i alt	23.133	22.788	102	23.474
Efterstillede kapitalindskud	556	572	97	555
Egenkapital	4.461	4.156	107	4.428
Balance	30.757	30.329	101	31.700
Kapitalgrundlag	4.124	3.985	103	4.244
Garantier	4.304	5.352	80	4.999
Samlet kreditformidling (udlån, Totalkredit og DLR kredit)	62.470	60.225	104	61.526
Kundedeponer	17.037	14.350	119	15.868
Udvikling i sparekassens forretningsomfang				
Udlån	12.782	11.716	109	12.645
Totalkredit	35.010	35.063	100	35.052
DLR Kredit	14.678	13.446	109	13.829
Garantier (excl. Tabsgarantier for real-kreditudlån)	3.023	3.068	99	2.891
Indlån	20.956	20.814	101	21.399
Indlån i puljeordninger	2.177	1.974	110	2.075
Kundedeponer	17.037	14.350	119	15.868
Total	105.663	100.431	105	103.759
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo)	523	539	97	537
Forretningsomfang pr. medarbejder	202	186	108	193

¹ Indeks: 31.03.2024 i forhold til 31.03.2023.

Nøgletal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	31.03 2024	31.03 2023	Indeks ¹	Helår 2023
Nøgletal				
Kapitalprocent ²	22,9	23,9	96	24,8
Kernekapitalprocent ²	20,0	20,7	97	21,7
Egentlig kernekapitalprocent ²	17,7	17,7	100	19,3
Kapitaloverdækning, %-point ²	12,8	12,3	104	14,4
Egenkapitalforrentning før skat (for perioden)	5,1	4,2	121	16,4
Egenkapitalforrentning efter skat (for perioden)	4,0	3,2	125	13,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,94	1,80	108	1,76
Omkostningsprocent jf. Mod nye mål	55,2	58,9	94	61,1
Renterisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	4,1	5,5	75	3,3
Valutaposition i.ft. kernekapital efter fradrag	5,0	1,8	278	4,8
Valutarisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	-	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	104	2,9
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	57,6	53,8	107	56,2
Periodens udlånsvækst	1,1	0,2	550	8,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,0	-	0,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,4	3,5	97	3,4
Rentenustillemte udlån ift. samlet udlån	0,2	0,2	100	0,2
Likviditetspejlemærke	589	517	114	608
Likviditet, LCR	346	304	114	512
Summen af store eksponeringer	69,6	63,3	110	67,4
Afkastningsgrad	0,6	0,4	150	1,8
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	9,7	7,1	137	29,4
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	-	8,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	238,7	211,2	113	235,8
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	21,9	25,9	85	6,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁴	0,9	0,9	100	0,8
Børskurs ultimo perioden	213,0	183,0	116	199,8
Antal medarbejdere (fuldtids, gennemsnit) ⁵	547	549	100	555
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo) ^{5/6}	523	539	97	537

1 Indeks: 31.03.2024 i forhold til 31.03.2023.

2 31.03.2024 og 31.03.2023 er beregnet eksklusiv periodens resultat. Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning være 1,0 pct.-point højere (31.03.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning 0,8 pct.-point højere).

3 Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.

4 Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.

5 Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

6 Opgjort eksklusiv fritstillede medarbejdere

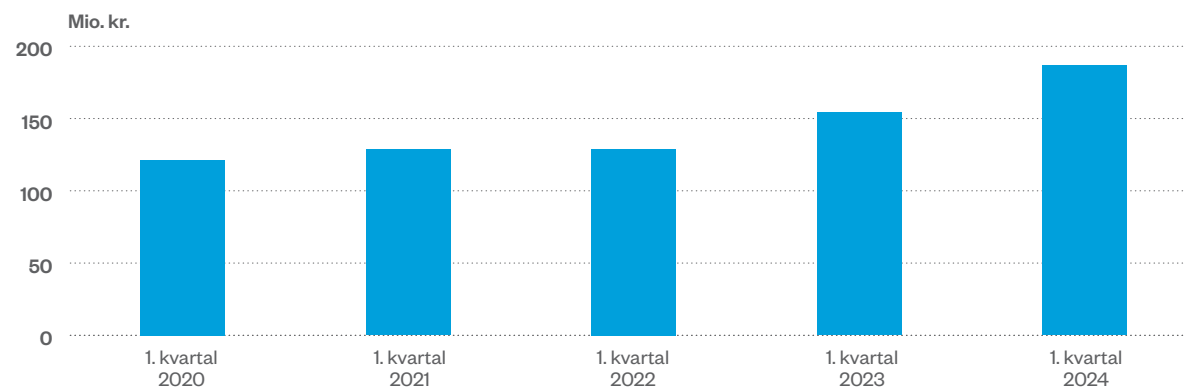


Basisindtjening

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

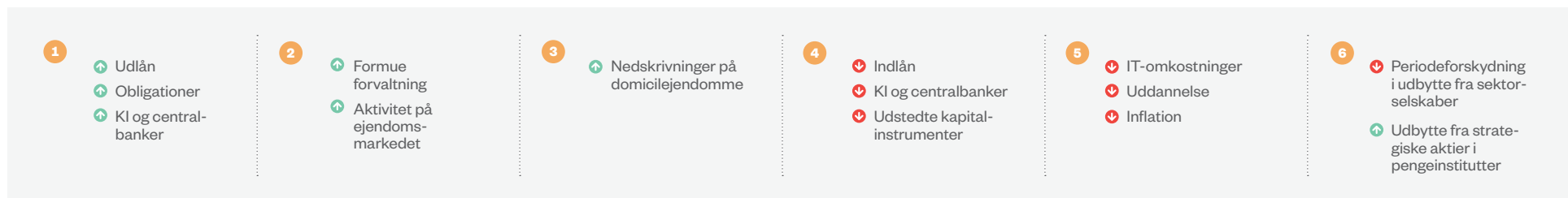
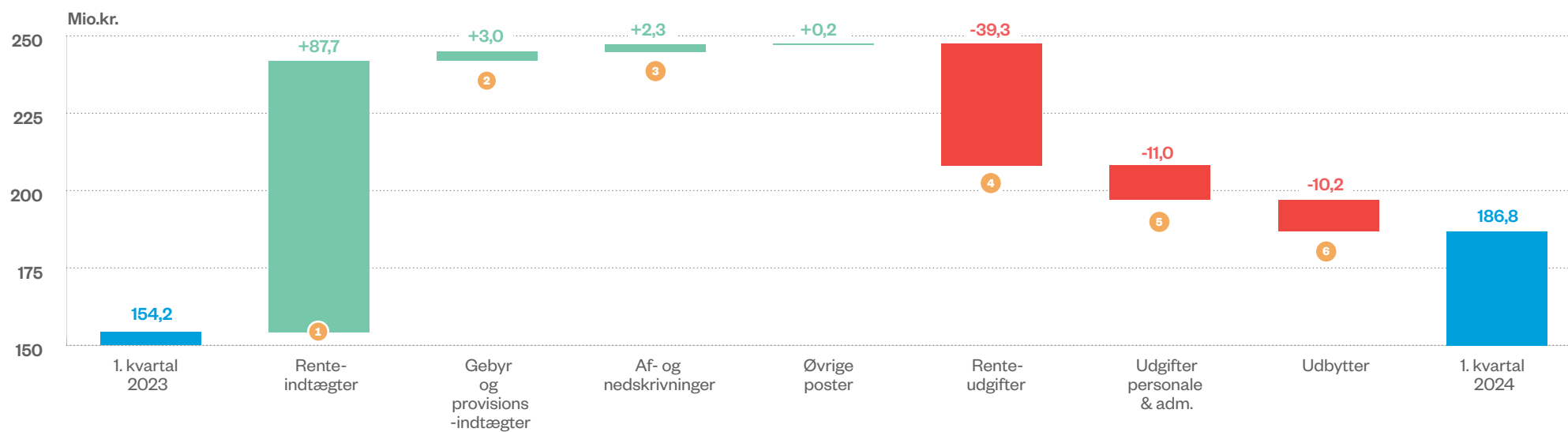
Beløb i mio. kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020
Basisindtjening					
Nettorenteindtægter	238,5	190,1	146,1	146,0	138,2
Udbytter	8,9	19,1	5,1	2,4	12,0
Gebyrer og provisionsindtægter	169,1	166,1	177,2	166,3	165,4
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	4,3	3,8	3,9	4,5	4,0
Andre driftsindtægter	4,7	3,9	2,9	3,5	5,2
Andre driftsudgifter	7,2	7,1	4,4	2,7	5,6
Basisindtægter	409,7	368,3	323,0	311,0	311,2
Udgifter til personale og administration	213,1	202,1	186,9	173,1	178,3
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9,8	12,0	7,3	9,2	11,7
Basisindtjening	186,8	154,2	128,8	128,7	121,2

Udvikling i basisindtjeningen



Basisindtjening

Udvikling i basisindtjeningen



Tilsynsdiamanten

Sparekassen overholder alle pejlemærkerne i Finanstilsynets risikostyringsværktøj "Tilsynsdiamanten", der på 4 konkrete områder opstiller risikobaserede målepunkter, som sparekassen skal overholde.

De 4 målepunkter og de aktuelle opgørelser:

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncernen 31.03.2024	Koncernen 31.03.2023
Summen af store eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital	<175 %	69,6 %	63,3 %
Udlånvækst	<20 %	9,1 %	-1,7 %
Ejendoms eksponering af udlån og garantier	<25 %	9,9 %	11,0 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	588,5 %	517,0 %

Sparekassen har på samtlige 4 målepunkter en intern målsætning, der ligger i behørig afstand til grænserne i Tilsynsdiamanten.

De interne målsætninger og den kontrollerede styring af udviklingen i de 4 pejlemærker i Tilsynsdiamanten medfører, at sparekassen heller ikke fremadrettet forventer at have problemer med at overholde Tilsynsdiamantens grænseværdier.

Regnskabsberetning, koncernen

Første kvartal 2024

Resultat før skat stiger 29 % og udgør 226,4 mio. kr. mod 175,2 mio. kr. i første kvartal 2023.

Basisindtjeningen er primært præget af en særdeles positiv udvikling i nettorenteindtægterne, faldende udbytteindtægter samt et moderat stigende omkostningsniveau. Basisindtjeningen stiger 21 % i forhold til første kvartal sidste år og udgør 186,8 mio. kr.

De samlede kursreguleringer er positive med 41,3 mio. kr., hvilket særligt er båret af kursregulering af aktier.

Herudover opleves en stigning i nedskrivningsposten, der udgør 9,9 mio. kr. mod en tilbageførsel på 1,8 mio. kr. samme tid sidste år. Til trods for det stigende nedskrivningsniveau opleves dog fortsat en overordnet god kreditbonitet blandt sparekassens kunder.

Resultatet efter skat udgør 176,0 mio. kr., hvilket svarer til en årlig forrentning af primo egenkapitalen på 15,9 %.

Resultatet for første kvartal 2024 betragtes som meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne stiger 48,4 mio. kr., svarende til 25 %, og udgør 238,5 mio. kr. mod 190,1 mio. kr. efter første kvartal 2023.

Renteindtægter i alt stiger 87,7 mio. kr. og udgør 312,6 mio. kr. Udviklingen er båret af et generelt højere renteniveau og et stigende gennemsnitligt udlån sammenlignet med samme periode sidste år.

Renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbank stiger 23,5 mio. kr., hvilket primært kan tilskrives en stigende rente på sparekassens foliokonto i Nationalbanken. Men hertil også større repo-forretninger med andre banker, der har givet større renteindtægter. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen udgør 46,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,4 mio. kr. De er påvirket negativt af en mindre beholdning og positivt af et højere renteniveau. Renteindtægter fra udlån stiger 62,5 mio. kr. til 216,0 mio. kr. Det skyldes primært stigende rentesatser, som sparekassen har tilpasset Nationalbankens løbende rentestigninger. Hertil er sparekassens udlån steget 1,1 mia. kr. i forhold samme tid sidste år, hvilket også giver en større positiv effekt på renteindtægterne. Udviklingen i udlån dækker over en stigning i både erhvervs- og privatudlån, dog mest båret af stigningen i erhvervsudlån.

Renteindtægter fra afledte finansielle instrumenter udgør 8,7 mio. kr. mod 8,5 mio. kr. samme tid sidste år, og øvrige renteindtægter udgør uændret 0,1 mio. kr. Renteudgifter i alt stiger med 39,3 mio. kr. til 74,1 mio. kr. Udviklingen kan langt hen ad vejen henføres til en stigning i renteudgifter til indlån. Ligesom ved udlån har sparekassen i forlængelse af Nationalbankens rentestigninger også indfaset rentestigninger på

indlån. Renteudgifter til kreditinstitutter stiger med 9,0 mio. kr. Udviklingen kan henføres til repo-forretninger med andre banker. Samlet har sparekassen en indtjening på forretningerne, og modposten indgår i renteindtægter fra kreditinstitutter. Rente til udstedte obligationer stiger 4,5 mio. kr., hvilket skyldes en stigning i mængden af udstedte senior non-prefered obligationer til dækning af de skærpede kapitalkrav om nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet).

Udbytte

Sparekassen har i første kvartal 2023 modtaget 8,9 mio. kr. i udbytte, hvilket er et fald på 10,2 mio. kr. Generelt set modtager sparekassen primært udbytte fra de sektorselskaber, som vi er medejer af. Første kvartal i år er præget af en periodeforskydning i udbetalingen fra et sektorselskab, der tidligere har udbetalt udbytte i første kvartal, men som i år bliver udbetalt i andet kvartal.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægterne stiger 3,0 mio. kr., svarende til 2 %, og udgør 169,1 mio. kr. mod 166,1 mio. kr. samme periode sidste år. Efter de seneste kvartalers nedgang i gebyrer og provisionsindtægter er udviklingen vendt. Stigningen kan tilskrives øget aktivitet i formueforvaltning samt at nedgangen i aktiviteten på ejendomsområdet ser ud til at være stoppet.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør 41,3 mio. kr. mod 12,1 mio. kr. i samme periode i 2023. For-

skellen ses primært i kursreguleringer fra aktier, som udgør 29,1 mio. kr. mod -0,9 mio. kr. ultimo første kvartal 2023. Posten kan primært henføres til sparekassens beholdning af sektoraktier, hvor der ses en generel stigning. Derudover har en periodeforskydning i udbetalingen af et større udbytte også indvirkning. Udbyttet udbetales i andet kvartal i stedet for første kvartal, hvilket betyder, at den negative kursregulering, udbytteudbetalingen, giver endnu ikke er sket i første kvartal som sidste år. Foruden kursreguleringer af aktier består den samlede post af kursregulering af obligationer, der udgør 7,3 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. i samme kvartal i 2023, og kursreguleringer af investeringsejendomme, valuta og øvrige finansielle instrumenter, der samlet udgør 4,9 mio. kr. mod 8,4 mio. kr. i samme periode sidste år.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 4,7 mio. kr. mod 3,9 mio. kr. i samme periode sidste år. Regnskabsposten udgøres primært af huslejer fra eksterne lejere i ejendomsporteføljen i datterselskabet Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger 11,0 mio. kr. og udgør 213,1 mio. kr. Underliggende er personaleudgifter, inkl. vederlag til direktion og bestyrelse, på samme niveau med sidste år. Udviklingen skal ses i sammenhæng af, at der siden første kvartal sidste år er sket en medarbejderreduktion, mens der samtidig har været

øget omkostningsniveau pga. overenskomstmæssige løn- og pensionsreguleringer.

Øvrige administrationsomkostninger stiger 11,4 mio. kr. til 82,9 mio. kr. Posten er præget af det seneste års generelle prisstigninger og høje inflationsniveau samt øgede omkostninger til IT og uddannelse.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 9,8 mio. kr., hvilket er et fald på 2,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Samlet set stiger omkostninger til personale og administration samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver med 4 % til 222,9 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningsposten udgør samlet 9,9 mio. kr. mod en tilbageførsel af nedskrivninger i samme periode i 2023 på 1,8 mio. kr. Det er naturligvis givet, at nedskrivningsposten ikke kan fortsætte med at udgøre en indtægt på længere sigt, særligt henset til inflationsniveauet samt det stigende renteniveau. Siden ultimo 2023 er driftspåvirkningen fra de individuelle nedskrivninger negativ, mens driftspåvirkningen fra nedskrivninger relateret til IFRS 9 er positiv. Niveaueet på de ledelsesmæssige skøn er i al væsentlighed uændret.

Til trods for at nedskrivningsposten udviser en negativ tendens – og særligt henset til et fortsat relativt lavt niveau for individuelle nedskrivninger – betragtes det nuværende nedskrivningsniveau i et historisk perspektiv som beskedent.

Det er således fortsat sparekassens overordnede opfattelse, at kreditboniteten blandt sparekassens kunder er tilfredsstillende.

Selvom inflationen synes at være nedadgående, energipriserne er faldet tilbage på et lavere niveau, og beskæftigelsen stadig er høj, er den økonomiske og geopolitiske situation fortsat præget af usikkerheder. Usikkerhederne vurderes særligt at være iboende i relation til inflationsniveauet samt konsekvenserne af det stigende renteniveau. Herudover er den geopolitiske situation i Mellemøsten og Ukraine fortsat forbundet med usikkerhed. Det er særligt de førstnævnte faktorer, som sparekassen vurderer kan have indflydelse på visse kunders fremtidige betalingssevne. De ledelsesmæssige reservationer ligger som følge heraf pr. 31. marts 2024 på et fortsat relativt forsigtigt niveau, hvor de udgør 176,1 mio. kr.

Niveaueet for de ledelsesmæssige reservationer afspejler, efter sparekassens opfattelse, fortsat en relativt forsigtig tilgang til de væsentlige usikkerhedsmomenter i relation til den økonomiske udvikling, som de kommende kvartaler er forbundet med, samt at den forhøjede kreditrisiko afdækkes efter bedst mulige skøn.

Nedskrivningsposten indeholder indtægter hidrørende fra beløb indgået på tidligere afskrevne fordringer på 4,9 mio. kr. i årets første 3 måneder af 2024, hvilket er 2,7 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 8,2 mio. kr. mod 7,0 mio. kr. samme tid sidste år. Posten kan

primært henføres til sparekassens ejerandel af Lollands Bank og den løbende værdiregulering til indre værdi heraf.

Sparekassen har desuden en ejerandel i Nordfyns Bank på over 20 %. Grundet Nordfyns Banks stemmeretsbegrænsninger har sparekassen – i modsætning til i Lollands Bank – ikke opnået betydelig indflydelse. Aktieposten i Nordfyns Bank vil således regnskabsmæssigt ikke blive reguleret til indre værdi under resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder. Aktieposten bliver derimod optaget og løbende reguleret til dagsværdi direkte over egenkapitalen som anden totalindkomst.

Periodens resultat

Resultat før skat pr. 31. marts 2024 udgør 226,4 mio. kr. mod 175,2 mio. kr. på samme tid i 2023. Resultat efter skat udgør 176,0 mio. kr. mod 130,9 mio. kr. i årets første 3 måneder af 2023. Af periodens resultat disponeres 11,1 mio. kr. til renter vedrørende hybrid kernekapital. Aktionærernes del af periodens resultat udgør således 164,9 mio. kr.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er efter balancedagen og frem til offentliggørelsen af delårsrapporten ikke indtruffet begivenheder, der i væsentligt omfang vurderes at påvirke koncernens eller moderselskabets finansielle stilling.

Det kan desuden oplyses, at sparekassen den 18. april 2024 har gennemført den på generalforsamlingen vedtagne nedsættelse af aktiekapitalen med i alt nominelt 3.948.580 kr.

ved annullering af 394.858 aktier á nominelt 10 kr. Aktierne var tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogrammet, der blev afsluttet den 8. februar 2024.

Balancen

Nedenfor omtales de væsentligste balanceposter samt balanceposter med væsentlig udvikling.

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Sparekassen er traditionelt i besiddelse af et stort indlånsoverskud, der ekskl. indlån i puljeordninger lyder på 8,2 mia. kr. ved udgangen af første kvartal 2024. De primære placeringskanaler for denne likviditet udgøres af realkreditobligationer og foliokontoen. Regnskabsposten kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, der pr. 31. marts 2024 udgør 1,7 mia. kr., består således primært af sparekassens indestående på foliokontoen.

Obligationer

Den samlede beholdning af obligationer udgør 10,2 mia. kr. mod 10,9 mia. samme tid sidste år. Udviklingen kan primært henføres til stigende udlån sammenlignet med ultimo første kvartal 2023. Obligationsbeholdningen er opdelt mellem obligationer til dagsværdi og obligationer til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi udgør pr. 31. marts 2024 2,3 mia. kr. Heraf udgør obligationer til dagsværdi via resultatopgørelsen 0,9 mia. kr. og obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst 1,4 mia. kr. Der henvises i øvrigt til note 18 på side 41.

Obligationer til amortiseret kostpris udgør pr. 31. marts 2024 7,9 mia. kr. Ultimo marts 2024 udgjorde forskellen på den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien 69,2 mio. kr. Da sparekassen har til hensigt at beholde den pågældende beholdning af obligationer med en høj kreditmæssig rating til udløb i kurs pari (100), er der tale om et øjebliksbillede af et kurstab, der ikke vil blive realiseret. For supplerende oplysninger kan henvises til note 10 på side 35.

Udlån

Udlånsbalancen udgør ultimo første kvartal 12,8 mia. kr., hvilket er en stigning på ca. 1,1 mia. kr., svarende til 9 % i forhold til ultimo marts 2023. Underliggende stiger udlån til erhvervssegmentet med 18 % og udlån til privatsegmentet 2 %. Særligt udviklingen i udlån til erhvervssegmentet er meget tilfredsstillende. Vi oplever, at såvel nye som eksisterende erhvervs kunder bl.a. sætter pris på at have en tæt relation til en erhvervspartner, der kender deres virksomhed, og at vi generelt har hurtige beslutningsveje.

Overordnet bør udviklingen i det balanceførte udlån tillige sammenholdes med udviklingen i sparekassens formidling af realkreditlån. Den samlede kreditformidling er steget 4 % siden

ultimo marts 2023, svarende til ca. 2,2 mia. kr. Dette til trods for at kunderne i nogen udstrækning fortsat har benyttet kursfaldene på realkreditobligationer til at reducere restgæld.

Aktier

Den samlede beholdning af aktier udgør 1,0 mia. kr. mod 867,0 mio. kr. på samme tid sidste år. Beholdningen udgøres i væsentlig grad af aktier i sektorselskaber som DLR Kredit, BI Holding og PRAS, der er med til at understøtte sparekassens forretningsaktiviteter og indtjening. Herudover har sparekassen større aktieposter i Nordfyns Bank og Møns Bank. Stigningen i den samlede beholdning af aktier kan primært henføres til løbende værdiregulering samt erhvervelse af aktier i DLR Kredit.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder udgør 309,7 mio. kr. Posten kan primært henføres til aktieposten på over 20 % af aktiekapitalen i Lollands Bank.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger i alt udgør 593,1 mio. kr. mod 566,0 mio. kr. ultimo marts 2023. Udviklin-

gen dækker over nye erhvervelser af domicilejendomme

Passiver

Indlån

Indlånsbalancen, ekskl. indlån i puljeordninger, er steget 0,1 mia. kr. til 21,0 mia. kr. Siden marts 2023 er indlån til privat steget, mens indlån til erhverv er faldet. Det stigende renteniveau har medført en større tilgang af midler på bl.a. aftalemidler, opsparingskonti og aktionærkonti, der giver kunderne det største renteaftast.

Indlån i puljeordninger

Indlån i puljeordninger udgør 2,2 mia. kr. mod 2,0 mia. kr. samme tid sidste år. Posten er i et væsentligt omfang påvirket af kursreguleringer på aktiver i de underliggende puljer.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer udgør 612,7 mio. kr. mod 378,7 mio. kr. ultimo marts 2023 og består af SNP-obligationer (Senior non-prefered obligationer), som sparekassen har udstedt til delvis dækning af de skærpede kapitalkrav om nedskrivningsegnede passiver (NEP-kra- vet), der er fuldt indfaset pr. den 1. januar 2024.

Sparekassen har i december 2023 udstedt nye SNP-obligationer for 235 mio. kr., hvilket er årsagen til, at posten stiger.

Efterstillede kapitalindskud

De efterstillede kapitalindskud udgør 555,6 mio. kr. mod 571,5 mio. kr. ultimo marts 2023. Faldet dækker over, at sparekassen i juni 2023 og i november 2023 har indfriet efterstillet kapital for hhv. 130,0 mio. kr. og 41,0 mio. kr. ved first call, og i september 2023 udstedt efterstillet kapital for 155,0 mio. kr. Generelt forsøger sparekassen løbende at optimere kapitalstrukturen, hvilket bl.a. sker gennem udstedelse af efterstillet kapital, hybrid kernekapital og SNP-obligationer.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør ultimo første kvartal i år 4.460,6 mio. kr. mod 4.156,0 mio. kr. den 31. marts 2023. Stigningen i egenkapitalen skyldes i hovedtræk periodens resultat og anden totalindkomst reduceret med udbetalt udbytte m.v. og udbetalt rente på hybrid kernekapital.

Samlet kreditformidling

	31.03.2024	31.03.2023	2023	2022	2021	2020
	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.
Udlån, sparekassen	12.782	11.716	12.645	11.690	12.067	11.951
Totalkredit	35.010	35.063	35.052	35.080	34.980	32.331
DLR	14.678	13.446	13.829	13.176	12.639	11.794
Total	62.470	60.225	61.526	59.946	59.686	56.076

Sparekassens 2025-strategi

Mod nye mål

Sammen baner vi vejen



Sparekassens formål er at bidrage til at gøre Sjælland og Fyn til et bedre sted at leve, arbejde og drive virksomhed.

Vores vision er at være det markedsledende regionale og lokale alternativ til de landsdækkende banker på Sjælland og Fyn. Samt det digitale alternativ til de store banker i hele landet.

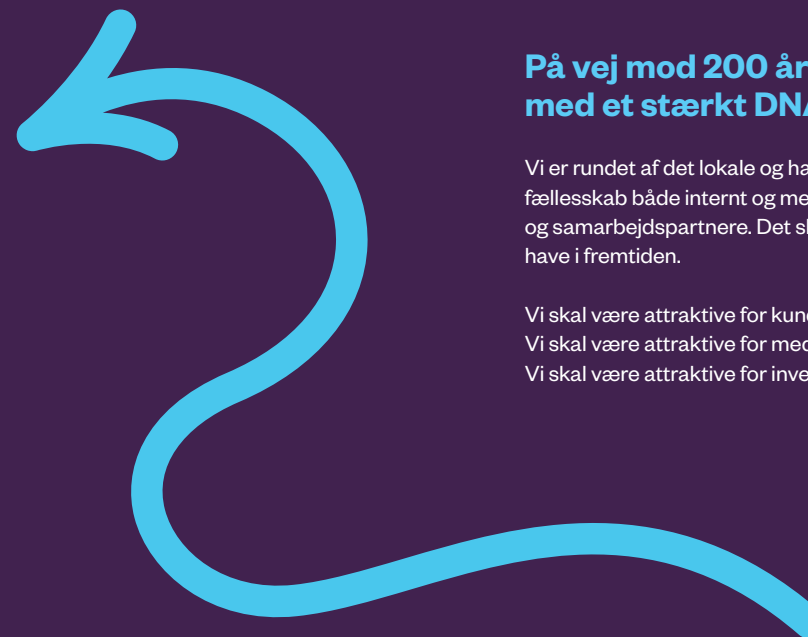
Hvis vi skal udleve vores formål og vision, skal vi også i fremtiden være dygtige til at forny os og omfavne tidens nye vilkår og muligheder.

Derfor har vi i første halvår af 2022 igangsat eksekveringen af den ambitiøse 4-årige strategi – Mod nye mål – som skal sikre den fortsatte udvikling og styrkelse af sparekassen frem mod udgangen af 2025, hvor vi fylder 200 år.

På vej mod 200 år med et stærkt DNA

Vi er rundet af det lokale og har et unikt fællesskab både internt og med kunder og samarbejdspartnere. Det skal vi også have i fremtiden.

Vi skal være attraktive for kunder.
Vi skal være attraktive for medarbejdere.
Vi skal være attraktive for investorer.



Sådan når vi vores mål

Mod nye mål bygger på otte spor, der favner de omverdensbetingelser, som vi skal håndtere og navigere i, hvis vi vil styrke sparekassen. Tre spor handler om interne processer som kvalitet, effektivitet og compliance. Fire spor handler om de kommercielle tiltag som branding, produkter og services på tværs af privat-, erhvervs- og formueområdet. Ét spor handler om mennesker og kultur og går på tværs af de øvrige syv spor.



Vores formål skal være kendt og anerkendt

Vores formål er at gøre Sjælland og Fyn til et bedre sted at leve, arbejde og drive virksomhed. Det samfundsansvar, vi tager på os, skal være bæredygtigt, og vi skal synliggøre vores formål med en stærk brandingstrategi.



Vi skal være den foretrukne bank for mindre og mellemstore virksomheder

Vi skal styrke vores position som erhvervssparekasse via tætte kundeforhold og de rigtige servicetilbud, så vi bliver den foretrukne bank for både mindre og mellemstore virksomheder og tiltrækker flere nye erhvervskunder.



Vi skal styrke den interne og eksterne digitale dialog

Vi skal udvide vores digitale værktøjskasse, så den understøtter digital kundedialog, skaber endnu bedre kundeoplevelser og tiltrækker kunder i hele landet. Samtidigt skal vi styrke de interne digitale muligheder.



Vi skal udvikle og uddanne os til at tiltrække og fastholde flere kunder

Vi skal styrke vores salgsorganisation, udvikle nye værditilbud til vores kunder, udvide vores servicetilbud via vores digitale sparekasse og styrke vores kompetencer, så de matcher kundernes behov.



Vi skal optimere vores systemer og processer

Vi skal gøre det nemmere at betjene vores kunder og opretholde en høj kvalitet. Det skal vi gøre ved hjælp af ny teknologi, indsigter, ændrede snitflader og optimering af arbejdsgangene, så vi sikrer, at vi bruger vores tid bedst muligt.



Vi skal bruge data til at styrke forretningen

Vi har adgang til enorme mængder data. Vi skal bringe disse data mere i spil, så vi kan forstå vores kunder og processer bedre, følge op og træffe de rigtige beslutninger, så vi styrker forretningen.



Vi skal understøtte vores kundevedtente medarbejdere ved at gøre tingene enklere

Vores centrale stab skal udvikle effektive metoder og processer, der understøtter vores kundevedtente medarbejdere. Blandt andet ved at forbedre implementering og opfølgning på love og regler, så kunderådgiverne kan koncentrere sig mest muligt om at rådgive kunderne og skabe øget vækst.



Vi skal være en attraktiv virksomhed at være medarbejder og kunde i

Vores største aktiv er vores medarbejdere. Derfor skal vi styrke og udvikle vores virksomhedskultur, øge den faglige og personlige udvikling og sikre den vigtige balance mellem arbejds- og privatliv, så vi kan tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

Eksekverede og igangsatte tiltag i første kvartal 2024

Vi arbejder med en lang række forskellige tiltag, som alle har den fællesnævner at skulle gøre det endnu mere attraktivt at være kunde og medarbejder i sparekassen. Nedenfor er et overblik over nogle af de tiltag og initiativer, som vi har arbejdet med i første kvartal af 2024.



Formål

- Vi har taget initiativ til og sikret, at headspace er kommet til Holbæk. headspace er et tilbud til unge mellem 12 og 25 år, hvor de kan komme og tale om livets udfordringer uden frygt for at blive registreret eller "gjort til en sag". Sparekassen har stillet lokaler til rådighed i nabohuset til Ungehuset Lucerna samt bidraget med økonomisk støtte til driften.
- Sparekassen har i partnerskab med Dagrofa oprettet et fælles investerings-selskab, der skal tilbyde finansiering til borgerdrevne købmandsbutikker rundt omkring i landet. Formålet er at styrke fællesskaberne og bevare adgangen til dagligvarebutikker i de mindre samfund.
- I regi af Sjællands Udviklingsalliance, som vi er en af drivkræfterne bag, og i samarbejde med Erhvervshus Sjælland har vi afholdt en konference om AI. 150 erhvervsfolk deltog i konferencen for at blive klogere på mulighederne, og hvordan AI kan implementeres i deres virksomheder.
- Vi har arbejdet med at styrke kendskabet til sparekassens formål via bl.a. øget omtale af donationerne fra Sparekassen Sjælland Fonden og andre initiativer, projekter m.m., som vi indgår i.



Erhvervs-sparekasse

- Vi har styrket organisationen mht. både kompetencer og uddannelse, herunder på ESG-området, ligesom vi er i gang med at udarbejde et nyt erhvervs-koncept. Formålet er at styrke vores position som erhvervssparekasse ved at gøre det endnu mere attraktivt at være og blive erhvervs-kunde.
- I samarbejde med konsulentvirksomheden Motivhuset har vi givet en række iværksættere mulighed for at deltage i et forløb, der giver dem værktøjerne og kompetencerne til at accelerere udviklingen af deres virksomheder. Vores ønske er at understøtte iværksætteri, og vi arbejder med flere initiativer på området.



Marketing digitalisering

- Via en ny platform har vi fået mulighed for at sende automatiseret e-mail-kommunikation målrettet både nuværende og nye kunder – i første omgang målrettet dem, som er interesseret i at låne til køb af en elbil.
- Vi har migreret vores Netbank og Mobilbank til privatkunder, hvilket betyder, at kunderne får stillet flere selvbetjeningsløsninger til rådighed, og at vi får flere muligheder for at sende dem målrettede budskaber.



Salgsudvikling

- Vi har arbejdet med at optimere og forbedre processen for mødeforberedelse, -booking og -afholdelse – bl.a. via nye digitale løsninger, som rådgiverne skal bruge, når de booker et kundemøde. Formålet er bl.a. at sikre en mere ensartet og forbedret oplevelse for de kunder, vi holder møder med.



Optimering og driftsstyring

- Vi har optimeret og forbedret en række processer, som gør det nemmere for vores rådgivere at behandle bl.a. bolig- og dødsbosager.
- Vurdering af erhvervsjendomme er blevet outsourcet til DLR Kredit. Det betyder, at vi forenkler vurderingsområdet i sparekassen, og at der bliver frigivet tid til at løse andre opgaver.
- Vi har implementeret et nyt driftsstyringskoncept i alle vores filialer, hvor medarbejderne har arbejdet med udvalgte indsatsområder. Formålet er at forbedre kvaliteten i vores processer og arbejdsgange samt at sikre, at vi i højere grad får gjort tingene rigtigt første gang. Konkret er målsætningen for overtræksbehandlingen nu nået i en række afdelinger.



Data og beslutningsstøtte

- Vi har arbejdet videre med det Power BI-værktøj, der på sigt skal give flere stabsfunktioner mulighed for selv at trække flere data, som bl.a. skal bruges til at understøtte forretningsbeslutninger.



Stabsstøtte og governance

- Sparekassen har nedsat et kommissorium med medarbejdere fra relevante stabsfunktioner, der skal arbejde med ESG og de relaterede lovkrav.



Mennesker og kultur

- Vi har igangsat en flere-årig uddannelse for alle medarbejdere, hvor formålet er at styrke kulturen og sikre, at sparekassen er klar til fremtiden. Første modul, hvor sparekassens formål, værdier og kultur var på dagsordenen, er veloverstået.
- Med udgangspunkt i sparekassens lederkodeks er alle ledere i gang med et lederudviklingsprogram, som skal sikre, at lederne er klædt på til bl.a. at understøtte medarbejdernes udvikling i relation til de kernekompetencer, der arbejdes med på sparekasseuddannelsen.

De økonomiske målsætninger

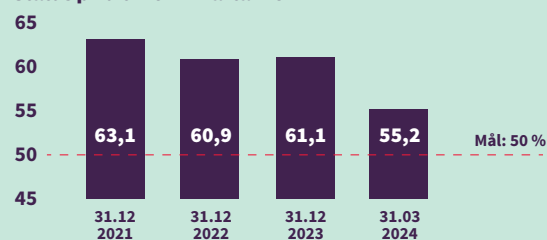
De otte spor i "Mod nye mål" skal sammen styrke sparekassens konkurrencekraft og sikre en øget effektivitet. Det skal bl.a. styrke vores indtjeningskraft og sænke den samlede omkostningsprocent.

Vi har sat fem ambitiøse økonomiske mål frem mod udgangen af 2025, som vi skal nå:

Øget effektivitet

Vores omkostningsprocent skal nedbringes og senest fra regnskabsåret 2026 være under 50 %. I 2021 var omkostningsprocenten 63,1 %. Vi skal eliminere 90.000 arbejdstimer via optimeringer m.v.

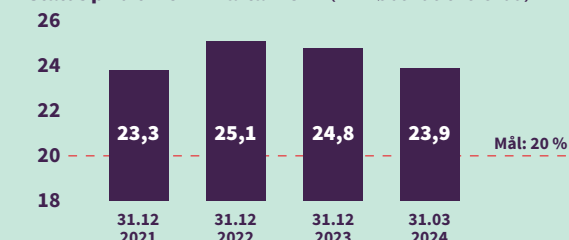
Status pr. ultimo 1. kvartal 2024



Solidt fundament

Vores kapitalprocent skal minimum være 20 %.

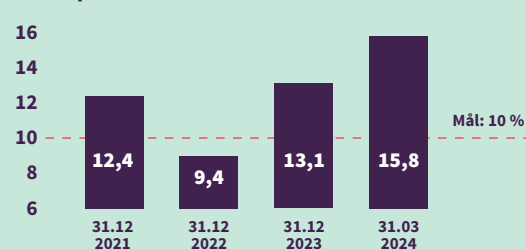
Status pr. ultimo 1. kvartal 2024 (inkl. løbende overskud)



Solid rentabilitet

Vores egenkapitalforrentning skal til og med afslutningen af regnskabsåret 2025 i gennemsnit ligge over 10 % p.a. efter skat.

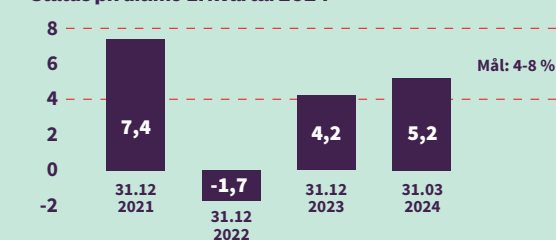
Status pr. ultimo 1. kvartal 2024



Solid og kontrolleret vækst

Vi skal øge vores samlede forretningsomfang med 4-8 % årligt.

Status pr. ultimo 1. kvartal 2024



Attraktivt udbytte

Vores aktionærers kontante udbytte skal udgøre mindst 25 % af sparekassens overskud. Herudover er målet at øge den samlede udlodning via aktietilbagekøb.

Kapitalforhold og likviditet, koncernen

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget ultimo første kvartal 2024 er 139 mio. kr. større end ved udgangen af første kvartal 2023 og udgør 4.124 mio. kr. Årsagen til stigningen kan primært henføres til overført overskud. I modsat retning trækker indfrielse af hybrid kernekapital for netto 91 mio. kr. i 2023 samt aktietilbagekøbsprogram på 80 mio. kr.

Kapital mio. kr.

	31.03 2024	31.12 2023	31.03 2023
Egentlig kernekapital	3.189	3.307	2.943
Kernekapital (inkl. Hybrid kernekapital)	3.594	3.712	3.439
Kapitalgrundlag	4.124	4.244	3.985

Sparekassens samlede risikoeksponeringer udgør ultimo første kvartal 17.985 mio. kr. mod 16.644 ultimo første kvartal 2023, hvilket er en stigning på 1.341 mio. kr. Kreditrisikoen stiger 345 mio. kr., hvilket primært kan henføres til et øget forretningsomfang med erhvervs kunder hvor vægtningen heraf stiger med 702 mio. kr., mens de vægtede eksponeringer til detailkunder og lån i fast ejendom falder samlet 424 mio. kr. Markedsrisikoen stiger med 763 mio. kr., hvilket kan henføres til ændringer i sammensætningen af fondsbeholdningen. Afløb i porteføljen placeret uden for handelsbeholdningen til amortiseret kostpris er primært genplaceret

i porteføljen indenfor handelsbeholdningen. Operationel risiko stiger med 234 mio. kr.

Risikoeksponeringer mio. kr.

	31.03 2024	31.12 2023	31.03 2023
Kreditrisiko	14.293	14.450	13.948
Markedsrisiko	1.125	321	362
Operationel risiko	2.567	2.333	2.333
I alt	17.985	17.105	16.644

Kreditrisikoen og markedsrisikoen er opgjort efter standardmetoden. Operationel risiko er opgjort efter basisindikatormetoden.

Sparekassens kapitalprocent udgør herfter 22,9 % mod 23,9 % ultimo første kvartal 2023. Kernekapitalprocenten er faldet med 0,7 %-point i forhold til samme tid sidste år og udgør 20,0 %, mens den egentlige kernekapitalprocent er uændret og udgør 17,7 %.

Kapitalprocenter (%)

	31.03 2024	31.12 2023	31.03 2023
Kapitalprocent	22,9	24,8	23,9
Kernekapitalprocent (inkl. Hybrid kernekapital)	20,0	21,7	20,7
Egentlig kernekapitalprocent	17,7	19,3	17,7

Kapitalbehovet er opgjort til 10,1 %, hvilket medfører en kapitalmæssig overdækning på 12,8 %-point. I kroner svarer kapitaloverdækningen til 2.299 mio. kr.

Kombinerede bufferkrav er opgjort til 5,0 %-point efter den kontracykliske kapitalbuffer er fuldt indfaset. Det medfører, at sparekassens kapitalmæssige overdækning efter kapitalbehov og kombineret bufferkrav udgør 7,8 %-point. I kroner svarer det til en overdækning på 1.400 mio. kr.

Faldet i kapitalbehovet kan primært henføres til markedsrisici. Ændringen i sammensætningen af fondsbeholdningen fra udenfor handelsbeholdningen til indenfor handelsbeholdningen medfører, at de samlede risikoeksponeringer (søjle I) stiger, og der afsættes mindre kapital i kapitalbehovet (søjle II).

Nedskrivningsegne passiver

Som en del af den finansielle lovgivning er der indført krav til de finansielle institutter om størrelsen af balanceførte nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet). NEP-kravet har til formål at sikre, at pengeinstitutterne har tilstrækkeligt med nedskrivningsegne passiver til, at der kan gennemføres en hensigtsmæssig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det skulle blive nødlidende eller forventeligt nødlidende.

Det er Finanstilsynet, som beregner og fastsætter de enkelte institutters NEP-krav. NEP-kravet

genberegnes én gang årligt og opgøres i forhold til pengeinstitutternes risikovægtede eksponeringer.

Det samlede NEP-krav opgøres som summen af kapitalbehovet, det kombinerede bufferkrav (den kontracykliske buffer og kapitalbevaringsbufferen) og et NEP-tillæg. NEP-kravet kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i en afviklings- eller konkursituation kan nedskrives eller konverteres før simple krav, og som i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-kapital.

Sparekassen modtog i december 2023 NEP-krav baseret på 2022-regnskabstal, og som dermed aktuelt er gældende pr. den 1. januar 2024. På koncernniveau er NEP-kravet opgjort til 17,3 %. Kravet for moderselskabet er stort set identisk.

NEP

	Krav i %	Mio. kr.
Risikoeksponeringer		17.985
Krav i alt	17,30	3.111
Kapitalgrundlag	22,93	4.124
SNP-lån	3,41	613
Kap. grundlag inkl. SNP-lån	26,34	4.737
Kombineret bufferkrav	-5,00	-899
Nedskrivningsegne passiver i alt	21,34	3.838
NEP-overdækning	4,04	726

Efter justering af det indfasede krav, med de senest opgjorte tal, overholder sparekassen ved udgangen af første kvartal 2024 kravet med en margin 4,0 %-point på baggrund af det aktuelle kapitalgrundlag samt de foretagne udstedelser af NEP Kapital (Senior non-prefered obligationer). Med sparekassens nuværende og forventede udvikling i kapitalgrundlaget og udviklingen i de risikovægtede eksponeringer forventer sparekassen heller ikke fremadrettet at få udfordringer med at overholde NEP-kravet. Sparekassen vil løbende vurdere mulighederne for optimering af sammensætningen af de kapital- og passivinstrumenter, der kan opfylde NEP-kravet.

Kapitalmål

Sparekassens kapitalmål, kapitaloverdækninger og kapitalplaner på kort og lang sigt drøftes og godkendes af bestyrelsen løbende og minimum én gang årligt. Jf. sparekassens nye strategiplan "Mod nye mål" er den langsigtede målsætning, at kapitalprocenten som minimum udgør 20,0 %.

Likviditet

Overordnet tilsiger sparekassens forretningsmodel, at indlån skal finansiere udlån, og at sparekassen ikke skal være afhængig af ekstern funding i form af markedsfinansiering og potentielt flygtige indlån.

Sparekassen har ultimo første kvartal 2024 et indlånsoverskud på 8,2 mia. kr. ekskl. indlån i puljeordninger. Sparekassens indlån kommer primært fra private og mindre erhvervsdrivende. Der er ingen store enkeltstående indlån med væsentlig betydning eller indlån af betydning fra andre finansielle virksomheder.



Indlånet er desuden kendetegnet ved, at en stor andel er dækket af Indskydergarantifonden og derfor sikret for kunden.

På baggrund af ovenstående og de løbende stresstest af likviditeten, der gennemføres, betragtes den nuværende fundingprofil som relativt stabil og med lav risiko.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Likviditeten opgjort som de likvide aktiver, der kan indgå i opgørelsen, med et fradrag (haircut) afhængigt af aktivtypen, sat i forhold til det estimerede netto-outflow, der opgøres som nettosummen af indgående og udgående betalingsstrømme indenfor en 30-dages periode.

Pr. den 31. marts 2024 udgør sparekassens LCR-nøgletal 346 % mod lovkravet, der tilsiger minimum 100 %. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkravet udgør dermed 246 %-point.

LCR mio. kr.

	31.03 2024	31.12 2023	31.03 2023
Likviditetsbuffer i alt	6.321	9.815	6.763
Nettooutflow	1.827	1.918	2.222
LCR %	346	512	304

Med den nuværende likviditetsoverdækning – og selv uden løbende at optimere likviditets-sammensætningen for at optimere LCR-nøgletallet – forventer sparekassen også fremadrettet at have en solid overdækning af dette likviditetskrav.

Likviditetsoverdækning jf. pejlemærke i Tilsynsdiamanten

Likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten er en hybrid af LCR-opgørelsen og angiver sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress. Pejlemærket adskiller sig i forhold til LCR-opgørelsen ved, at der ses på likviditeten på 3 tidshorisonter, efter 30 dage, 2 måneder og 3 måneder. Resultatet vil være den laveste værdi opgjort for de 3. I forhold til LCR-opgørelsen anvendes en lempeligere opgørelse af tælleren og en delvis fremskrivning af både de ind- og udgående pengestrømme i nævneren. Likviditetspejlemærket dækker dermed en periode i forlængelse af LCR-opgørelsen.

Sparekassen har et likviditetsnøgletal, som er opgjort efter reglerne for pejlemærket i Tilsynsdiamanten på 589 % mod en grænseværdi på minimum 100 %. Sparekassen har dermed fortsat en solid overdækning.

Likviditetspejlemærke mio. kr.

	31.03 2024	31.12 2023	31.03 2023
Likviditetsbuffer i alt	11.058	11.947	11.704
Nettooutflow	1.879	1.965	2.264
Pejlemærke %	589	608	517

Likviditetsmål

Sparekassens likviditetsmål på både kort og lang sigt er til stadighed at have en tilstrækkelig likviditet med en god overdækning i forhold til gældende likviditetskrav. Med en god overdækning menes et niveau i størrelsesordenen 25 %-point i forhold LCR-kravet, der tilsiger en likviditetsdækning på 100 % af nettolikviditetsoutflowet opgjort på 30-dages sigt. 25 %-points

overdækning er ligeledes målsætningen for likviditetspejlemærket, der indgår i Finanstilsynets tilsynsdiamant. Her er kravet således også 100 %. I den interne likviditetsstyring benyttes højere krav til overdækninger, hvilket dermed giver en længere reaktionstid til at håndtere likviditetsdisponeringer, inden der er risiko for overskridelse af de hårde overdækningskrav.

Størrelsen af likviditetsoverdækningen, forholdet imellem ind- og udlån (likviditetsfundingen) samt sammensætningen og kvaliteten af likviditetsplaceringerne følges løbende. Sparekassens likviditetsplaner opdateres og godkendes af bestyrelsen minimum en gang årligt.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

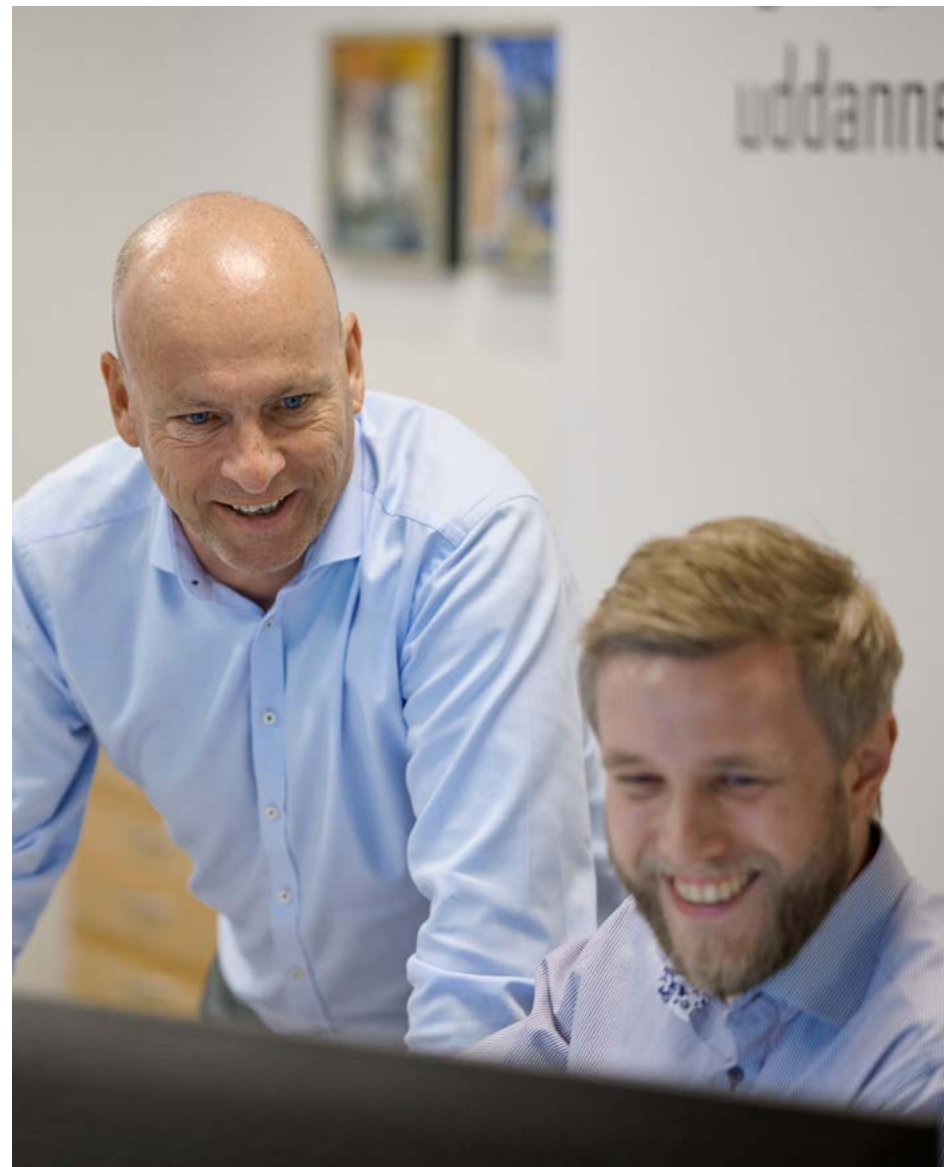
Formålet med NSFR er at sikre, at pengeinstitutter har en stabil fundingstruktur over en tidshorizont på 1 år. NSFR defineres som forholdet mellem sparekassens tilgængelige stabile finansiering og sparekassens behov for stabil finansiering over en tidshorizont på 1 år. Kravet opgøres som en procentdel og er fastsat til mindst 100.

Pr. den 31. marts 2024 er NSFR beregnet til 200 %, og dermed overholder sparekassen kravet med en pæn margin.

NSFR mio. kr.

	31.03 2024	31.12 2023	31.03 2023
Nødvendig stabil finansiering	12.914	12.705	12.671
Tilgængelig stabil finansiering	25.808	26.639	25.673
NSFR %	200	210	203

Med den nuværende og forventede fremtidige sammensætning af sparekassens balance in mente forventer sparekassen også fremadrettet at have en passende overdækning.



Bonitetskategorier og branchefordeling

Udlån og garantier efter nedskrivninger fordelt efter Finanstilsynets bonitetskategorier - Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	31.03.2024		2023		2022		2021		2020	
	DKK mio.	%	DKK mio.	%	DKK mio.	%	DKK mio.	%	DKK mio.	%
3 / 2a - Udlån og garantier med normal bonitet	10.367	60,7	10.523	59,6	10.591	61,2	11.480	59,5	10.677	56,0
2b - Udlån og garantier med visse svaghedstegn	5.405	31,6	5.639	32,0	5.576	32,2	6.681	34,6	6.911	36,2
2c - Udlån og garantier med betydelige svaghedstegn	898	5,3	1.023	5,8	702	4,1	715	3,7	911	4,8
1 - Udlån og garantier med objektiv indikation på værdiforringelse	416	2,4	459	2,6	434	2,5	431	2,2	578	3,0
Total	17.086	100,0	17.644	100,0	17.303	100,0	19.307	100,0	19.077	100,0

Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	31.03.2024	2023	2022	2021	2020
	%	%	%	%	%
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,7	10,4	9,7	9,1	8,5
Industri og råstofudvinding	3,5	3,1	3,2	2,4	2,3
Energiforsyning	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2
Bygge og anlæg	5,4	5,2	5,7	5,9	6,0
Handel	8,1	7,1	7,0	5,3	4,8
Transport, hoteller og restauranter	3,4	2,9	2,3	1,9	1,8
Information og kommunikation	0,7	0,7	0,9	0,7	0,9
Finansiering og forsikring	6,2	5,7	5,1	5,0	4,7
Fast ejendom	8,8	9,0	9,0	9,4	9,3
Øvrige erhverv	9,5	9,0	7,5	6,1	6,3
I alt erhverv	56,7	53,5	50,6	46,0	44,8
Private	43,2	46,4	49,3	53,9	55,1
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Regnskabsberetning, moderselskabet

Første kvartal 2024

Resultatet og balancen for moderselskabet afspejles i vid udstrækning i koncernregnskabet, da kun en mindre del af koncernens samlede forretningsaktiviteter foretages i datterselskaberne, hvorfor der supplerende henvises til kommenteringen under koncernen. Størstedelen af koncernens ejendomsportefølje hører til i datterselskabet Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S.

Resultat før skat i moderselskabet er i årets første kvartal 226,4 mio. kr. Sammenlignet med resultat før skat første kvartal sidste år på 174,1 mio. kr. er dette en stigning på 30 %.

Basisindtjeningen er præget af en særdeles positiv udvikling i nettorenteindtægterne, færre udbytteindtægter og et stigende omkostningsniveau. Basisindtjeningen stiger 21 % i forhold til første kvartal sidste år og udgør 181,5 mio. kr.

De samlede kursreguleringer er positive med 44,9 mio. kr., hvilket særligt er båret af kursregulering af aktier.

Herudover opleves en stigning i nedskrivningsposten, der udgør 7,7 mio. kr. mod en tilbageførsel på 1,5 mio. kr. samme tid sidste år. Til trods for det stigende nedskrivningsniveau opleves dog fortsat en overordnet god kreditbonitet blandt sparekassens kunder.

Resultatet efter skat udgør 176,0 mio. kr., hvilket svarer til en årlig forrentning af primo egenkapitalen på 15,9 %.

Resultatet for første kvartal 2024 betragtes som meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne stiger 50,5 mio. kr. svarende til 28 % og udgør dermed 230,6 mio. kr. mod 180,1 mio. kr. efter første kvartal 2023.

Renteindtægter i alt stiger 89,9 mio. kr. og udgør 305,3 mio. kr. Stigningen er båret af et generelt højere renteniveau og gennemsnitligt udlån sammenlignet med samme periode sidste år.

Renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbank stiger 23,5 mio. kr., hvilket primært kan tilskrives en stigende rente på sparekassens foliokonto i Nationalbanken. Men hertil også større repo-forretninger med andre banker, der har givet større renteindtægter. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen udgør 46,9 mio. kr. De er påvirket negativt af en mindre beholdning og positivt af et højere renteniveau. Renteindtægter fra udlån stiger 64,7 mio. kr. til 208,9 mio. kr. Det skyldes primært stigende rentesatser, som sparekassen har tilpasset Nationalbankens løbende rentestigninger. Hertil er sparekassens udlån steget 1,2 mia. kr. i forhold samme tid sidste år, hvilket også giver en større positiv

effekt på renteindtægterne. Udviklingen i udlån dækker over en stigning i både erhvervs- og privatudlån, dog mest båret af stigningen i erhvervsudlån.

Renteudgifter i alt stiger med 39,3 mio. kr. til 74,6 mio. kr. Udviklingen kan langt hen ad vejen henføres til en stigning i renteudgifter til indlån. Ligesom ved udlån har sparekassen i forlængelse af Nationalbankens rentestigninger også lavet rentestigninger på indlån. Renteudgifter til kreditinstitutter stiger med 9,0 mio. kr. Udviklingen kan henføres til repo-forretninger med andre banker. Samlet har sparekassen en indtjening på forretningerne, og modposten indgår i renteindtægter fra kreditinstitutter.

Udbytte

Sparekassen har i første kvartal 2024 modtaget 8,9 mio. kr. i udbytte, hvilket er et fald på 10,2 mio. kr. Generelt set modtager sparekassen primært udbytte fra de sektorselskaber, som vi er medejer af. Første kvartal i år er præget af en periodeforskydning i udbetalingen fra et sektorselskab, der tidligere har udbetalt udbytte i første kvartal, men som i år bliver udbetalt i andet kvartal.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægterne stiger 3,0 mio. kr., svarende til 2 %, og udgør 170,0 mio. kr. mod 167,1 mio. kr. samme periode sidste år. Efter de seneste kvartalers nedgang i gebyrer og provi-

sionsindtægter er udviklingen vendt. Stigningen kan tilskrives øget aktivitet i formueforvaltning, samt at nedgangen i aktiviteten på ejendomsområdet ser ud til at være stoppet.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør 44,9 mio. kr. mod 12,8 mio. kr. i samme periode i 2023. Forskellen ses primært i kursreguleringer fra aktier som udgør 29,8 mio. kr. mod en udgift på 0,9 mio. kr. ultimo første kvartal 2023. Posten kan primært henføres til sparekassens beholdning af sektoraktier, hvor der ses en generel stigning. Derudover har en periodeforskydning i udbetalingen af et større udbytte også indvirkning. Udbyttet udbetales i andet kvartal i stedet for første kvartal, hvilket betyder, at den negative kursregulering, udbytteudbetalingen giver, endnu ikke er sket i første kvartal som sidste år. Foruden kursreguleringer på aktier består den samlede post af kursregulering af obligationer, der udgør 7,3 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. i samme kvartal i 2023, og kursreguleringer af investeringsejendomme, valuta og øvrige finansielle instrumenter, der samlet udgør 7,8 mio. kr. mod 9,0 mio. kr. i samme periode sidste år.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger 10,7 mio. kr. og udgør 207,8 mio. kr. Underliggende er personaleudgifter inkl. vederlag til direktion og bestyrelse på samme niveau som sidste år. Udviklingen skal ses i sammenhæng

af, at der siden første kvartal sidste år er sket en medarbejderreduktion, mens der samtidig har været øget omkostningsniveau pga. overenskomstmæssige løn- og pensionsreguleringer.

Øvrige administrationsomkostninger stiger 11,2 mio. kr. til 77,7 mio. kr. Posten er præget af øgede IT-udgifter, øgede udgifter til uddannelse samt det seneste års generelle prisstigninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 12,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,0 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Samlet set stiger omkostninger til personale og administration samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver med 6 % til 220,6 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningsposten udgør samlet 7,7 mio. kr. mod en tilbageførsel af nedskrivninger i samme periode i 2023 på 1,5 mio. kr. Siden ultimo 2023 er driftspåvirkningen fra de individuelle nedskrivninger negativ, mens driftspåvirkningen fra nedskrivninger relateret til IFRS 9 er positiv. Niveaulet på de ledelsesmæssige skøn er i alt væsentlighed uændret på 176,1 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 7,7 mio. kr. mod 9,6 mio. kr. samme tid sidste år. Posten kan primært henføres til resultaterne i sparekassens datterselskaber og hertil regulering til indre værdi på Lollands Bank.

Periodens resultat

Resultat før skat pr. den 31. marts 2024 udgør 226,4 mio. kr. mod 174,1 mio. kr. i samme periode i 2023. Resultat efter skat udgør 176,0 mio. kr. mod 130,9 mio. kr. i årets første 3 måneder af 2023.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

Delårsregnskab

1. kvartal 2024

Ledespåtegning

Vi har behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 31. marts 2024 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Delårsrapporten for koncernen aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards. Delårsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for

kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Delårsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med oplysningskrav for børsnoterede selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2024 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter og

koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. marts 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og koncernens og sparekassens finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsent-

ligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og sparekassen kan påvirkes af.

Delårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Holbæk, den 2. maj 2024

Direktion

Lars Petersson
Administrerende direktør

Lars Bolding
Sparekassedirektør

Jan Mark Kolbye Jensen
Sparekassedirektør

Bestyrelsen

Jakob Nørrekjær Andersson
Formand

Erik Larsen
Næstformand

Otto Frederik Spliid

Torben Dalby Larsen

Liselotte Munk Poulsen

Per Asbjørn Sønderup

Mads Wallin

Dorthe Andersen

Dan Roland Hansen

Resultatopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
(koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
4	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	257.071	170.977
4	Andre renteindtægter	55.557	53.946
5	Renteudgifter	74.137	34.800
	Nettorenteindtægter	238.491	190.123
	Udbytte af aktier m.v.	8.902	19.085
6	Gebyrer og provisionsindtægter	169.147	166.117
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.325	3.836
	Nettorente- og gebyrindtægter	412.215	371.489
7	Kursreguleringer	41.318	12.099
	Andre driftsindtægter	4.686	3.856
8	Udgifter til personale og administration	213.085	202.064
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.813	11.978
	Andre driftsudgifter	7.247	7.079
9	Nedskrivninger på udlån m.v.	9.913	-1.843
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8.224	7.014
	Resultat før skat	226.385	175.180
	Skat	50.414	44.307
	Periodens resultat	175.971	130.873
	Periodens resultat pr. aktie		
	Periodens resultat pr. aktie (kr.)	9,7	7,1
	Periodens resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	9,7	7,1
	Fordeles således:		
	Overført resultat (aktionærernes resultat)	164.915	121.888
	Rente hybrid kernekapital	11.056	8.985
	I alt	175.971	130.873

Totalindkomstopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
(koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
	Periodens resultat	175.971	130.873
	Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen		
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	1	1
	Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen		
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	28.007	12.769
	Værdiregulering obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	-518	2.998
	Recirkulering ved ophør af indregning	-330	-316
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme, periodens værdiregulering ¹	189	-258
	Skat af anden totalindkomst	171	-691
	Anden totalindkomst i alt	27.520	14.503
	Totalindkomst i alt	203.491	145.376

¹Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed.

Balance

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	1.658.733	2.799.043	1.744.443
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.436.693	1.833.210	1.785.974
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.781.712	12.644.816	11.716.062
	Obligationer til dagsværdi	2.321.946	721.970	1.209.214
10	Obligationer til amortiseret kostpris	7.911.932	9.293.870	9.647.623
	Aktier m.v.	1.014.870	929.676	866.960
	Kapitalandele i associerede virksomheder	309.691	305.366	263.864
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.176.706	2.074.536	1.974.401
	Immaterielle aktiver	91.154	91.154	91.154
11	Grunde og bygninger i alt	593.073	598.341	565.958
	<i>Investeringsjendomme</i>	137.461	146.572	141.856
	<i>Domicilejendomme</i>	455.612	451.769	424.102
	Øvrige materielle aktiver	27.007	26.573	23.742
	Aktuelle skatteaktiver	67.963	27.480	38.653
	Udskudte skatteaktiver	0	0	33.253
	Andre aktiver	343.722	334.712	325.083
	Periodeafgrænsningsposter	22.129	19.376	42.419
	Aktiver i alt	30.757.331	31.700.123	30.328.803

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Passiver				
Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.461.467	2.006.839	1.834.789
	Indlån og anden gæld	20.956.486	21.399.413	20.813.542
	Indlån i puljeordninger	2.176.706	2.074.536	1.974.401
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	612.674	612.395	378.652
	Andre passiver	419.302	510.712	471.843
	Periodeafgrænsningsposter	35.612	37.158	42.491
	Gæld i alt	25.662.247	26.641.053	25.515.718
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til udskudt skat	9.300	3.288	0
	Hensættelser til tab på garantier m.v.	56.364	58.463	66.434
	Andre hensatte forpligtelser	13.248	14.310	19.104
	Hensatte forpligtelser i alt	78.912	76.061	85.538
12	Efterstillede kapitalindskud	555.582	555.385	571.509
Egenkapital				
13	Aktiekapital	173.750	173.750	173.750
	Opskrivningsshenlæggelser	1.423	1.422	1.420
	Bunden sparekassereserve, andre reserver	566.992	566.992	561.378
	Overført overskud	3.295.431	3.273.522	2.908.613
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	4.037.596	4.015.686	3.645.160
	Hybrid kernekapital	422.994	411.938	510.878
	Egenkapital i alt	4.460.590	4.427.624	4.156.038
	Passiver i alt	30.757.331	31.700.123	30.328.803

16 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte m.v.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
	Egenkapital pr. 1.1.2024	173.750	1.422	566.992	653	149.306	3.123.564	4.015.686	411.938	4.427.624
	Periodens resultat	0	0	0	0	0	164.915	164.915	11.056	175.971
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	1	0	0	0	0	1	0	1
	Anden totalindkomst, som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	28.007	28.007	0	28.007
	Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	-518	-518	0	-518
	Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-330	-330	0	-330
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	189	0	0	189	0	189
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	-49	0	220	171	0	171
	Anden totalindkomst i alt	0	1	0	140	0	27.379	27.520	0	27.520
	Totalindkomst for regnskabsperioden	0	1	0	140	0	192.294	192.435	11.056	203.491
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-29.615	-29.615	0	-29.615
	Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	4.697	4.697	0	4.697
	Udbetalt udbytte m.v.	0	0	0	0	-149.306	3.699	-145.607	0	-145.607
	Egenkapital pr. 31.03.2024	173.750	1.423	566.992	793	0	3.294.639	4.037.596	422.994	4.460.590

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)								
Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdis- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte m.v.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
	Egenkapital pr. 1.1.2023	173.750	1.419	561.378	2.202	104.250	2.778.081	3.621.079	507.528	4.128.607
	Periodens resultat	0	0	0	0	0	121.888	121.888	8.985	130.873
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	1	0	0	0	0	1	0	1
	Anden totalindkomst, som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	12.769	12.769	0	12.769
	Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	2.998	2.998	0	2.998
	Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-316	-316	0	-316
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	-258	0	0	-258	0	-258
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	65	0	-756	-691	0	-691
	Anden totalindkomst i alt	0	1	0	-193	0	14.695	14.503	0	14.503
	Totalindkomst for regnskabsperioden	0	1	0	-193	0	136.582	136.390	8.985	145.376
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-12.789	-12.789	0	-12.789
	Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	4.114	4.114	0	4.114
	Udbetalt udbytte m.v.	0	0	0	0	-104.250	614	-103.636	0	-103.636
	Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-5.635	-5.635
	Egenkapital pr. 31.03.2023	173.750	1.420	561.378	2.009	0	2.906.603	3.645.160	510.878	4.156.038

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Pengestrømsopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
Periodens resultat		175.971	130.873
Regulering for beløb uden likviditetseffekt			
Kursregulering, aktier	-29.095	856	
Kursregulering, obligationer	-7.316	-4.573	
Nedskrivninger på udlån m.v.	9.913	-1.843	
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.938	11.978	
Periodeafgrænsningsposter (netto)	596	-352	
Hensatte forpligtelser	2.851	-6.224	
Værdiregulering af ejendomme	3.300	2.335	
Regnskabsmæssig skat	50.414	44.307	
Regulering for beløb med likviditetseffekt			
Betalt skat	-84.793	-42.626	
Driftens likvidetsbidrag		130.779	134.731
Forskydning i driftskapital			
Kreditinstitutter	-545.372	450.633	
Udlån reguleret for periodens nedskrivninger m.v.	-147.405	-23.783	
Andre aktiver og passiver (netto)	-109.986	74.362	
Aktier m.v.	-28.092	-43.121	
Obligationer til dagsværdi	-1.593.508	484.109	
Obligationer til amortiseret kostpris	1.381.938	-862.171	
Indlån og anden gæld	-442.927	140.833	
Forskydning i driftskapital i alt		-1.485.352	220.862
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.354.573	355.593

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
Investeringsaktivitet			
Tilgang kapitalandele i associeret virksomhed	-4.325	0	
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.017	-1.067	
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.522	-21.566	
Salg af materielle anlægsaktiver	9.135	3.200	
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.729	-19.433
Finansieringsaktivitet			
Egne aktier, køb	-29.615	-12.789	
Egne aktier, salg	4.697	4.114	
Udbetalt rente og omkostninger hybrid kernekapital	0	-5.635	
Udbetalt udbytte	-145.607	-103.636	
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-170.525	-117.946
Ændring i likviditet		-1.536.827	218.215
Likvider primo	4.632.253	3.312.202	
Likvider ultimo		3.095.426	3.530.417
Likvider			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.658.733	1.744.443	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.436.693	1.785.974	
Likvider ultimo		3.095.426	3.530.417

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i mio. kr.	1. kvrt. 2024	1. kvrt. 2023	Helår 2023
1 Hoved- og nøgletal				
Resultatopgørelsen i hovedposter				
Nettorenteindtægter		238	190	862
Nettorente- og gebyrindtægter		412	371	1.468
Kursreguleringer		41	12	98
Udgifter til personale og administration		213	202	829
Af- og nedskrivninger på aktiver		10	12	47
Nedskrivninger på udlån m.v.		10	-2	16
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		8	7	40
Skat		50	44	142
Periodens resultat		176	131	558
Balancen i hovedposter				
Udlån		12.782	11.716	12.645
Fondsbeholdning		11.249	11.724	10.946
Aktiver i alt		30.757	30.329	31.700
Indlån inkl. indlån i puljer		23.133	22.788	23.474
Efterstillede kapitalindskud		556	572	555
Egenkapital		4.461	4.156	4.428

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	1. kvrt. 2024	1. kvrt. 2023	Helår 2023
Nøgletal			
Kapitalprocent ¹	22,9	23,9	24,8
Kernekapitalprocent ¹	20,0	20,7	21,7
Egenkapitalforrentning før skat	5,1	4,2	16,4
Egenkapitalforrentning efter skat	4,0	3,2	13,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,94	1,80	1,76
Renterisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	4,1	5,5	3,3
Valutaposition i.ft. kernekapital efter fradrag	5,0	1,8	4,8
Valutarisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	57,6	53,8	56,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	2,9
Periodens udlånsvækst	1,1	0,2	8,2
Likviditet, LCR	346	304	512
Summen af store eksponeringer (<175%)	69,6	63,3	67,4
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,0	0,1
Akk. nedskrivningsprocent ²	3,4	3,5	3,4
Afkastningsgrad	0,6	0,4	1,8
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	9,7	7,1	29,4
Indre værdi pr. aktie (kr.) ⁴	238,7	211,2	235,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	-	-	8,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	21,9	25,9	6,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁴	0,9	0,9	0,8
Medarbejdere			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede ⁵	547	549	555

- 1 31.03.2024 og 31.03.2023 er beregnet eksklusiv periodens resultat.
- 2 Se note 9 for en specifikation af de samlede nedskrivninger og hensættelser.
- 3 Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.
- 4 Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.
- 5 Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for 1. kvartal 2024 er aflagt i overensstemmelse med IAS 34. Præsentationen af delårsregnskaber følger EU regler samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset end ved aflæggelse af en fuldstændig årsrapport, og at værdiansættelses-principperne i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Der er ikke foretaget ændringer i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af koncernregnskabet for 2023.

Sparekassens årsrapport for 2023 samt øvrige rapporter omkring kapitalbehov, redegørelse for samfundsansvar (CSR) m.v. kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/om/fakta/regnskab

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån samt hensatte forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af årets delårsrapporter som ved udarbejdelsen af koncernregnskabet for 2023.

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)			
Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
4 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker*		40.942	17.407
Udlån og andre tilgodehavender		216.000	153.461
Obligationer		46.885	45.452
Afledte finansielle instrumenter i alt		8.672	8.494
Heraf: - Rentekontrakter		8.589	8.516
- Valutakontrakter		83	-22
Øvrige renteindtægter		129	109
Renteindtægter i alt		312.628	224.923
* Heraf udgør reverseforretninger		16.966	7.956
5 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker*		16.136	7.177
Indlån og anden gæld		42.736	18.609
Udstedte obligationer		6.576	2.086
Efterstillede kapitalindskud		8.454	6.737
Øvrige renteudgifter		235	191
Renteudgifter i alt		74.137	34.800
* Heraf udgør repoforretninger		15.929	7.056
6 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		15.925	15.960
Betalingsformidling		18.485	18.278
Lånesagsgebyrer		10.125	9.036
Garantiprovision		56.538	55.920
Forvaltningsaktiviteter		21.245	19.184
Øvrige gebyrer og provisioner		46.829	47.739
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		169.147	166.117

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)			
Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
7 Kursreguleringer			
Obligationer		7.316	4.573
Aktier		29.095	-856
Investerings ejendomme		-2.900	-609
Valuta		4.518	4.330
Valuta, rente, aktie, råvare og andre kontrakter, samt afledte finansielle instrumenter		3.289	4.661
Aktiver tilknyttet puljeordninger		132.951	71.831
Indlån i puljeordninger		-132.951	-71.831
Kursreguleringer i alt		41.318	12.099
8 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og direktion*			
Direktion og bestyrelse		4.716	5.236
I alt		4.716	5.236
Personaleudgifter			
Lønninger		99.628	98.986
Pensioner		10.548	10.626
Udgifter til social sikring		15.307	15.710
Personaleudgifter i alt		125.483	125.322
Øvrige administrationsomkostninger		82.886	71.506
Udgifter til personale og administration i alt		213.085	202.064

* Direktionen er reduceret fra fire til tre medlemmer i 2. kvartal 2023.

Noter

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.03.2023
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)		
	Stadie 1 nedskrivninger		
	Stadie 1 nedskrivninger primo	78.252	98.339
	Nye nedskrivninger (netto)	3.451	11.118
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	81.703	109.457
	- Heraf udgør tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	109	77
	- Heraf udgør obligationer til amortiseret kostpris	178	217
	Stadie 2 nedskrivninger		
	Stadie 2 nedskrivninger primo	220.634	190.280
	Nye nedskrivninger (netto)	-19.879	2.774
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	200.755	193.054
	- Heraf udgør tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	682	576
	Stadie 3 nedskrivninger		
	Stadie 3 nedskrivninger primo	258.985	259.664
	Nye nedskrivninger (netto)	29.606	-5.431
	Andre bevægelser	4.320	3.700
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	32.222	13.712
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	260.689	244.220

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.03.2023
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)		
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn		
	Hensættelser primo	72.773	91.502
	Nye hensættelser (netto)	-235	-3.452
	Tidligere hensat, nu endeligt tabt	2.928	2.773
	Hensættelser ultimo	69.610	85.277
	I alt		
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	630.644	639.785
	Nedskrivninger/hensættelser i perioden (netto)	12.943	5.009
	Andre bevægelser	4.320	3.700
	Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	35.150	16.485
	Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	612.757	632.008
	Nedskrivninger/hensættelser i perioden (netto)	12.943	5.009
	Tabt, ej tidligere nedskrevet/hensat	1.907	799
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	4.937	7.651
	Ført i resultatopgørelsen	9.913	-1.843

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
--	------------	------------	------------

10 Obligationer til amortiseret kostpris

Den regnskabsmæssige værdi af obligationer	7.911.932	9.293.870	9.647.623
Dagsværdi af obligationer	7.842.755	9.232.454	9.431.656
Dagsværdi af obligationer i forhold til regnskabsmæssig værdi	-69.177	-61.416	-215.967

11 Grunde og bygninger

Investerings ejendomme

Dagsværdi primo	146.572	135.902	135.902
Tilgang	1.635	32.670	9.763
Afgang	7.446	13.506	3.200
Periodens reguleringer til dagsværdi	-3.300	-8.494	-609
Dagsværdi ultimo	137.461	146.572	141.856

Lejeindtægter	2.019	7.639	1.952
Driftsudgifter	1.039	4.572	1.083
Heraf indregnede driftsudgifter vedr. investeringsejendomme, som ikke har genereret lejeindtægt i året	585	1.201	306

	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observ. input	I alt
--	-----------------	--------------------	--------------------	-------

Dagsværdi-hierarki for investeringsejendomme

Koncernen 31.03.2024	0	0	137.461	137.461
Koncernen 31.12.2023	0	0	146.572	146.572
Koncernen 31.03.2023	0	0	141.856	141.856

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
------	-------------------	------------	------------	------------

11 Grunde og bygninger (fortsat)

Domicilejendomme

Kostpris primo	500.725	449.178	449.178
Tilgang	5.116	51.547	7.382
Afgang	0	0	0

Kostpris ultimo	505.841	500.725	456.560
------------------------	----------------	----------------	----------------

Akkumulerede af- og nedskrivninger primo	72.955	55.157	55.157
Periodens afskrivninger	99	396	772
Periodens nedskrivninger	2.500	17.402	4.427
Periodens afgang	0	0	0

Akkumulerede af- og nedskrivninger ultimo	75.554	72.955	60.356
--	---------------	---------------	---------------

Akkumulerede opskrivninger primo	1.447	1.447	1.447
Periodens tilgang	0	0	0
Periodens afgang	0	0	0

Akkumulerede opskrivninger ultimo	1.447	1.447	1.447
--	--------------	--------------	--------------

Omvurderet værdi ultimo	431.734	429.217	397.651
--------------------------------	----------------	----------------	----------------

Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme udgøre:	430.287	427.770	396.204
--	---------	---------	---------

Værdiansættelsen af investerings- og domicilejendommene er gennemført i samarbejde med eksterne valuarer.

Periodens nedskrivninger er resultatet af almindelig værdiregulering som følge af omvurdering.

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Noterede priser	Observer- bare input	Ikke observ. input	I alt
------	-------------------	--------------------	-------------------------	-----------------------	-------

11 Grunde og bygninger (fortsat)

Dagsværdi-hierarki for domicilejendomme

Koncernen 31.03.2024	0	0	431.734	431.734
Koncernen 31.12.2023	0	0	429.217	429.217
Koncernen 31.03.2023	0	0	397.651	397.651

Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Ved værdiansættelsen af ejendomme beliggende på Sjælland, Fyn og i Jylland er anvendt et afkastkrav mellem 5,25 % og 10,92 % (1. kvartal 2023: 5,04 % og 13,28 %). En stigning i afkastkravet medfører et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger medfører en stigning i ejendommens dagsværdi.

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Domicilejendomme omvurderet værdi ultimo, jf. ovenstående	431.734	429.217	397.651
Domicilejendomme, leasingaktiver	23.878	22.552	26.451
Domicilejendomme i alt, jf. balancen	455.612	451.769	424.102

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
------	-------------------	------------------	------------	------------	------------

12 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapital

Var. rente, forfald jun. 2028, kan førtidsindfries i 2023.	4,50 % ¹⁾	0	0	130.000
Renten fra 2023 til 2028 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,11 % med halvårlig tilpasn.				
Var. rente, forfald nov. 2028, kan førtidsindfries i 2023.	4,75 % ¹⁾	0	0	41.000
Renten fra 2023 til 2028 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,24 % med halvårlig tilpasn.				
Var. rente, forfald jun. 2029, kan førtidsindfries i 2024.	4,50 % ¹⁾	150.000	150.000	150.000
Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,64 % med halvårlig tilpasn.				
Var. rente, forfald dec. 2029, kan førtidsindfries i 2024.	4,45 % ¹⁾	152.000	152.000	152.000
Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,51 % med halvårlig tilpasn.				
Var. rente, forfald aug. 2032, kan førtidsindfries i 2027.	7,08 %	100.000	100.000	100.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,10 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, forfald sept. 2033, kan førtidsindfries i 2028.	7,73 %	155.000	155.000	0
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,80 % med halvårlig tilpasning				
Supplerende kapital i alt		557.000	557.000	573.000
Hybrid kapital i alt		0	0	0
Efterstillet kapital i alt		557.000	557.000	573.000
Omkostninger ved etablering, udgiftsføres over den forventede løbetid		1.418	1.615	1.491
Efterstillet kapital i alt, jf. balancen		555.582	555.385	571.509

1) Fast rente i de første 5 år

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
------	-------------------	------------------	------------	------------	------------

12 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Hybrid kapital reklassificeret til egenkapital

Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2023.	6,50 % ¹⁾	0	0	280.000
Renten fra 2023 vil være 6 mdr. CIBOR + 6,11 % med halvårlig tilpasn.				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2023.	6,25 % ¹⁾	0	0	41.000
Renten fra 2023 vil være 6 mdr. CIBOR + 5,74 % med halvårlig tilpasn.				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028.	10,43 %	175.000	175.000	175.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,50 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028.	10,88 %	230.000	230.000	0
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,75 % med halvårlig tilpasning				

Hybrid kapital i alt, reklassificeret til egenkapital

		405.000	405.000	496.000
Efterstillede kapitalindskud som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget		960.582	960.385	1.067.509

1) Fast rente i de første 5 år

De nævnte kapitaludstedelser indgår i kapitalgrundlaget i både moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S og på koncernniveau.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
------	-------------------	------------	------------	------------

12 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Renter m.v. på efterstillet kapital

Renter (ekskl. renter til reklassificeret hybrid kernekapital, der indregnes som egenkapital)	8.454	28.468	6.737
Ekstraordinære afdrag/indfrielse/konverteringer	0	492.000	0
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kapital	0	2.500	0

Alle sparekassens kapitaludstedelser kan anvendes til dækning af kapitalkravene efter CRR/CRD IV regelsættet. Kapital, der ikke anvendes til dækning af kapitalkravene i CRR/CRD IV, kan bruges til at opfylde kapitalbehovstillægget under 8+ modellen.

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Antal stk.		Nominel værdi (t.kr.)	
		31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023

13 Aktiekapital

Aktiekapital Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	17.374.973	17.374.973	173.750	173.750
I alt	17.374.973	17.374.973	173.750	173.750
- heraf reserveret til annullering	394.858	0	3.949	0

	Antal stk.	Nominel værdi (t.kr.)	Andel %
Egne aktier			
Egne aktier 31.12.2022	71.559	716	0,4
Køb	64.828	648	0,4
Salg	21.884	219	0,1
Egne aktier 31.03.2023	114.503	1.145	0,7
Egne aktier 31.12.2023	345.785	3.458	2,0
Køb	137.705	1.377	0,8
Salg	21.157	212	0,1
Egne aktier 31.03.2024	462.333	4.623	2,7

Samlet købssum 29.615 t.kr. (1. kvartal 2023 12.789 t.kr.)

Samlet salgssum 4.697 t.kr. (1. kvartal 2023 4.114 t.kr.)

Aktiekapitalen består af 17.374.973 stk. aktier a nominelt 10 kr. Aktierne er fuldt indbetalte. Aktierne er ikke opdelt i klasser og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne. Sparekassen har en beholdning af egne aktier på 462.333 stk., hvilket svarer til 2,7 % af aktiekapitalen. Aktierne er erhvervet som led i almindelig handel.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.03.2023
------	-------------------	------------	------------

13 Aktiekapital (fortsat)

Sparekassen har vedtaget særlige regler for udøvelse af stemmeret på sparekassens aktier. Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 10 giver 1 stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 7,5 % af den samlede aktiekapital.

Sparekassen har bemyndigelse fra generalforsamlingen til at erhverve egne aktier for op til 3 % af aktiekapitalen.

På generalforsamlingen 7. marts 2024 blev det besluttet at nedsætte sparekassens aktiekapital ved annullering af en del af sparekassens beholdning af egne aktier, med i alt nominelt 3.948.580 kr., fordelt på 394.858 aktier á 10 kr. Aktierne er tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogrammet, der blev afsluttet 8. februar 2023. Kapitalnedsættelsen er gennemført i april 2024.

Periodens resultat pr. aktie

Moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, aktionærers resultat	164.915	121.888
Gennemsnitligt antal aktier (stk.)	17.374.973	17.374.973
Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	404.059	93.031
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (stk.)	16.970.914	17.281.942
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet) (stk.)	16.970.914	17.281.942
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	9,7	7,1
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	9,7	7,1

Noter

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)		
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
14 Aktiver stillet som sikkerhed				
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v.		1.171.398	1.189.615	1.197.654
Kontantinskud deponeret hos kreditinstitutter, CSA aftaler		448	3.807	3.806
Tabstramme over for Vækstfonden		265	261	258
Aktiver stillet som sikkerhed i alt		1.172.111	1.193.683	1.201.718
<p>Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.</p> <p>I forbindelse med repoforretninger har Sparekassen stadig risikoen på værdipapirerne. Værdipapirerne forbliver i balancen, og det modtagne vederlag indregnes som gæld til kreditinstitutter.</p> <p>Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer.</p>				
Aktiver solgt som led i repoforretninger				
Obligationer til dagsværdi		1.071.162	1.518.401	1.387.927
Dagsværdi repoforretninger		1.073.178	1.517.985	1.395.833
Nettoposition		2.016	-416	7.906

15 Transaktioner med nærtstående parter

Sparekassen er bankforbindelse for de tilknyttede virksomheder i koncernen, og koncerninterne transaktioner omfatter primært rentebetalinger, afregning af husleje samt administrationsvederlag. Alle transaktioner er foretaget på markedsvilkår.

Der har ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter i 1. kvartal 2024.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)		
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
16 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier		115.419	125.824	231.219
Tabsgarantier for realkreditlån		1.281.060	2.107.781	2.283.845
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		1.000	10.179	7.066
Øvrige eventualforpligtelser		2.906.639	2.754.829	2.830.092
I alt		4.304.118	4.998.613	5.352.222

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier og andre eventualforpligtelser, herunder forpligtelse over for Indskydergarantifonden (Garantiformuen).

Sparekassens medlemskab af IT-centralen Bankdata medfører, at sparekassen ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Sparekassen er, ligesom andre danske pengeinstitutter, omfattet af indskydergarantifonden og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække indlånernes indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i pengeinstitutter under afvikling eller konkurs.

Moderselskabet indgår i en dansk sambeskatning med datterselskaberne. Sparekassen hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Sparekassen Sjælland-Fyn A/S indgår med Investeringsselskabet Sjælland-Fyn A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

Totalkredit-lån formidlet af koncernen fra 2007 er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Sparekassen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på Sparekassens finansielle stilling.

Udover sædvanlige ansættelseskontrakter med sparekassens medarbejdere har sparekassen ikke andre væsentlige forpligtende aftaler. Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er og kan sparekassen være part i forskellige retssager og tvister. Sparekassen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og de nødvendige hensættelser bogføres under andre hensatte forpligtelser.

Der vurderes ikke at være øvrige eventualforpligtelser, der ikke i relevant omfang er indregnet i balancen.

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)				
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
17 Kapitalforhold				
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital	4.037.596	4.015.686	3.645.160	
Ikke udnyttet handelsramme aktietilbagekøb	0	-49.492	0	
Ikke udnyttet handelsramme egne aktier	0	-3.736	-4.189	
Udbytte m.v., foreslået	0	-149.306	0	
Immaterielle aktiver	-91.154	-91.154	-91.154	
Udskudt skat på immaterielle aktiver	23.700	23.700	23.700	
Udskudt skatteaktiv, afhængig af fremtidig rentabilitet	0	0	-46.845	
Fradrag kapitalinstrumenter	-550.265	-459.425	-452.468	
Fradrag for nødlidende eksponeringer	-27.858	-16.068	-26.707	
Tillæg overgangsordning IFRS 9	27.224	57.392	59.530	
Andre tillæg/fradrag	-230.497	-20.639	-164.322	
Egentlig kernekapital	3.188.746	3.306.958	2.942.705	
Hybrid kernekapital	405.000	405.000	496.000	
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	3.593.746	3.711.958	3.438.705	
Supplerende kapital	555.582	555.385	571.509	
Fradrag kapitalinstrumenter	-25.047	-23.706	-24.740	
Kapitalgrundlag	4.124.281	4.243.637	3.985.474	
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko	14.292.625	14.449.967	13.947.969	
Markedsrisiko	1.125.468	321.336	362.279	
Operationel risiko	2.567.287	2.333.473	2.333.473	
Risikoeksponeringer i alt	17.985.380	17.104.776	16.643.721	
Kapitalprocent	22,9	24,8	23,9	
Kernekapitalprocent	20,0	21,7	20,7	
Egentlig kernekapitalprocent	17,7	19,3	17,7	
Kapitalgrundlag krav ifølge LfV § 124, stk. 2	1.438.830	1.368.382	1.331.498	

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)				
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
17 Kapitalforhold (fortsat)				
Sparekassens kapitalgrundlag og kapitalprocenter opgjort inkl. overgangsordning og eksklusiv periodens resultat efter skat pr. 31.03.2024 og 31.03.2023.				
Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den i udbyttepolitikken anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent samt egentlig kernekapitalprocent være 1,0 pct.-point højere. (31.03.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent 0,8 pct.-point højere).				
Kapitalposter opgjort ekskl. overgangsordning				
Egentlig kernekapital	3.161.522	3.249.566	2.883.174	
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	3.566.522	3.654.566	3.379.174	
Kapitalgrundlag	4.097.057	4.186.245	3.925.943	
Risikoeksponeringer i alt	17.964.730	17.081.389	16.599.375	
Kapitalprocent	22,8	24,5	23,7	
Kernekapitalprocent	19,9	21,4	20,4	
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	19,0	17,4	

Sparekassens kapitalposter opgjort ekskl. overgangsordning og eksklusiv periodens resultat efter skat pr. 31.03.2024 og 31.03.2023.

Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den i udbyttepolitikken anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent samt egentlig kernekapitalprocent være 1,0 pct.-point højere (31.03.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent 0,8 pct.-point højere).

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024			31.03.2023		
		Dagsværdi via resultatet	Dagsværdi via anden total- indkomst	Amortiseret kostpris	Dagsværdi via resultatet	Dagsværdi via anden total- indkomst	Amortiseret kostpris
18 Finansielle aktiver og forpligtelser							
Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi via resultat, dagsværdi via anden totalindkomst eller amortiseret kostpris. Nedenfor er hver regnskabspost angivet med værdiansættelsesmetode.							
Finansielle aktiver							
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			1.658.733			1.744.443
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			1.436.693			1.785.974
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			12.781.712			11.716.062
	Obligationer til dagsværdi	898.411	1.423.535		807.732	401.482	
	Obligationer til amortiseret kostpris			7.911.932			9.647.623
	Aktier m.v.	874.012	140.858		765.641	101.319	
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.176.706			1.974.401		
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	18.661			18.022		
	Finansielle aktiver i alt	3.967.790	1.564.393	23.789.070	3.565.796	502.801	24.894.102
Finansielle forpligtelser							
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			1.461.467			1.834.789
	Indlån og anden gæld			20.956.486			20.813.542
	Indlån i puljeordninger	2.176.706			1.974.401		
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			612.674			378.652
	Efterstillede kapitalindskud			555.582			571.509
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	16.240			14.394		
	Finansielle forpligtelser i alt	2.192.946	0	23.586.209	1.988.795	0	23.598.492

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note

18 Finansielle aktiver og forpligtelser, (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked (niveau 1), anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmetoder med observerbare markedsdata (niveau 2) eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare (niveau 3).

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmetoder med observerbare markedsdata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Aktier m.v. i niveau 2 og 3 omfatter primært noterede aktier i sektorselskaber, samt unoterede investeringsforeningsbeviser.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret eksternt part. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren.

Sparekassen foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Sparekassen vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige anderledes dagsværdier.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Noterede priser (Niveau 1)	Observer- bare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	I alt
------	-------------------	----------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	-------

18 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdi-hierarki for finansielle instrumenter,
der måles til dagsværdi i balancen

31.03.2024

Finansielle aktiver

Obligationer til dagsværdi	2.321.946	0	0	2.321.946
Aktier m.v.	185.326	747.090	82.454	1.014.870
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.163.622	13.084	0	2.176.706
Afledte finansielle instrumenter	0	18.661	0	18.661

Finansielle aktiver i alt 4.670.894 778.835 82.454 5.532.183

Finansielle forpligtelser

Indlån i puljeordninger	0	2.176.706	0	2.176.706
Afledte finansielle forpligtelser	0	16.240	0	16.240

Finansielle forpligtelser i alt 0 2.192.946 0 2.192.946

31.03.2023

Finansielle aktiver

Obligationer til dagsværdi	1.209.214	0	0	1.209.214
Aktier m.v.	146.046	640.626	80.288	866.960
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.965.347	9.054	0	1.974.401
Afledte finansielle instrumenter	0	18.022	0	18.022

Finansielle aktiver i alt 3.320.607 667.702 80.288 4.068.597

Finansielle forpligtelser

Indlån i puljeordninger	0	1.974.401	0	1.974.401
Afledte finansielle forpligtelser	0	14.394	0	14.394

Finansielle forpligtelser i alt 0 1.988.795 0 1.988.795

Noter

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.03.2023
18	Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)		
	Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3		
	Regnskabsmæssig værdi primo	82.033	79.068
	Kursreguleringer i resultatopgørelsen, under kursreguleringer	474	284
	Køb	669	1.000
	Salg	722	64
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	82.454	80.288

Der er ikke foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt. Hvis et finansielt instruments klassifikation har ændret sig i forhold til regnskabsårets begyndelse, anses ændringen at have fundet sted ved afslutningen af regnskabsperioden.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)	
Note			
18	Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)		
	Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris		
	Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.		
	Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:		
	<ul style="list-style-type: none"> • For finansielle instrumenter, hvor der findes en noteret markedspris, anvendes denne pris. Dette er tilfældet for obligationer værdiansat til amortiseret kostpris. • For en række af koncernens indlån og udlån m.v. er renten afhængig af renteutviklingen. Dagsværdien vurderes således i det væsentligste at svare til den regnskabsmæssige værdi. • Dagsværdien for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at koncernen løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforhold. For udlån vurderes de indregnede nedskrivninger at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Forskellen til dagsværdier udgør alene modtagne ej indtægtsførte gebyrer og provisioner. • Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån. • For indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi. 		

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024		31.03.2023	
		Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi

18 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris, oplysning om dagsværdier

Finansielle aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.658.733	1.658.733	1.744.443	1.744.443
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.436.693	1.436.693	1.785.974	1.785.974
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.781.712	12.836.592	11.716.062	11.770.346
Obligationer til amortiseret kostpris	7.911.932	7.842.755	9.647.623	9.431.656
Finansielle aktiver i alt	23.789.070	23.774.773	24.894.102	24.732.419

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.461.467	1.461.467	1.834.789	1.834.789
Indlån og anden gæld	20.956.486	20.956.486	20.813.542	20.813.542
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	612.674	612.674	378.652	378.652
Efterstillede kapitalindskud	555.582	555.582	571.509	571.509
Finansielle forpligtelser i alt	23.586.209	23.586.209	23.598.492	23.598.492

Resultatopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
(moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
4	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	249.715	161.442
4	Andre renteindtægter	55.557	53.946
5	Renteudgifter	74.631	35.284
	Nettorenteindtægter	230.641	180.103
	Udbytte af aktier m.v.	8.902	19.085
6	Gebyrer og provisionsindtægter	170.047	167.059
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.282	3.783
	Nettorente- og gebyrindtægter	405.308	362.465
7	Kursreguleringer	44.893	12.772
	Andre driftsindtægter	1.249	920
8	Udgifter til personale og administration	207.784	197.037
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12.776	11.754
	Andre driftsudgifter	4.484	4.280
9	Nedskrivninger på udlån m.v.	7.690	-1.457
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.730	9.558
	Resultat før skat	226.446	174.101
	Skat	50.475	43.228
	Periodens resultat	175.971	130.873
	Periodens resultat pr. aktie		
	Periodens resultat pr. aktie (kr.)	9,7	7,1
	Periodens resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	9,7	7,1
	Fordeles således:		
	Overført resultat (aktionærernes resultat)	164.915	121.888
	Rente hybrid kernekapital	11.056	8.985
	I alt	175.971	130.873

Totalindkomstopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
(moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
	Periodens resultat	175.971	130.873
	Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen		
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	1	1
	Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen		
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	28.007	12.769
	Værdiregulering obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	-518	2.998
	Recirkulering ved ophør af indregning	-330	-316
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme, periodens værdiregulering ¹	189	-258
	Skat af anden totalindkomst	171	-691
	Anden totalindkomst i alt	27.520	14.503
	Totalindkomst i alt	203.491	145.376

¹Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed.

Balance

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)				
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	1.658.733	2.799.043	1.744.443
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.421.727	1.822.320	1.778.160
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.832.939	12.711.681	11.675.985
	Obligationer til dagsværdi	2.321.946	721.970	1.209.214
10	Obligationer til amortiseret kostpris	7.911.931	9.293.870	9.647.623
	Aktier m.v.	1.011.432	925.574	863.754
	Kapitalandele i associerede virksomheder	252.353	248.812	217.617
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	587.037	592.172	580.836
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.176.706	2.074.536	1.974.401
	Immaterielle aktiver	91.154	91.154	91.154
	Grunde og bygninger i alt	153.459	150.814	170.097
	<i>Investeringsjendomme</i>	0	0	0
	<i>Domicilejendomme</i>	153.459	150.814	170.097
	Øvrige materielle aktiver	27.007	26.573	23.742
	Aktuelle skatteaktiver	63.868	0	87.464
	Andre aktiver	296.636	280.997	271.801
	Periodeafgrænsningsposter	25.034	22.319	44.692
	Aktiver i alt	30.831.962	31.761.835	30.380.982

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)				
Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Passiver				
Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.460.771	2.006.136	1.834.065
	Indlån og anden gæld	20.978.658	21.409.222	20.792.590
	Indlån i puljeordninger	2.176.706	2.074.536	1.974.401
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	612.674	612.395	378.652
	Andre passiver	492.292	564.790	556.017
	Periodeafgrænsningsposter	3.251	3.107	12.198
	Gæld i alt	25.724.352	26.690.238	25.547.924
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til udskudt skat	21.827	15.815	19.974
	Hensættelser til tab på garantier m.v.	56.363	58.463	66.434
	Andre hensatte forpligtelser	13.248	14.310	19.104
	Hensatte forpligtelser i alt	91.438	88.588	105.511
	Efterstillede kapitalindskud	555.582	555.385	571.509
Egenkapital				
	Aktiekapital	173.750	173.750	173.750
	Opskrivningsshenlæggelser	1.423	1.422	1.420
	Bunden sparekasserreserve, andre reserver	566.992	566.992	561.378
	Overført overskud	3.295.431	3.273.522	2.908.613
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	4.037.596	4.015.686	3.645.160
	Hybrid kernekapital	422.994	411.938	510.878
	Egenkapital i alt	4.460.590	4.427.624	4.156.038
	Passiver i alt	30.831.962	31.761.835	30.380.982

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte m.v.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
	Egenkapital pr. 1.1.2024	173.750	1.422	566.992	653	149.306	3.123.564	4.015.686	411.938	4.427.624
	Periodens resultat	0	0	0	0	0	164.915	164.915	11.056	175.971
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	1	0	0	0	0	1	0	1
	Anden totalindkomst, som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	28.007	28.007	0	28.007
	Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	-518	-518	0	-518
	Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-330	-330	0	-330
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	189	0	0	189	0	189
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	-49	0	220	171	0	171
	Anden totalindkomst i alt	0	1	0	140	0	27.379	27.520	0	27.520
	Totalindkomst for regnskabsperioden	0	1	0	140	0	192.294	192.435	11.056	203.491
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-29.615	-29.615	0	-29.615
	Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	4.697	4.697	0	4.697
	Udbetalt udbytte m.v.	0	0	0	0	-149.306	3.699	-145.607	0	-145.607
	Egenkapital pr. 31.03.2024	173.750	1.423	566.992	793	0	3.294.639	4.037.596	422.994	4.460.590

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)								
Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdis- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte m.v.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
	Egenkapital pr. 1.1.2023	173.750	1.419	561.378	2.202	104.250	2.778.081	3.621.079	507.528	4.128.607
	Periodens resultat	0	0	0	0	0	121.888	121.888	8.985	130.873
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	1	0	0	0	0	1	0	1
	Anden totalindkomst, som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	12.769	12.769	0	12.769
	Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	2.998	2.998	0	2.998
	Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-316	-316	0	-316
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	-258	0	0	-258	0	-258
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	65	0	-756	-691	0	-691
	Anden totalindkomst i alt	0	1	0	-193	0	14.695	14.503	0	14.503
	Totalindkomst for regnskabsperioden	0	1	0	-193	0	136.582	136.390	8.985	145.376
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-12.789	-12.789	0	-12.789
	Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	4.114	4.114	0	4.114
	Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-104.250	614	-103.636	0	-103.636
	Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-5.635	-5.635
	Egenkapital pr. 31.03.2023	173.750	1.420	561.378	2.009	0	2.906.603	3.645.160	510.878	4.156.038

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Noter

Note	Beløb i mio. kr.	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)		
		1. kv. 2024	1. kv. 2023	Helår 2023
1 Hoved- og nøgletal				
Resultatopgørelsen i hovedposter				
Nettorenteindtægter	231	180	825	
Nettorente- og gebyrindtægter	405	362	1.435	
Kursreguleringer	45	13	104	
Udgifter til personale og administration	208	197	809	
Af- og nedskrivninger på aktiver	13	12	50	
Nedskrivninger på udlån m.v.	8	-1	14	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	8	10	52	
Skat	50	43	150	
Periodens resultat	176	131	558	
Balancen i hovedposter				
Udlån	12.833	11.676	12.712	
Fondsbeholdning	11.245	11.721	10.941	
Indlån inkl. indlån i puljer	23.155	22.767	23.484	
Aktiver i alt	30.832	30.381	31.762	
Efterstillede kapitalindskud	556	572	555	
Egenkapital	4.461	4.156	4.428	

	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)		
	1. kv. 2024	1. kv. 2023	Helår 2023
Nøgletal			
Kapitalprocent ¹	22,9	24,1	24,8
Kernekapitalprocent ¹	20,0	20,8	21,7
Egenkapitalforrentning før skat	5,1	4,2	16,6
Egenkapitalforrentning efter skat	4,0	3,2	13,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,97	1,82	1,80
Renterisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	4,0	5,4	3,2
Valutaposition i.ft. kernekapital efter fradrag	5,0	1,8	4,8
Valutarisiko i.ft. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	57,7	53,6	56,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	2,9
Periodens udlånsvækst	1,0	0,3	9,2
Likviditet, LCR	346	304	512
Summen af store eksponeringer (<175%)	69,6	63,3	67,4
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,0	0,1
Akk. nedskrivningsprocent ²	3,3	3,4	3,3
Afkastningsgrad	0,6	0,4	1,8
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	9,7	7,1	29,4
Indre værdi pr. aktie (kr.) ⁴	238,7	211,2	235,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	-	-	8,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	21,9	25,9	6,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁴	0,9	0,9	0,8
Børskurs ultimo perioden	213,0	183,0	199,8
Medarbejdere			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede ⁵	547	549	555

¹ 31.03.2024 og 31.03.2023 er beregnet eksklusiv periodens resultat.

² Se note 9 for en specifikation af de samlede nedskrivninger og hensættelser.

³ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.

⁴ Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.

⁵ Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis

Sparekassens (moderselskabets) regnskab for 1. kvartal 2024 er aflagt i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v. samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Der er ikke foretaget ændringer i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2023.

Sparekassens årsrapport for 2023, samt øvrige rapporter omkring kapitalbehov, redegørelse for samfundsansvar (CSR) m.v. kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/om/fakta/regnskab

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån samt hensatte forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af sparekassens regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af årets delårsrapporter som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2023.

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)			
Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
4 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker*		40.829	17.300
Udlån og andre tilgodehavender		208.886	144.142
Obligationer		46.885	45.452
Afledte finansielle instrumenter i alt		8.672	8.494
Heraf: - Rentekontrakter		8.589	8.516
- Valutakontrakter		83	-22
Øvrige renteindtægter		0	0
Renteindtægter i alt		305.272	215.387
* Heraf udgør reverseforretninger		16.966	7.956
5 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker*		16.140	7.177
Indlån og anden gæld		42.767	18.609
Udstedte obligationer		6.576	2.086
Efterstillede kapitalindskud		8.454	6.737
Øvrige renteudgifter		694	674
Renteudgifter i alt		74.631	35.284
* Heraf udgør repoforretninger		15.929	7.056
6 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		15.925	15.960
Betalingsformidling		18.485	18.278
Lånesagsgebyrer		10.125	9.036
Garantiprovision		56.538	55.920
Forvaltningsaktiviteter		21.245	19.184
Øvrige gebyrer og provisioner		47.729	48.681
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		170.047	167.059

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)			
Note	Beløb i 1.000 kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023
7 Kursreguleringer			
Obligationer		7.326	4.637
Aktier		29.760	-856
Investeringsejendomme		0	0
Valuta		4.518	4.330
Valuta, rente, aktie, råvare og andre kontrakter, samt afledte finansielle instrumenter		3.289	4.660
Aktiver tilknyttet puljeordninger		132.951	71.831
Indlån i puljeordninger		-132.951	-71.831
Kursreguleringer i alt		44.893	12.772
8 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og direktion*			
Direktion og bestyrelse		4.612	5.231
I alt		4.612	5.231
Personaleudgifter			
Lønninger		99.628	98.986
Pensioner		10.548	10.626
Udgifter til social sikring		15.307	15.710
Personaleudgifter i alt		125.483	125.322
Øvrige administrationsomkostninger		77.689	66.484
Udgifter til personale og administration i alt		207.784	197.037

* Direktionen er reduceret fra fire til tre medlemmer i 2. kvartal 2023.

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.03.2023
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)		
Stadie 1 nedskrivninger			
Stadie 1 nedskrivninger primo		74.873	94.514
Nye nedskrivninger (netto)		3.749	11.118
Stadie 1 nedskrivninger ultimo		78.622	105.632
- Heraf udgør tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		109	77
- Heraf udgør obligationer til amortiseret kostpris		178	217
Stadie 2 nedskrivninger			
Stadie 2 nedskrivninger primo		215.129	184.140
Nye nedskrivninger (netto)		-19.495	2.972
Stadie 2 nedskrivninger ultimo		195.634	187.112
- Heraf udgør tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		682	576
Stadie 3 nedskrivninger			
Stadie 3 nedskrivninger primo		250.015	253.297
Nye nedskrivninger (netto)		27.373	-5.633
Andre bevægelser		4.320	3.700
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt		32.117	13.344
Stadie 3 nedskrivninger ultimo		249.591	238.019

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.03.2023
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)		
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo		72.773	91.502
Nye hensættelser (netto)		-235	-3.452
Tidligere hensat, nu endeligt tabt		2.928	2.773
Hensættelser ultimo		69.610	85.277
I alt			
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo		612.790	623.553
Nedskrivninger/hensættelser i perioden (netto)		11.392	5.005
Andre bevægelser		4.320	3.700
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat		35.045	16.117
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo		593.457	616.141
Nedskrivninger/hensættelser i perioden (netto)		11.392	5.005
Tabt, ej tidligere nedskrevet/hensat		1.167	789
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		4.869	7.251
Ført i resultatopgørelsen		7.690	-1.457

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
10 Obligationer til amortiseret kostpris				
Den regnskabsmæssige værdi af obligationer		7.911.931	9.293.870	9.647.623
Dagsværdi af obligationer		7.842.755	9.232.454	9.431.656
Dagsværdi af obligationer i forhold til regnskabsmæssig værdi		-69.176	-61.416	-215.967
11 Aktiver stillet som sikkerhed				
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v.		1.171.398	1.189.615	1.197.654
Kontantindskud deponeret hos kreditinstitutter, CSA aftaler		448	3.807	3.806
Tabssramme over for Vækstfonden		265	261	258
Aktiver stillet som sikkerhed i alt		1.172.111	1.193.683	1.201.718
Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.				
I forbindelse med repoforretninger har Sparekassen stadig risikoen på værdipapirerne. Værdipapirerne forbliver i balancen, og det modtagne vederlag indregnes som gæld til kreditinstitutter.				
Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer.				
Aktiver solgt som led i repoforretninger				
Obligationer til dagsværdi		1.071.162	1.518.401	1.387.927
Dagsværdi repoforretninger		1.073.178	1.517.985	1.395.833
Nettoposition		2.016	-416	7.906

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
12 Kapitalforhold				
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital		4.037.596	4.015.686	3.645.160
Ikke udnyttet handelsramme aktietilbagekøb		0	-49.492	0
Ikke udnyttet handelsramme egne aktier		0	-3.736	-4.189
Udbytte m.v., foreslået		0	-149.306	0
Immaterielle aktiver		-91.154	-91.154	-91.154
Udskudt skat på immaterielle aktiver		23.700	23.700	23.700
Udskudt skatteaktiv, afhængig af fremtidig rentabilitet		0	0	-46.845
Fradrag kapitalinstrumenter		-550.368	-459.528	-452.571
Fradrag for nødlidende eksponeringer		-27.858	-16.068	-26.707
Tillæg overgangsordning IFRS 9		27.224	57.392	59.530
Andre tillæg/fradrag		-231.022	-21.171	-164.853
Egentlig kernekapital		3.188.118	3.306.323	2.942.071
Hybrid kernekapital		405.000	405.000	496.000
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag		3.593.118	3.711.323	3.438.071
Supplerende kapital		555.582	555.385	571.509
Fradrag kapitalinstrumenter		-25.050	-23.709	-24.743
Kapitalgrundlag		4.123.650	4.242.999	3.984.837
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko		14.336.015	14.500.965	13.909.026
Markedsrisiko		1.125.469	321.334	362.277
Operationel risiko		2.531.814	2.297.626	2.297.626
Risikoeksponeringer i alt		17.993.298	17.119.925	16.568.929
Kapitalprocent		22,9	24,8	24,1
Kernekapitalprocent		20,0	21,7	20,8
Egentlig kernekapitalprocent		17,7	19,3	17,8
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2		1.439.464	1.369.594	1.325.514

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

Note	Beløb i 1.000 kr.	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
------	-------------------	------------	------------	------------

12 Kapitalforhold (fortsat)

Sparekassens kapitalgrundlag og kapitalprocenter opgjort inkl. overgangsordning og eksklusiv periodens resultat efter skat pr. 31.03.2024 og 31.03.2023.

Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den i udbyttepolitikken anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent samt egentlig kernekapitalprocent være 1,0 pct.-point højere. (31.03.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent 0,8 pct.-point højere).

Kapitalposter opgjort ekskl. overgangsordning

Egentlig kernekapital	3.160.893	3.248.931	2.882.539
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	3.565.893	3.653.931	3.378.539
Kapitalgrundlag	4.096.425	4.185.607	3.925.306
Risikoeksponeringer i alt	17.972.647	17.096.538	16.524.583
Kapitalprocent	22,8	24,5	23,8
Kernekapitalprocent	19,8	21,4	20,4
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	19,0	17,4

Sparekassens kapitalposter opgjort ekskl. overgangsordning og eksklusiv periodens resultat efter skat pr. 31.03.2024 og 31.03.2023.

Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den i udbyttepolitikken anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent samt egentlig kernekapitalprocent være 1,0 pct.-point højere (31.03.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent 0,8 pct.-point højere).

Definitioner af officielle nøgletal m.v.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent.

Akkumuleret nedskrivningsprocent

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Børskurs / årets resultat pr. aktie (price/earning)

Børskurs / årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie (price / equity)

Børskurs / indre værdi pr. aktie.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egentlig kernekapitalprocent

Egentlig kernekapital / risikovægtede eksponeringer.

Indre værdi pr. aktie (kr.)

Egenkapital / aktiekapital eksklusiv egne aktier.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter divideret med årets udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Kapitaloverdækning %-point

Kapitalgrundlag – kapitalbehov / risikovægtede eksponeringer *100

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver sparekassens evne til at klare et tre måneders likviditetsstress.

Likviditet LCR (Liquidity Coverage Ratio)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

NSFR (Net stable funding ratio) mio. kr.

Tilgængelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Omkostningsprocent

Udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger og andre driftsudgifter / nettorente og gebyrindtægter tillagt andre driftsindtægter

Periodens nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Periodens resultat pr. aktie (kr.)

Aktionærernes resultat / gennemsnitlig antal aktier i omløb.

Periodens udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent (eksklusiv reverseforretninger).

Rentenustilte udlån i.ft. samlet udlån

Rentenustilte udlån / samlet udlån

Renterisiko i.ft. kernekapital efter fradrag

Renterisiko i procent af kernekapital.

Summen af store eksponeringer (<175%)

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Udbytte pr. aktie (kr.)

Foreslået udbytte / aktiekapital.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån / egenkapital.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Valutaposition i.ft. kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko i.ft. kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

