



Sparekassen Thy

Årsrapport 2025

Indhold

Ledelsesberetning

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

Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning	23
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	24-26
5 års hoved- og nøgletal	27
Resultatopgørelse	28
Balance	29
Egenkapitalopgørelse	30
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	31
Noter	31-46
Anvendt regnskabspraksis	47-51

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse:	Kontakt:	Direktion:	Revision:
Sparekassen Thy	Telefon: 99 19 50 00	Ole Beith	PricewaterhouseCoopers
Store Torv 1	www.sparthy.dk		Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,
7700 Thisted	sparthy@sparthy.dk		Herning
CVR-nr. 24 25 58 16			



Direktion og bestyrelse



Ole Beith (1965)

Direktør, Sparekassen Thy

Bopæl: Thisted

Anciennitet i Sparekassen Thy

Ansæt: 1984

Indtrådt i direktion: 2014

Ledelseshverv

Krone Kapital II A/S

Krone Kapital A/S

Lokale Pengeinstitutter

DLR Kredit A/S

Tilskudsfonden for pensionister DLR

Finans Danmark

FR I af 16 september 2015 A/S

Finanssektorens Uddannelsescenter

Skanderborg Park P/S

Ejendomsselskabet Skovsvinget 10 P/S

Gesten Møllelaug I/S

Stenbjerg Fonden



Jacob Schousgaard (1968)

Formand

**Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem**

Stilling:

Advokat

Bopæl: Thisted

Anciennitet i

Sparekassen Thys bestyrelse

Valgt: 2003

Genvælt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses

for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder

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

Deltaget i 1 af 1 Nominerings- og veder-
lagsudvalgsmøde (formand)

Ledelseshverv

Entreprenør Frode Henriksens Fond

Hexa-Cover A/S

Ejerforeningen Samsøgade 20

A/S Thisted, Bryghus

Frederiksgade 14 ApS

Frederiksgade 14 2 ApS

Advodan Thisted P/S

Rigmor og Arne Søe Skaarups Fond

Stenbjerg Fonden

Krone Kapital II A/S

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring

Strategi og forretningsudvikling

Risikostyring

Økonomisk og regnskabsmæssig forståelse

Kapital- og solvensforhold

Omfattende juridisk kompetence og erfaring

Bestyrelseserfaring

Direktion og bestyrelse



Ivan Høgh (1958)

Næstformand

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling:
Reg. revisor

Bopæl: Sennels

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

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 15 af 16 bestyrelsesmøder
Deltaget i 5 af 5 Revisions- og
risikoudvalgsmøder (Formand)

Ledelseshverv

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

Kompetencer og kvalifikationer

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



Ricky Larsen (1968)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Byggefaglig konsulent

Bopæl: Hurup

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

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 15 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Bang 1998 Holding ApS
Bang's ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring
Bestyrelseserfaring
Samfundsmæssig indsigt
Forretnings- og driftsorienteret
Risikostyring

Direktion og bestyrelse



Bjarne Sørensen (1963)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Adm. direktør

Bopæl: Holstebro

**Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse**
Valgt: 2025
Udløb valgperiode: 2029

**Kan medlemmet anses
for uafhængigt:** Ja

Mødedeltagelse
Deltaget i 10 af 10 bestyrelsesmøder
Deltaget i 1 af 1 Nominerings- og
vederlagsudvalgsmøde (medlem)

Ledelseshverv

BS 2022 Holding ApS

Rejsechefen K/S

Steelxperts ApS

Uddannelsescenter Holstebro

Influx ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelses- og bestyrelseserfaring

Energisektoren

Rejsebranchen

Økonomisk og regnskabsmæssig indsigt

Strategi og forretningsudvikling

Virksomhedsledelse

Samfundsmæssig og lokal indsigt



Klaus Sørensen (1972)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Adm. direktør

Bopæl: Thisted

**Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse**
Valgt: 2025
Udløb valgperiode: 2029

**Kan medlemmet anses
for uafhængigt:** Ja

Mødedeltagelse
Deltaget i 9 af 10 bestyrelsesmøder
Deltaget i 1 af 1 Nominerings- og ved-
erlagsudvalgsmøde (medlem)

Ledelseshverv

Klaus Sørensen Thisted Holding ApS

Redoffice Konpap A/S

MLKS Holding ApS

Vines Erhvervsmøbler A/S

Vines Holding ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring

Bestyrelseserfaring

Forretnings- og strategiudvikling

Økonomistyring og regnskabsanalyse

Lokalt kendskab til erhvervs- og foreningsliv

Direktion og bestyrelse



**Charlotte K.
Brogaard (1971)**

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Afdelingsleder

Bopæl: Sennels

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse
Valgt: 2017
Genvalgt: 2025
Udløb valgperiode: 2029

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse
Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv
Bachs Maskinfabrik A/S

Kompetencer og kvalifikationer
Bestyrelseserfaring
Ledelseserfaring
Samfundsmæssig indsigt
Forretnings- og driftsindsigt



Birgitte Lukassen (1975)

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Finansdirektør

Bopæl: Thisted

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

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Ja

Mødedeltagelse
Deltaget i 14 af 16 bestyrelsesmøder
Deltaget i 4 af 4 Revisions- og risikoud-
valgsmøder (medlem)

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

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

Direktion og bestyrelse



**Jens Hyldgaard
Petersen (1962)**

Repræsentantskabsvalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Direktør

Bopæl: Hamborg

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse

Valgt: 2013

Genvælt: 2025

Udløb valgperiode: 2029

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 12 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Hanstholm Stevedore ApS
Hanstholm Container Transport A/S
Jens Hyldgaard Holding ApS
Dansk Erhverv
Thy Vognmandsforening
Arbejdsgiverforeningen af 1 oktober 2007
DTL - Danske Vognmænd
Dansk Erhverv Arbejdsgiver
Nordshipping - Hanstholm ApS
HCT Ejendomme ApS

Kompetencer og kvalifikationer

Ledelseserfaring
Bestyrelseserfaring
Forretnings- og driftsindsigt



Lykke K. Frost (1984)

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Advokat

Bopæl: Klitmøller

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse

Valgt: 2023

Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse

Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Ingen

Kompetencer og kvalifikationer

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

Direktion og bestyrelse



**Rasmus Korsgaard
(1976)**

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Privatrådgiver

Bopæl: Thisted

Anciennitet i
Sparekassen Thys bestyrelse
Valgt: 2019
Genvalgt: 2023
Udløb valgperiode: 2027

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

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

Ledelseshverv
Ingen

Kompetencer og kvalifikationer
Indsigt i den finansielle sektor
Rådgivning af privatkunder,
herunder boligfinansiering i vækstområder
Økonomisk forståelse
Bestyrelseserfaring



Michael Axelsen (1962)

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Afdelingsdirektør

Bopæl: Thisted

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

Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 15 af 16 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv
Ingen

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



Amanda Toft (1991)

Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Stilling: Erhvervsrådgiver

Bopæl: Holstebro

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

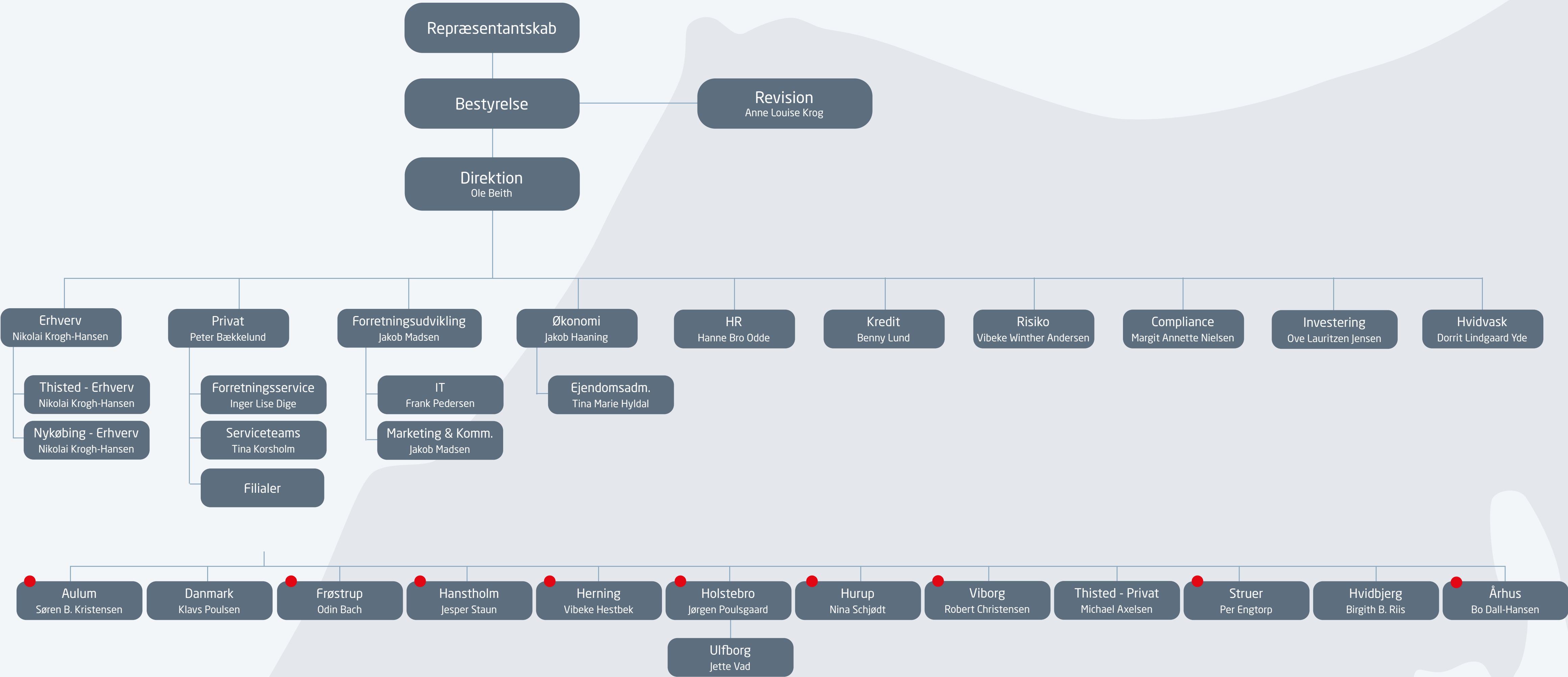
Kan medlemmet anses
for uafhængigt: Nej

Mødedeltagelse
Deltaget i 16 af 16 bestyrelsesmøder
Deltaget i 1 af 1 Nominerings- og veder-
lagsudvalgsmøde (medlem)

Ledelseshverv
Ingen

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

Ledelsen i Sparekassen Thy



● - Afdelingen har både privat og erhverv

Repræsentantskabet

Valgområde 1

Finansdirektør Birgitte Lukassen
Landlystparken 16, 7700 Thisted

*Butiksindehaver Bjarke Appelton Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

*Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

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

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

*Selvstændig Claus Sørensen
Simons Bakke 84, 7700 Thisted

*Bedemand Hans Ole Vester
Skrænten 25, 7900 Nykøbing Mors

*Privatrådgiver Ilse Stensgaard
Lindeallé 3, 7700 Thisted

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

Advokat Jacob Schousgaard
Tandrupvej 5, Vester Vandet, 7700 Thisted

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

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

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

Salgschef Jørgen Kragh
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted

*Kriminalassistent Karl Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

*Adm. Direktør Klaus Sørensen
Pilehaven 8, 7700 Thisted

Tidl. Lærer Lars Ingerslev Himmelstrup
Margrethesvej 14, 7700 Thisted

Selvstændig Leo Hundahl
Gramsvej 15, Tingstrup, 7700 Thisted

*Leder Lise Ørbæk Knudsen
Spangbergsvej 27, 7700 Thisted

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

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

Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, Nørhå, 7752 Snedsted

Landmand Morten Yde Kirk
Tovsgårdvej 5, Skinnerup, 7700 Thisted

Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, Hundborg, 7700 Thisted

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

Restauratør Per Møller Nielsen
Lyngbakken 35, Vorupør, 7700 Thisted

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

Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

Valgområde 2

*Gårdejer Carsten Laursen
Ashøjvej 10, 7760 Hurup

*Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

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

Apoteker Laia Ribera-Jäger
Lille Fjordstræde 4, 7760 Hurup

*Landmand Mads Tjener
Kløvenhøjvej 16, Boddum, 7760 Hurup

*Regnskabsdirektør Maria Lillelund Bertelsen
Svanevej 22, 7760 Hurup

*Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

*Byggefaglig konsulent Ricky Larsen
Rugvænget 4, 7760 Hurup

Optiker Ulla Svendsen
Tinghøj 3, 7760 Hurup

Valgområde 3

Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvelvænget 160, 7730 Hanstholm

Advokat Inga Sand Sørensen
Lyngvej 28, Lyng, 7741 Frøstrup

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

*Direktør Jens Hyldgaard Petersen
Hamborgvej 175, 7730 Hanstholm

*Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

*Vognmand Kim Nørager
Kirkevej 23, 7741 Frøstrup

Havnechef Søren Kanne Zohnesen
Hjulgagervej 11, 7730 Hanstholm

Fuldmægtig Tommy Iversen
Gyvelvænget 109, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

Gårdejer Alfred Kloster
Nørreholmvej 3 , Hodsager, 7490 Aulum

Adm. Direktør Bjarne Sørensen
Særkærparken 83, 7500 Holstebro

*Skoleleder Boris Loftager
Folden 41, 7500 Holstebro

*Økonomidirektør Carsten Esager Sørensen
Lyngbakken 20, 7500 Holstebro

Indehaver Henrik Poulsen
Kløvervænget 5, 7570 Vemb

Leading Specialist Jette Fleng Christensen
Odinsvej 14, 6990 Ulfborg

Landmand Jørgen Overgaard
Timringvej 10B, Barde, 6920 Videbæk

Landmand Kristoffer Serup Hald
Damhusvej 59, Møborg,
7660 Bækmarksbro

Landmand Mads Jakobsen
Meldgårdsvej 5, Fousing, 7600 Struer

*Landmand Michael Kristensen
Nyhesel 1, 7500 Holstebro

Kundeservicechef Vibeke Nielsen
Vangen 11, 7500 Holstebro

Valgperioder:

*2023-2026

2025-2028

Valgområde 1:

Thisted, Nykøbing-Mors

Valgområde 2:

Hurup, Hvidbjerg

Valgområde 3:

Hanstholm, Frøstrup

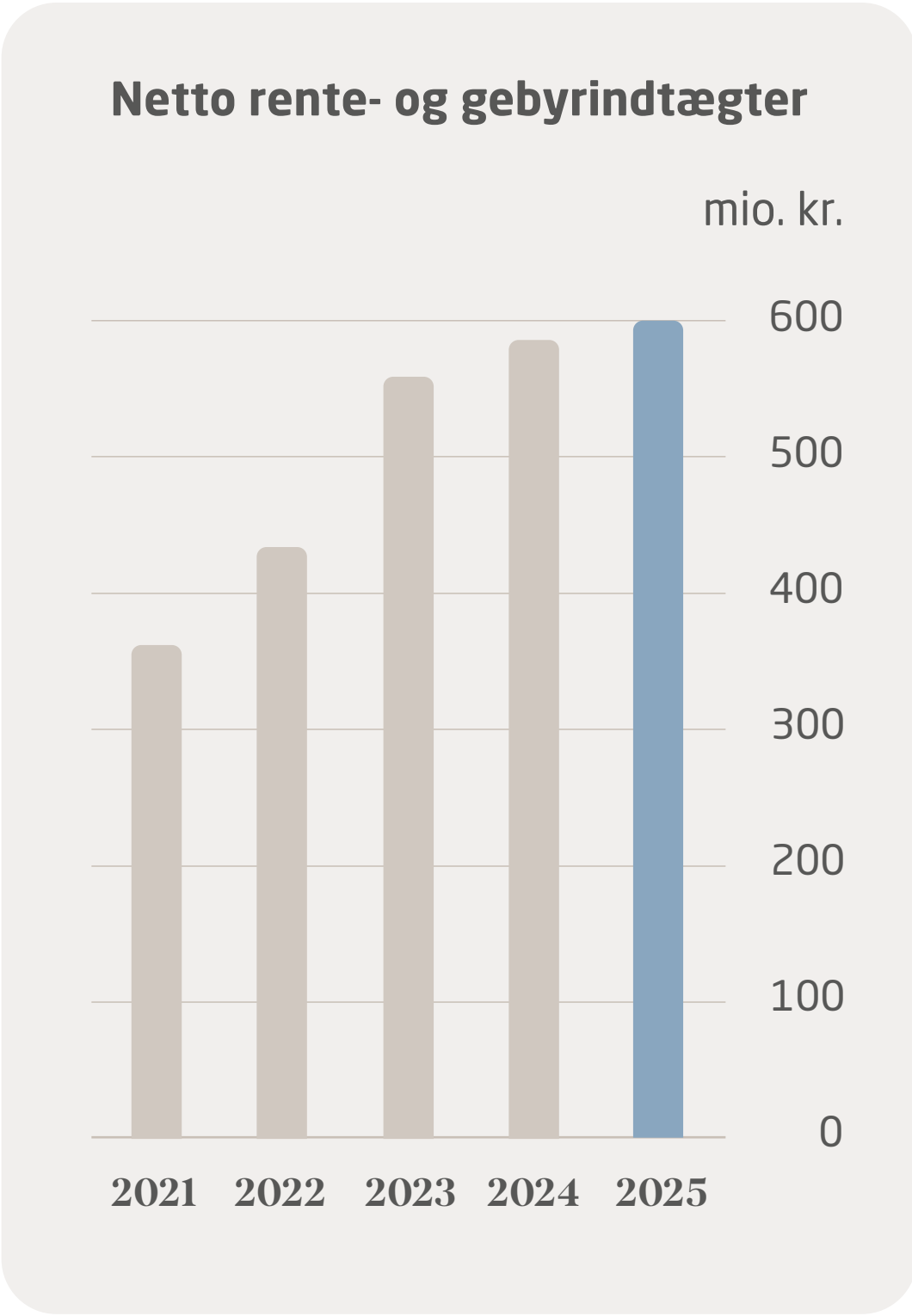
Valgområde 4:

Aulum, Herning, Holstebro,
Struer, Ulfborg

Valgområde 5:

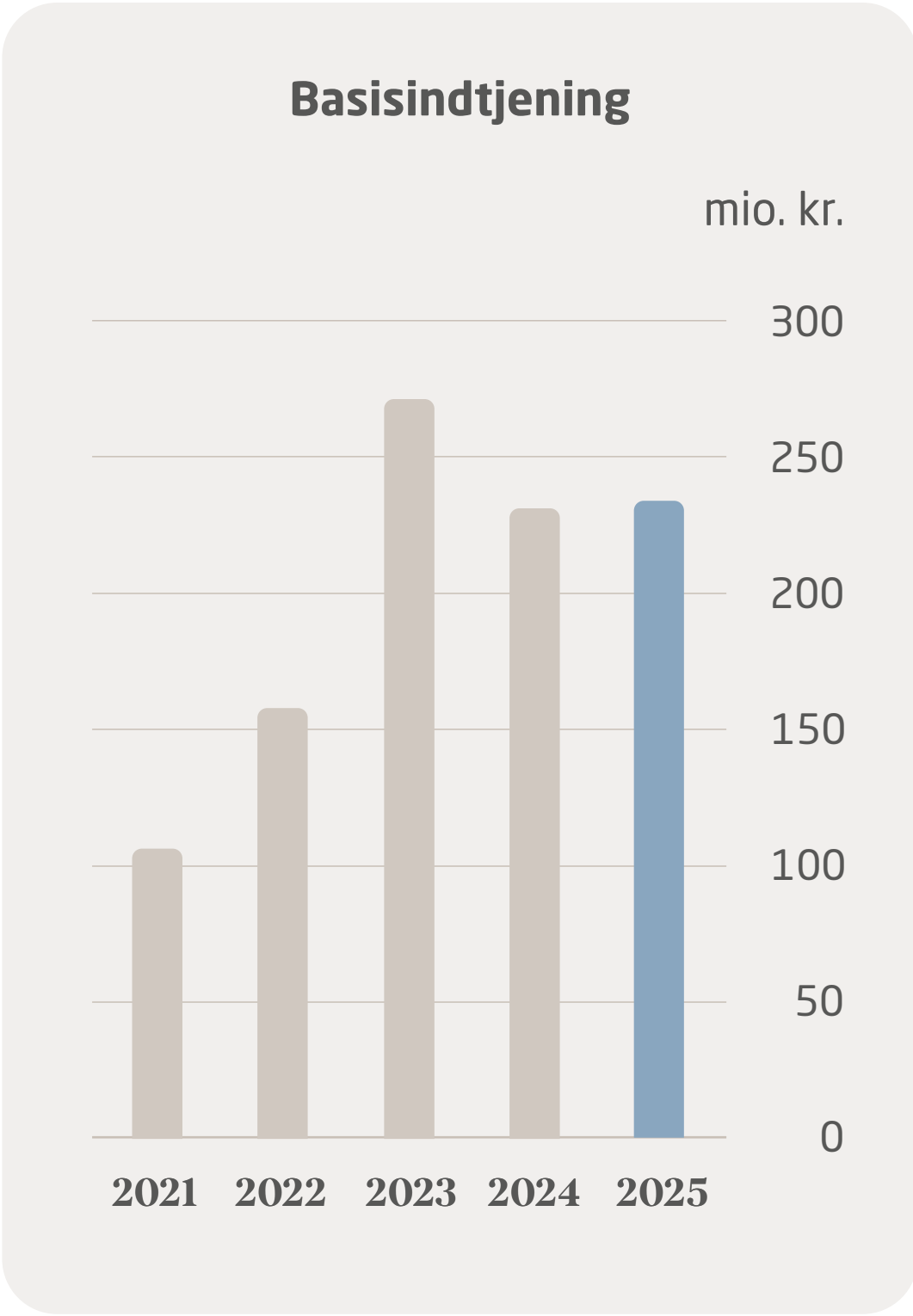
Viborg, Aarhus, København
Første valg sker i efteråret 2026

Hovedtal 2025



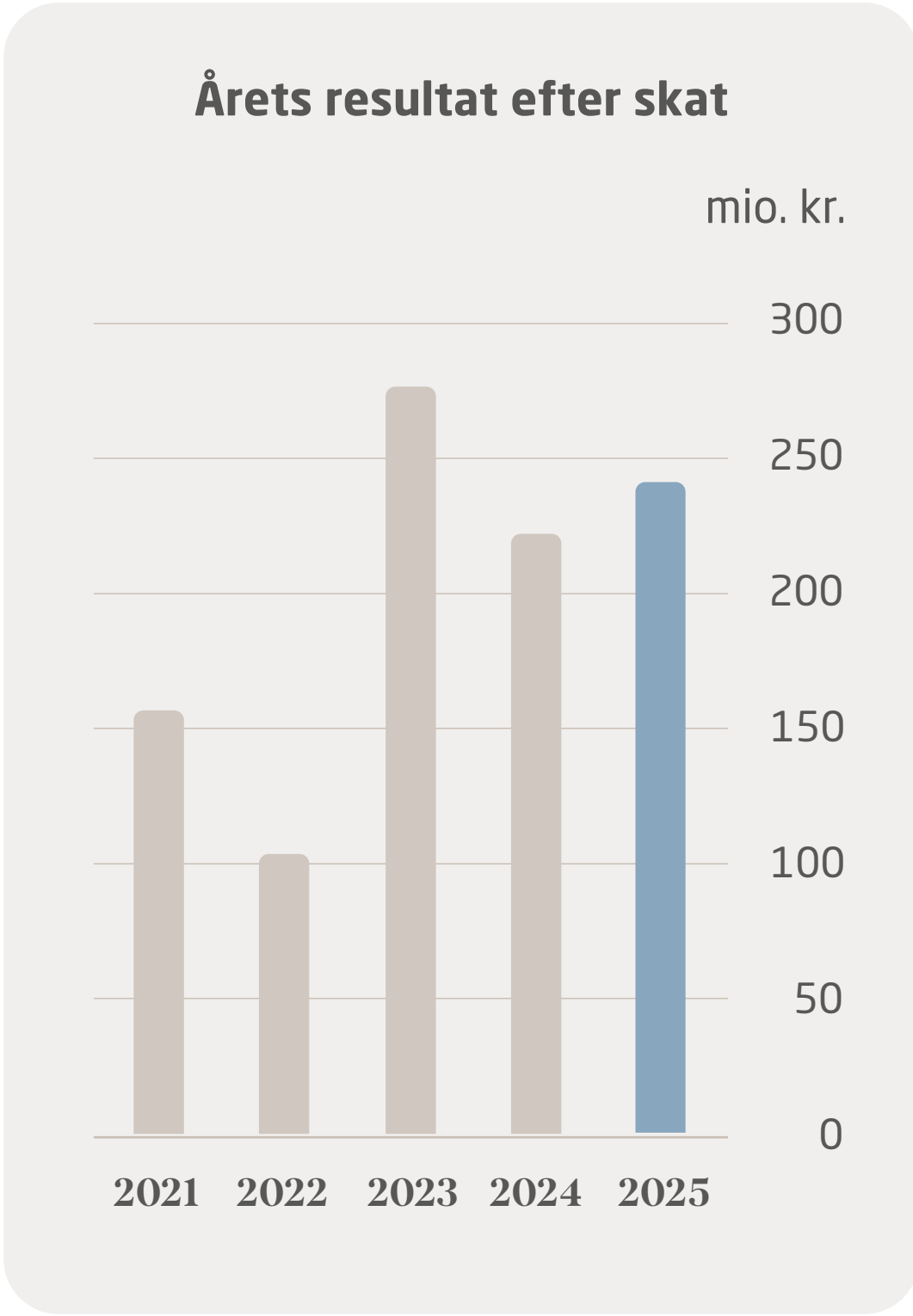
2%

2025: 602 mio. kr.
2024: 590 mio. kr.



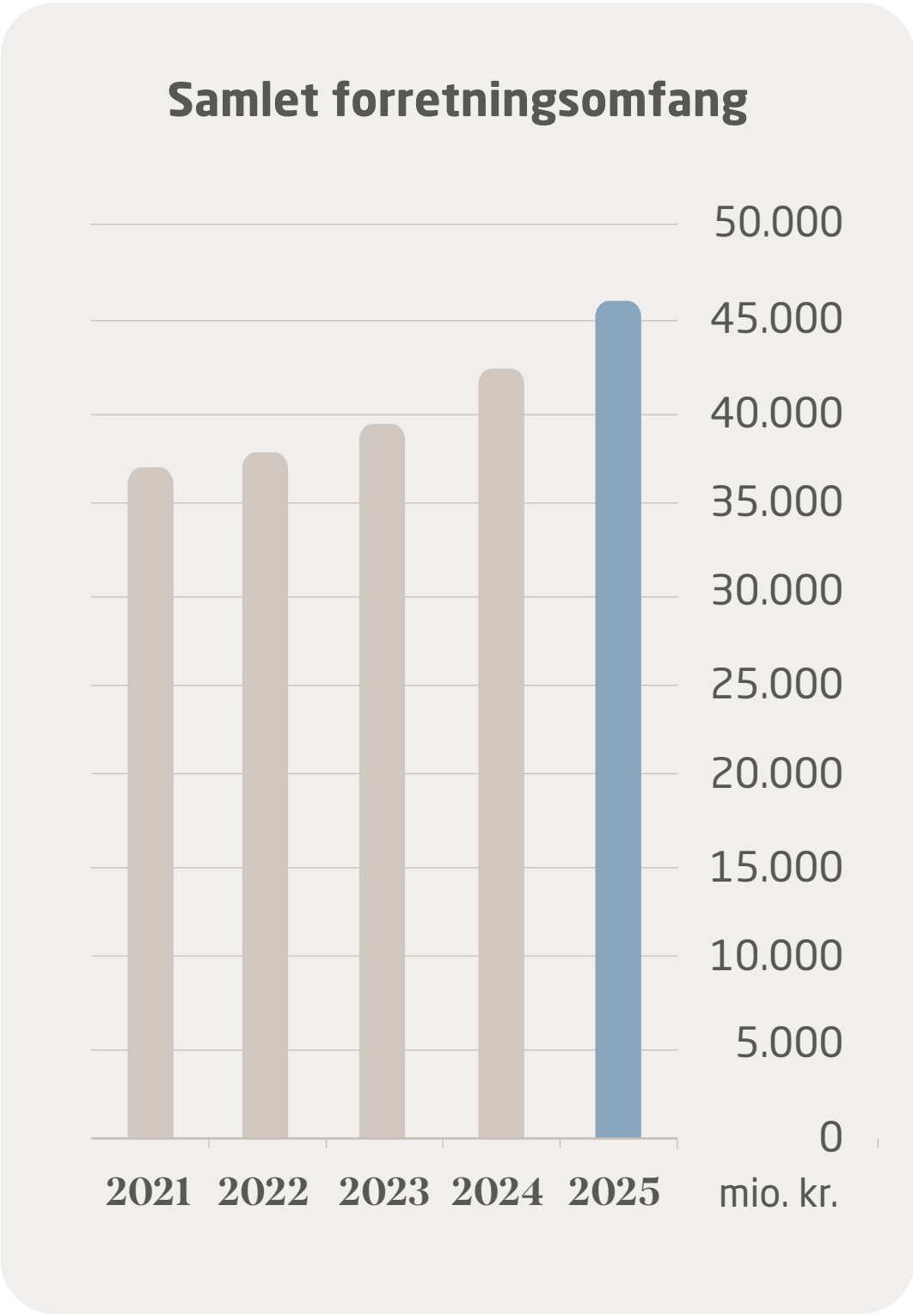
2%

2025: 232 mio. kr.
2024: 229 mio. kr.



19%

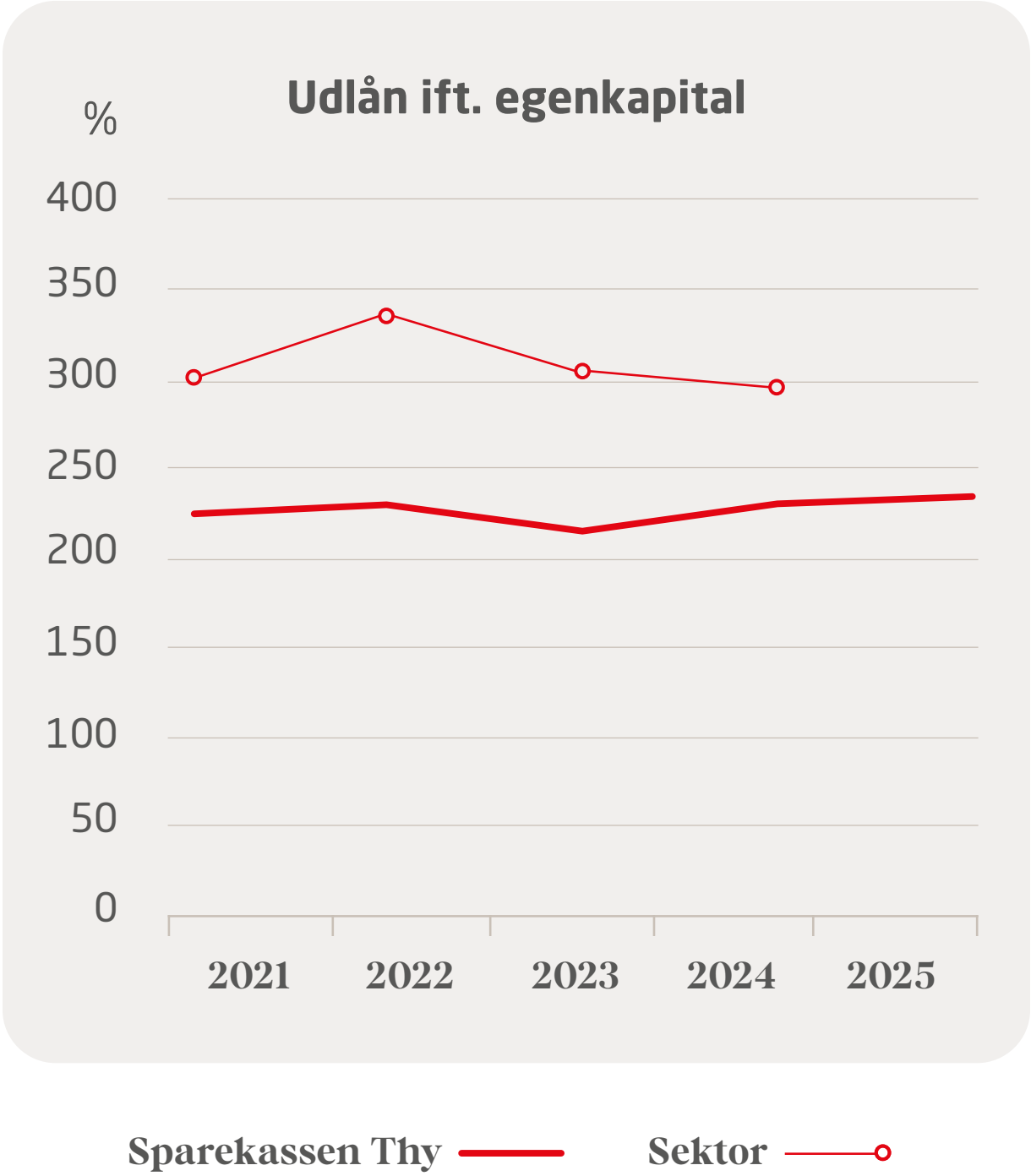
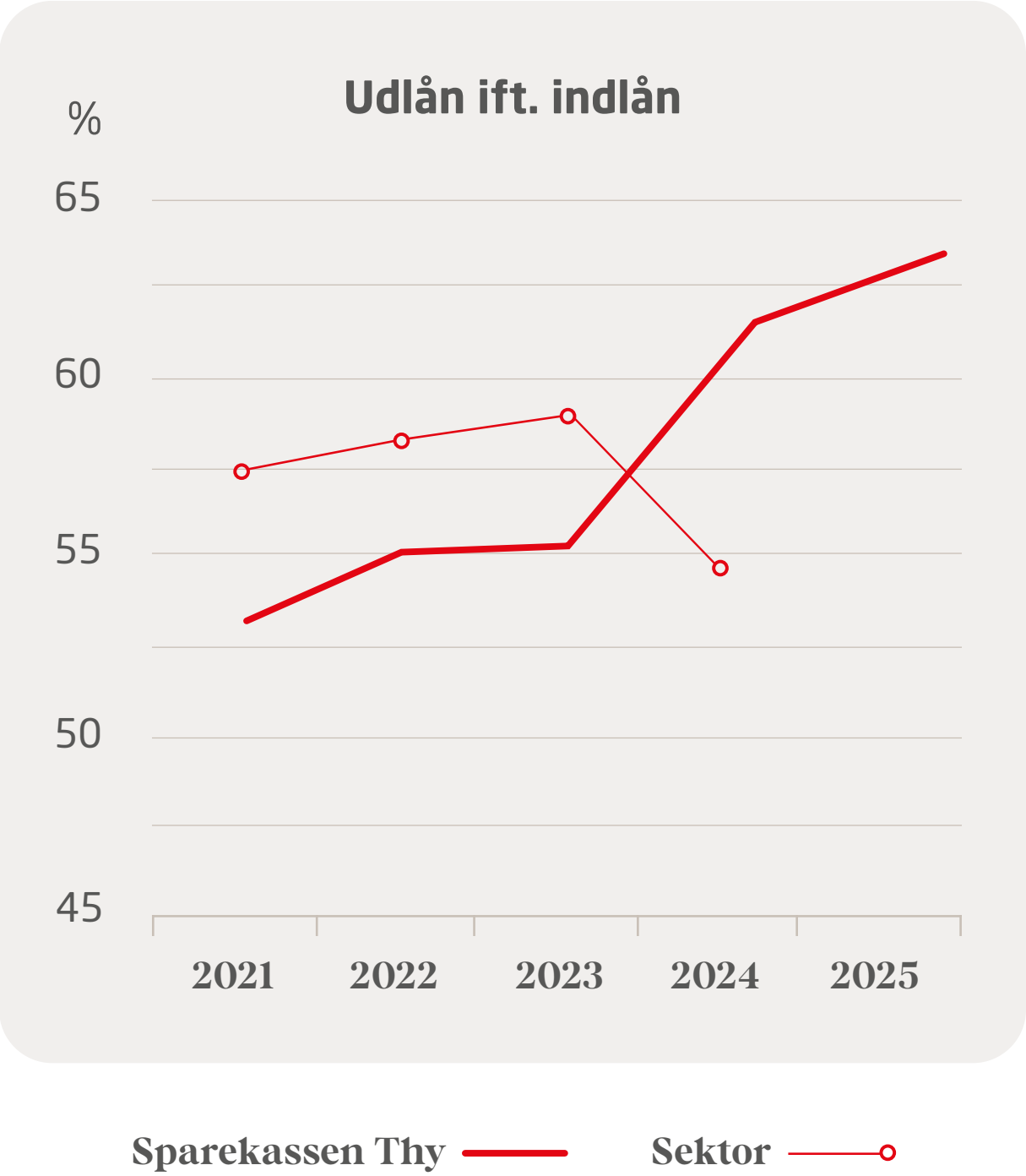
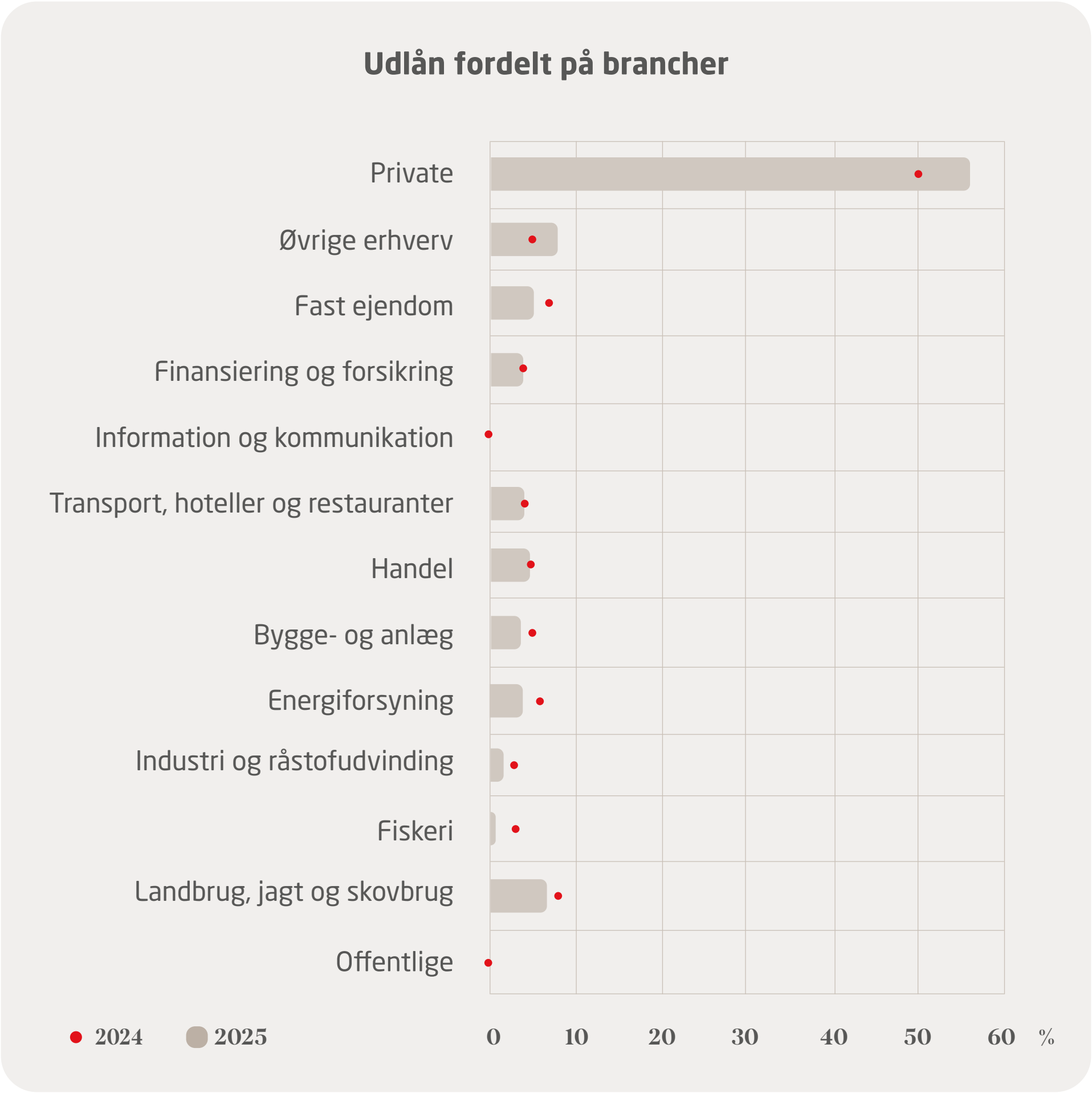
2025: 240 mio. kr.
2024: 221 mio. kr.



45.842

Forretningsomfang i mio.kr.
+37 % seneste 5 år

Hovedtal 2025



Ledelsesberetning

Hovedpunkter

- Årets resultat efter skat udgør 240 mio. kr. mod 221 mio. kr. i 2024
- Nettorenter falder med blot 2 mio. kr. til 387 mio. kr., da rentefald er opvejet af stigende udlån
- Gebyrindtægter stiger 5%, som følge af højere aktivitet på flere områder
- Kursreguleringer er positive med 75 mio. kr. mod 78 mio. i 2024.
- Udgifter til personale og administration stiger med 2%, hvor udgifter til personale stiger med 9%, mens administrationsudgifter samlet set viser et fald på 7%, grundet en del engangsudgifter i 2024.
- Nedskrivninger på udlån påvirker stort set ikke resultatet i 2025, mens det var en udgift på 22 mio. kr. i 2024.
- Udlån stiger med 12,5%, som følge af pæn kundetilgang samt vækst i særligt privatudlånet.
- Indlån stiger med 10,6%
- Det samlede forretningsomfang stiger med 9% til 46 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 297 mio. kr. og udgør ultimo 2025 3,2 mia. kr.
- Kapitalprocenten stiger fra 32,2% til 33,8% ultimo 2025
- Overskudsandelen i leasingvirksomheden Krone Kapital A/S falder fra 26 mio. kr. til 21 mio. kr.



Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

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

Sparekassens afdelinger er beliggende i Midt-, Vest- og Østjylland. Sparekassen har desuden en fjernkundefdeling, der betjener privatkunder i Københavnsområdet.

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

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

Årets resultat

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2025 en basisindtjening på 232 mio. kr. mod 229 mio. kr. i 2024. Resultatet før skat udgør 307 mio. kr. mod et resultat på 285 mio. kr. i 2024. En stigning på 22 mio. kr., eller 8%. Årets resultat efter skat udgør 240 mio. kr. mod 221 mio. kr. i 2024.

Årets resultat efter skat på 239 mio. kr. overstiger forventningerne anført i halvårsrapporten for 2025 på 190-230 mio. kr., som følge af mere positive kursreguleringer på anlægsaktier end forventet, samt mindre nedskrivninger.

Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje, er steget med 9 % til 46 mia. kr.

Egenkapitalen er ved udgangen af 2025 opgjort til 3,2 mia. kr., og egenkapitalforrentningen udgør 10,2% før skat og 8% efter skat. Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 33,8% mod 32,2% ved udgangen af 2024. På sparekasseniveau er kapitalprocenten opgjort til 32,2%

	2025	2024
Netto rente- og gebyrindtægter	602	590
Andre driftsindtægter	54	63
Udgifter til personale og administration	-392	-383
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-32	-39
Andre driftsudgifter	0	-2
Basisindtjening	232	229
Kursreguleringer	76	78
Nedskrivninger	-1	-22
Resultat før skat	307	285
Skat af årets resultat	-68	-64
Årets resultat	239	221

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Sparekassen har fulgt den danske nationalbanks renteændringer hen over 2025 og dermed sænket renterne på både ud- og indlån. Rentemarginalen er hen over året blevet presset ned og har medført en samlet lavere gennemsnitlig marginal end i 2024. Idet sparekassens rentebærende aktiver væsentligt overstiger de rentebærende passiver, vil et rentefald være negativt for basisindtjeningen.

Koncernens nettorenteindtægter er på trods af øget udlån faldet marginalt fra 389 mio. kr. i 2024 til 387 mio. kr. i 2025.

Renteindtægter af udlån falder med 28 mio. kr. til 335 mio. kr. i 2025, men tilsvarende falder sparekassens renteudgifter til betaling for indlån med 53 mio. kr. i 2025.

Renteindtægter fra obligationer falder med 18 mio. kr. og udgør i 2025 57 mio. kr. Faldet skyldes et faldende renteniveau, men også en lavere gennemsnitlig beholdning af obligationer.

Sparekassens renteindtægter af likviditetsanbringelser i nationalbanken og andre finansielle institutter falder med 8 mio. kr. til 23 mio. kr. i 2025.

Gebyr- og provisionsindtægterne er steget fra 194 mio. kr. i 2024 til 204 mio. kr. i 2025 Stigningen skyldes specielt en højere aktivitet på særligt boligområdet i 2025, men en generelt højere aktivitet på alle produktområder bidrager også til fremgangen.

Netto rente- og gebyrindtægter stiger samlet fra 590 mio. kr. til 602 mio. kr. i 2025, en stigning på 2%.

	2025	2024
Renteindtægter	416	471
Renteudgifter	-29	-82
Nettorenteindtægter	387	389
Udbytte af aktier m.v.	34	28
Gebyrer og provisionsindtægter	204	194
Afgivne gebyr- og provisionsindtægter	-23	-21
Nettorente- og gebyrindtægter	602	590

Kursreguleringer

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

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

Sparekassens beholdning af sektoraktier har igen i 2025 haft en positiv kursudvikling, og dermed bidraget positivt til årets resultat. Salget af SDC til Netcompany har bl.a. bidraget med 11 mio. kr.

Sparekassens aktiebesiddelse i Hvidbjerg Bank A/S har også bidraget med en kursgevinst på 30,3 mio. kr.

Samlet set har obligationerne bidraget positivt med 18 mio. kr., mens aktierne har bidraget med et samlet plus på 57 mio. kr. De samlede kursreguleringer er positive med 75 mio. kr. mod et plus på 78 mio. kr. i 2024.

Det samlede afkast af sparekassens beholdninger af værdipapirer og likviditetsanbringelse udgør i 2025 188 mio. kr. mod 212 mio. kr. i 2024.

Ledelsesberetning

Omkostninger

Koncernens omkostninger til personale og administration er i 2025 steget med 9 mio. kr. svarende til 2%

Omkostningsudviklingen kan forklares ved at de samlede personaleomkostninger stiger med 21 mio. kr., svarende til en stigning på 9% Årsagen til de kraftigt stigende personaleomkostninger skal derfor findes i et stigende antal medarbejdere efter bl.a. åbning af ny afdeling, samt opnormeringer på tværs af koncernen i både kundevedtø afdelinger og stabsafdelinger.

Administrationsomkostningerne viser til gengæld et fald på 12 mio. kr. til i alt 144 mio. kr., svarende til et fald på 7%. Årsagen til faldet skyldes en række engangsposter i 2024. Hvis der korrigeres herfor ville administrationsomkostningerne have udvist en stigning på knap 7%.

Den generelle it-drift viser et fortsat stigende omkostningsniveau, helt i takt med prisudviklingen og udviklingen i forretningsomfanget.

Afskrivninger

Årets afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver er i regnskabsåret 2025 faldet med 8 mio. kr. i forhold til 2024. En del af faldet skyldes immaterielle aktiver, der blev restafskrevet i 2024.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2025 opgjort til 0% mod 0,2% i 2024. Der er således tale om et mindre fald i nedskrivninger i forhold til 2024.

Årets nedskrivninger er udtryk for, at de forventede tab i fremtiden er uændret, til trods for konjunkturmæssige og geopolitiske afsmittende effekter for sparekassens kunder, der dog generelt har meget robuste økonomier.

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

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

På privatområdet er det ledelsesmæssige skøn beregnet til 62 mio. kr. ca. 2 mio. kr. højere end i 2024.

På erhvervsområdet er der fortsat en holdning til, at kundernes økonomiske situation er behæftet med en betydelig usikkerhed. En usikkerhed, der bl.a. udspringer fra de ustabile geopolitiske forhold, herunder en fortsat stigende trussel for cyberkriminalitet. Hertil kommer reservationer som følge af ESG relaterede forhold.

På erhvervsområdet er det ledelsesmæssige skøn beregnet til 60 mio. kr. ca. 1 mio. kr. højere end i 2024.

Nettoeffekten samlet set udgør blot ca. 3 mio. kr., men der er store forskydninger blandt de enkelte kategorier, hvor f.eks. reservationer til rentepåvirkning er nedsat, mens ESG og boligstress er forhøjet.

De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør ultimo 3,0% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 3,2% året før.

Resultatdisponering

Af årets resultat efter skat forventes 34 mio. kr. udbetalt som rente af garantkapital og 75 mio. kr. overført til Sparekassen Thy Fonden samt 131 mio. kr. overført til egenkapitalen. Resultatdisponeringen forudsætter repræsentantskabets godkendelse.



Ledelsesberetning

BALANCEN

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 7,4 mia. kr., hvilket er 819 mio. kr. mere end ved udgangen af 2024. Det stigende udlån skyldes tilgang af mange nye kunder og højere boligaktivitet.

Koncernens samlede garantisaldo fra arbejds-, betalings- og realkreditgarantier m.v. udgør ultimo året 2,2 mia. kr. og er steget med 276 mio. kr.

Indlån

Koncernens almindelige indlån er fortsat stigende og udgør nu 9,1 mia. kr. En stigning på 873 mio. kr. eller 11% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 105 mio. kr. til 2,9 mia. kr. En stigning på 4% som skyldes løbende udvidelse af porteføljen og positive afkast gennem året.

Værdipapirer

Sparekassens obligationsbeholdning er placeret i et mix af kort- og langtøbende obligationer med stor overvægt af de kortløbende obligationer. Obligationsbeholdningen er reduceret fra 3,0 mia. kr. i 2024 til 2,8 mia. kr. ultimo 2025.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2025 30 mio. kr.

Aktiebeholdningen, der primært består af sektoraktier udgør 668 mio. kr. i 2025, hvilket er 23 mio. kr. mindre end ved udgangen af 2024. Udviklingen skyldes bl.a. frasalg af aktier i SDC til Netcompany.

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Sparekassens garantkapital er vokset fra 863 mio. kr. i 2024 til 1.048 mio. kr. i 2025. Stigningen skyldes tilgang af ny garantkapital fra sparekassens almindelige garanter på 85 mio. kr. Hertil kommer at Sparekassen Thy fonden, i 2025 fik tilført yderligere grundkapital på 100 mio. kr., der blev geninvesteret i garantkapital i sparekassen. Fondens samlede garantkapital udgør nu 200 mio. kr.

Efter henlæggelse af årets resultat efter skat på 240 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 3,2 mia. kr. og samlet steget med 297 mio. kr.

Størstedelen af de nye CRR3 regler for kapitaldækning skulle for første gang anvendes i 2025. Ændringerne medførte isoleret set at kapitalprocenten faldt med 0,6%, men på trods af dette er kapitalprocenten steget til 33,8% ultimo 2025 fra 32,2% ved udgangen af 2024.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i sparekassens individuelle forhold og risikoniveau. Størrelsen afhænger af opgørelsen af tillæg for bl.a. store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på brancher samt markeds- og operationelle risici. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 8,9%.

NEP-krav

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

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen Thy følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling, hvor en del af sparekassen sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet ændrer sig fra år til år. Ultimo 2025 udgør Sparekassen Thys NEP-krav 14,5% mens det af Finanstilsynet senest fastsatte NEP-krav gældende fra 1. januar 2026 udgør 13,7%.

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

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

Samlet kapitalkrav

Som anført ovenfor har Finanstilsynet fastsat Sparekassen Thys NEP-krav ultimo 2025 til 14,5%. Indregnes kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, den kontracykliske buffer på 2,5%, samt den nye systemiske buffer til lån for ejendomsselskaber på 0,2%, kan det samlede kapitalkrav opgøres til 19,7%.

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem kapitalkravet og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 12,5% svarende til 1,1 mia. kr.

LIKVIDITET

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2025 udgør udlån i forhold til indlån 64%, hvilket er en stigning fra 62% ultimo 2024.

Spændet mellem ind- og udlån er forøget med 160 mio. kr. Udlånet er ultimo 2025 i alt 4,6 mia. kr. mindre end det samlede indlån. Koncernen har i hele 2025 haft en god likviditet. Pr. 31. december 2025 udgør LCR-procenten 495% mod 405% ultimo 2024.

Ledelsesberetning

KONCERNREGNSKAB

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

Leasingvirksomhed, andel	2024	2025	pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	45	43	-5
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	5	3	-40
Netto leasingindtægter i alt	50	46	-8
Basisindtjening før nedskrivninger	35	28	-20
Nedskrivninger	-6	-3	-50
Resultat før skat	31	26	-16
Leasingudlån og operationelle leasingaktiver	1.533	1.707	11
Soliditetsprocent	24,1	22,8	-5
Antal medarbejdere	32	37	15

Ultimo året udgør leasingudlån 1,7 mia. kr. og operationelle leasingaktiver 57 mio. kr. mod henholdsvis 1,5 mia. kr. og 61 mio. kr. ultimo 2024. Resultatandelen før skat udgør 26 mio. kr. mod 31 mio. kr. i 2024. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

Resultattilbagegangen i dattervirksomhederne skyldes, at der i 2025 er investeret i etablering af ny afdeling i Aarhus, herunder også betydelig opnormering i selskabet stabsfunktioner.

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

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

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

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

Som supplement til de individuelle nedskrivninger og vurdering

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

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

Det samlede ledelsesmæssige tillæg udgør 122 mio. kr., hvoraf sparekassen har afsat 60 mio. kr. til erhvervskunder samt 62 mio. til privatkunder.

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

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

FORVENTNINGER TIL 2026

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten. Konkurrencen er vedvarende hård på udlånsområdet, som sammen med forventninger til fortsat faldende styringsrenter, forventes at føre til, at netto renteindtægterne i 2026 vil falde.

Gebyr og provisionsindtægterne forventes at stige i forhold til 2025. Aktiviteten på boligområdet, herunder konverteringer af eksisterende lån, forventes at være stigende i 2026, ligesom et stigende forretningsomfang på sparekassens øvrige produktområder indenfor bl.a. investering og forsikring forventes at bidrage positivt. Hertil kommer mindre konsekvenser af enkelte prisjusteringer til markedsvilkår.

Omkostningerne forventes i 2026 at stige med 8% som følge af en række IT-udviklingsprojekter, samt generelle løn og prisstigninger.

Nedskrivninger forventes i 2026 at ligge på 0,25% af sparekassens samlede udlån. Procenten er forbundet med stor usikkerhed.

Kursreguleringer forventes i 2026 at være positive for sektoraktier, mens obligationsbeholdningen er forbundet med større usikkerhed på grund af international finansiell uro.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2026 forventes at ligge i niveauet 190-230 mio. kr.

Forventningen til det samlede resultat efter skat ligger i niveauet 150-190 mio. kr.

FINANSIELLE RISICI

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

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

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

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

Ledelsesberetning

De fire grænseværdier er

Summen af store eksponeringer
Udlånsvækst
Ejendomseksponering
Likviditetspejlemærke

Finanstilsynets grænse

< 175% af egentlig kernekapital
< 20% pr. år
< 25% af udlån og garantier
> 100%

Aktuelt

50,6%
12,5%
5,2%
470%

RISIKOSTYRING

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

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

De vigtigste risici i Sparekassen Thy er:

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

Der er ud over disse ikke identificeret særlige forretningsmæssige risici.

Kreditrisici

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

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

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

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

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

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret til primært at være Midt- og Vestjylland, samt Aarhus området.
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder, hvor der er sat grænser for maksimale eksponeringer indenfor alle brancher. Samtidig er der defineret en grænse for maksimal størrelse på enkelt-eksponeringer samt den maksimale gearing af sparekassens kapitalgrundlag
- Projektfinansiering samt udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter eller finansiering af udlejningsejendomme
- Pris skal afspejle risici

Kreditprocessen i Sparekassen Thy:

Direktionen deltager i et vist omfang i kundemøder og i bevillinger, men i så fald er kreditdirektøren eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen.

Kreditdirektøren og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver, typisk hvis der er tale om større, svage eller nødlidende eksponeringer.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeeksperderende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

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

Risikoklassifikation:

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

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

Svage og nødlidende eksponeringer:

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

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

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen af risiko, samt om eksponeringens status som observations- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få risikoen reduceret indenfor en given tidshorisont. Sparekassen har udviklet et særligt ”early warning” system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

Overordnede målsætninger:

Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)

Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån

De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital

Mål

0

<70

<4

< 60

< 125

Aktuelt

0

7,2

2,3

44

50,6

Store eksponeringer:

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

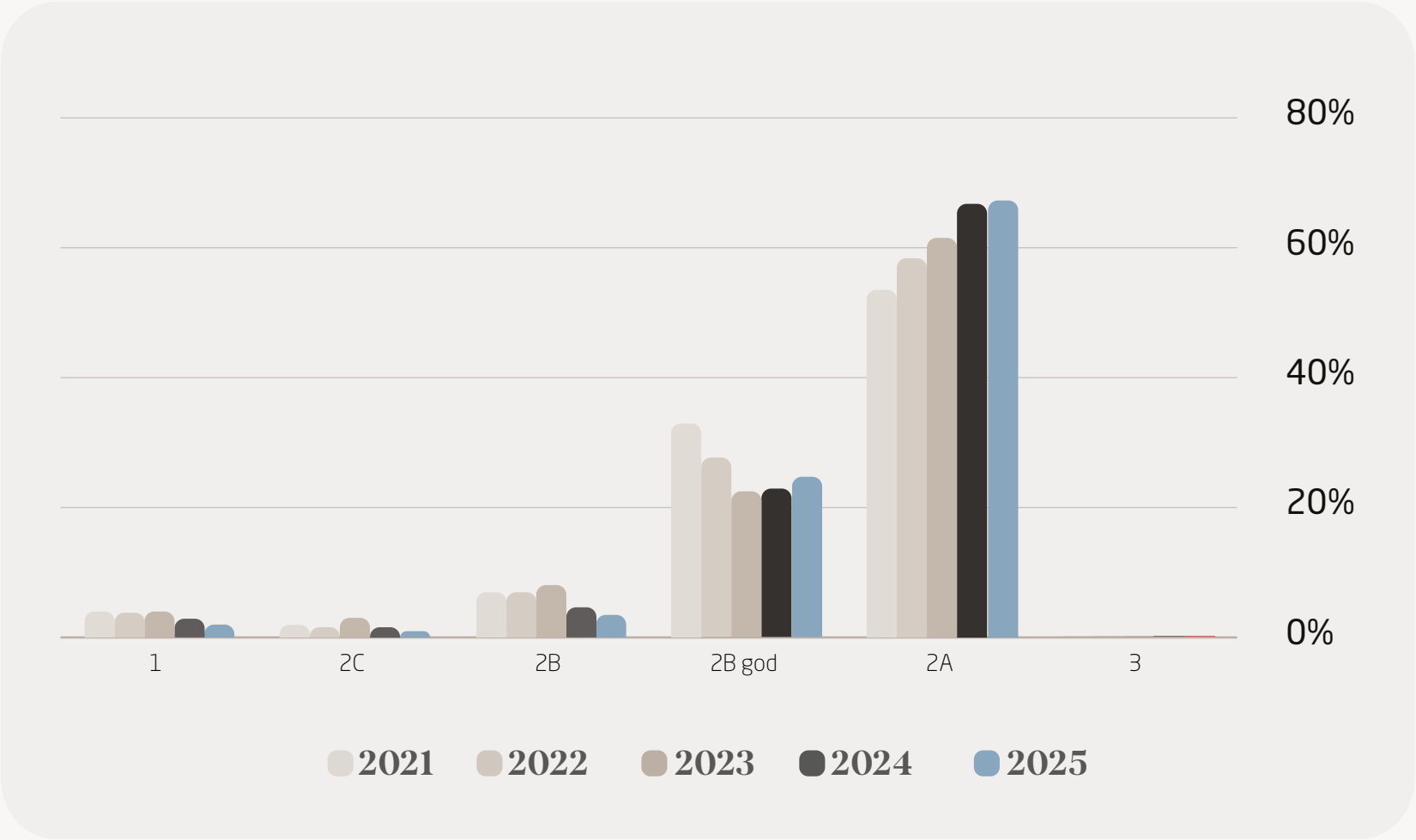
For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici er identificering af mulig indbyrdes sammenhæng mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af eksponeringer. Des større eksponeringen med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed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

Ledelsesberetning

Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering, hvoraf det fremgår, at 93% af sparekassens udlån er placeret i de 3 bedste bonitet-skategorier, hvilket er uændret i forhold til sidste år

Kategori	Bonitet	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	166
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	95
Eksponeringer med visse svaghedstegn	2B	294
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.819
Eksponeringer med normal bonitet	2A	5.005
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	9
		7.388

Tallene er opgjort på sparekasse-niveau



Markedsrisici

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

Ledelsen og bestyrelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 30 mio. kr., svarende til 1% af kapitalgrundlaget efter fradrag.

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

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 94 mio. kr. ultimo 2025 mod 119 mio. kr. ultimo 2024.

Sparekassens beholdning af børsnoterede aktier består primært af aktier i Hvidbjerg Bank. Beholdningen af øvrige børsnoterede aktier er i løbet af 2025 blevet afviklet.

Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 575 mio. kr. og vedrører primært sektoraktier. Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 7 mio. kr., svarende til 0,2% af kapitalgrundlaget.

Ledelsesberetning

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,0	1,1
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	<4	0,3
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	<1	0
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	<5	0,2

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har en meget høj overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 495%, mod kravet på 100%.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	64
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)	> 100	495

Operationelle risici

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

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

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

IT-risici

Finansielle virksomheder, herunder Sparekassen Thy blev i januar 2025 omfattet af en ny EU-forordning DORA (Digital Operational Resilience Act), der skal sikre at finansielle virksomheder kan modstå og håndtere cyberangreb og andre IT-relaterede hændelser. DORA stiller krav til it-risikostyring, hændelsesrapportering, test af digital modstandsdygtighed og styring af it-tredjepartsrisici.

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

Hovedparten af sparekassens IT-afvikling sker gennem datacentralen Netcompany Banking Services A/S, hvortil driften er outsourcet. Der følges løbende op på, om datacentralen lever op til sine forpligtelser.

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

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

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

ESG SAMT ØVRIGE FORHOLD

I Sparekassen Thy har vi fokus på at bidrage til den grønne omstilling, samtidig med at vi arbejder positivt med alle ESG relaterede forhold. Den finansielle sektor spiller en afgørende rolle i den grønne omstilling.

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

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

Vi forholder os aktivt til denne udvikling og har i marts 2025 vedtaget en politik for samfundsansvar og bæredygtighed, der senest er opdateret i december 2025. Politikken finder du her: <https://www.sparthy.dk/-/media/sparthy/dokumenter/om-sparekassen/ledelse/politik-for-samfundsansvar-og-bredygtighed.pdf>

EU har udskudt EU's rapporteringsdirektiv for bæredygtighed, CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), hvorved vi ikke er underlagt formelle rapporteringskrav på dette område. På trods af dette har vi valgt at rapportere på væsentlige punkter indenfor miljø, det sociale og governance, efter udkastet til den frivillige VSME-standard for SMV'er, udgivet af EFRAG. Denne ESG-rapport er første gang lavet for 2025.

Kravene til Sparekassen Thys risikostyring er i § 71 i lov om finansiell virksomhed som følge af implementeringen af den sjette revidering (CRD6) af kapitalkravsdirektivet (CRD) i 2026 udvidet til også at omfatte styring af ESG-risici på kort, mellemlang og lang sigt. ESG skal dermed indarbejdes i sparekassens traditionelle risikostyringsramme. Vi er godt i gang med at implementere de nye retningslinjer, som bl.a. inkluderer identificering og måling af ESG-risici samt udarbejdelse af omstillingsplan for at kunne overvåge og imødegå ESG-risici.

Environmental (Miljø)

Sparekassen Thy har i december 2025 vedtaget et reduktionsmål for vores klimaaftryk, som opstår gennem vores egen drift fx vores energiforbrug relateret til vores afdelinger og kørsel i egne firmabiler (scope 1 og 2). Reduktionsmålet er en nedbringelse af vores egen udledning af CO2 med 60% inden udgangen af 2030 i forhold til udledningen i 2022.

På miljøforhold rapporterer vi allerede nu på CO2-aftryk på investeringsporteføljen samt CO2-aftryk på udlån.

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

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

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

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

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

Ledelsesberetning

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

Der er stor efterspørgsel efter eldrevne personbiler, som udgør 73% af nyudlån til biler i 2025. Det er en udvikling, der forventes at fortsætte i de kommende år.

Social (Samfund)

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

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

Sparekassen Thy Fonden

Sparekassen har i 2024 stiftet fonden Sparekassen Thy fonden, som har til formål at støtte almennyttige og velgørende formål i sparekassens virkeområde.

Af 2025 resultatet overføres yderligere 75 mio. kr. til fonden som grundkapital. Grundkapitalen udgør herefter 275 mio. kr. Grundkapitalen skal være placeret i garantkapital i sparekassen.

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

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

Governance (Ledelse)

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

Specielt har bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terror-bekæmpelse haft ekstra fokus, som også har udmøntet sig i en

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

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

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

Outsourcerede IKT tjenester håndteres i henhold til DORA forordningen af sparekassens IT-chef.

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

Der rapporteres løbende til sparekassens bestyrelse indenfor alle væsentlige områder.

Videnressourcer

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

Alle medarbejdere i sparekassen udvikles løbende via interne og eksterne uddannelsesforløb med det formål at skabe kompetent rådgivning med stor fleksibilitet, så kunderne kan få møde, hvor og hvornår de ønsker det. Det gælder også digitale møder, som i stigende omfang benyttes. I 2025 har der specielt været arbejdet med uddannelse af privatrådgivere med fokus på lokale mindre erhvervsvirksomheder, hvorved kompetencer indenfor dette område styrker rådgivningen af sparekassens kunder.

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

Sparekassen gennemfører hvert andet år trivselsundersøgelser blandt medarbejderne, og den seneste undersøgelse er gennemført i 2025 med et resultat, hvor tilfredsheden kan måles til at være helt i top og over gennemsnittet for sammenlignelige pengeinstitutter. Det er forhold, vi løbende arbejder med og har fokus på, fordi vi er sikre på, at tilfredse medarbejdere skaber tilfredse kunder.

Lønpolitik

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

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

Ledelsesberetning

REVISION

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

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

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

SØJLE III OPLYSNINGER

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

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

BESTYRELSENS ARBEJDE

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

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

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

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

Bestyrelsen gennemgår og godkender årligt sparekassens politikker.

Bestyrelsen ledes af en formand, som tilrettelægger bestyrelsesmøderne sammen med Sparekassen Thys direktør. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver og har nedsat følgende bestyrelsesudvalg:

REVISIONS- OG RISIKOUDVALG

Sparekassen Thy's revisions- og risikoudvalg består af Rasmus Boddum Korsgaard, Birgitte Lukassen, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Ivan Høgh er formand for udvalget.

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

Udvalget afholder 6 årlige møder.

NOMINERINGS- OG AFLØNNINGSUDVALG

Sparekassens nominerings- og aflønningsudvalg består af Jacob Schousgaard, Amanda Toft, Bjarne Sørensen og Klaus Sørensen. Jacob Schousgaard er formand for udvalget.

Udvalget arbejder efter et af bestyrelsen godkendt kommissorium, der offentliggøres på sparekassens hjemmeside <https://www.sparthy.dk/-/media/sparthy/dokumenter/om-sparekassen/ledelse/kommissorium-for-nominerings--og-vederlagsudval-get.pdf?rev=b9dd86356e8e499583528d2423be-540e&hash=E18620D0F0AFCAEAB43BD82506C4DE20>

REDEGØRELSE FOR GOD SELSKABSLEDELSE

Sparekassen Thy forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra december 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodeks af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger.

Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/corporate-governance.

WHISTLEBLOWERORDNING

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

Der har ikke været indberetninger i 2025.

UNDERSØGELSER FRA FINANSTILSYNET

Sparekassen har i 2025 været underlagt ordinær hvidvaskundersøgelse, der resulterede i fire påbud, der alle er efterlevet.

Sparekassen Thy har endvidere i 2025 deltaget i en undersøgelse af ESG-håndtering i Sparekassen Thy, hvor Finanstilsynet konkludere, at sparekassen på nuværende tidspunkt har tilfredsstillende fokus på ESG-relaterede kreditrisici.

Derudover har Finanstilsynet gennemført en inspektion af bevillinger af lån til køb af ejer- og andelsboliger i efteråret, der har resulteret i fire påbud, der alle er i proces for at blive afklaret.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2025 for Sparekassen Thy.

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

Det er vores opfattelse, at års- og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse på repræsentantskabsmødet den 25. marts 2026.

Thisted, den 26. Februar 2026

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Rasmus Korsgaard

Bjarne Sørensen

Ricky Larsen

Charlotte K. Brogaard

Jens H. Petersen

Birgitte Lukassen

Lykke K. Frost

Klaus Sørensen

Michael Axelsen

Amanda Toft





Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

Konklusion

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

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

Hvad har vi revideret

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Thy den 1. april 2009 for regnskabsåret 2009. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 17 år frem til og med regnskabsåret 2025. Vi blev genudpeget efter en udbud-sprocedure på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2019.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Centrale forhold for revisionen

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

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

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

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn").

Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

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

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

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

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

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2025 og i balancen 31. december 2025.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

bet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens eller sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

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

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

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

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

Herning, den 26. februar 2026
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

5 års hoved- og nøgletal

	2025	2024	2023	2022	2021
HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	559.357	545.567	523.444	403.324	334.998
Kursreguleringer	75.322	76.136	99.418	-44.896	43.542
Udgifter til personale m.v. og administration	-346.613	-341.751	-281.653	-262.694	-234.536
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.182	-15.783	-11.176	9.230	40.050
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20.806	26.227	35.178	25.431	20.656
Årets resultat før skat	302.517	280.484	356.361	118.363	187.951
Årets resultat	239.875	221.274	275.280	103.325	156.080
Udlån	7.126.984	6.314.932	5.315.071	4.943.993	4.591.076
Indlån	12.113.601	11.105.165	10.408.117	9.714.687	9.337.859
Egenkapital	3.164.492	2.867.445	2.568.777	2.231.374	2.122.779
Aktiver i alt	15.591.888	14.355.093	13.367.617	12.221.698	11.776.265

NØGLETAL, SPAREKASSEN					
Kapitalprocent	32,2	31,1	32,6	28,8	27,5
Kernekapitalprocent	32,2	31,1	32,6	28,8	27,5
Egenkapitalforrentning før skat	10,0	10,3	14,8	5,4	9,3
Egenkapitalforrentning efter skat	8,0	8,1	11,5	4,7	7,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,9	1,8	2,2	1,4	1,9
Renterisiko	1,1	1,0	1,1	1,6	1,3
Valutaposition	0,2	0,7	0,8	0,6	0,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	60,9	59,2	53,3	53,1	51,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,2	2,1	2,2	2,2
Årets udlånsvækst	12,9	18,8	7,5	7,7	9,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	373,0	323,0	498,0	403,0	314,0
Summen af de 20 største eksponeringer	42,7	54,0	51,6	61,8	56,9
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,2	0,2	-0,1	-0,5
Afkastningsgrad	1,5	1,5	2,1	0,8	1,3

	2025	2024	2023	2022	2021
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	602.242	590.319	563.457	434.439	361.563
Kursreguleringer	75.370	78.227	100.031	-42.618	45.058
Udgifter til personale m.v. og administration	-391.949	-382.654	-315.758	-292.098	-259.411
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-500	-21.608	-7.685	7.642	41.324
Årets resultat før skat	307.391	285.370	363.241	121.494	191.194
Årets resultat	239.875	221.274	275.280	103.325	156.080
Udlån	7.374.098	6.554.903	5.479.440	5.082.860	4.734.077
Indlån	11.987.289	11.008.304	10.330.730	9.653.726	9.311.353
Egenkapital	3.164.492	2.867.445	2.568.777	2.231.374	2.122.779
Aktiver i alt	15.543.468	14.344.247	13.374.549	12.233.954	11.810.122

NØGLETAL, KONCERNEN					
Kapitalprocent	33,8	32,2	33,8	28,3	27,3
Kernekapitalprocent	33,8	32,2	33,8	28,3	27,3
Egenkapitalforrentning før skat	10,2	10,5	15,1	5,6	9,4
Egenkapitalforrentning efter skat	8,0	8,1	11,5	4,7	7,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,6	2,0	1,4	1,7
Renterisiko	1,1	1,0	1,1	1,6	1,3
Valutaposition	0,2	0,7	0,8	0,7	0,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	63,7	61,9	55,3	54,9	53,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,3	2,1	2,3	2,2
Årets udlånsvækst	12,5	19,6	7,8	7,4	9,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	495,0	405,0	589,0	474,0	351,3
Summen af de 20 største eksponeringer	50,6	59,8	56,8	61,8	56,9
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,2	0,1	-0,1	-0,5
Afkastningsgrad	1,5	1,5	2,1	0,8	1,3

Resultatopgørelse

		Koncernen		Sparekassen	
		2025	2024	2025	2024
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1	Renteindtægter	416.327	471.158	392.454	445.956
2	Renteudgifter	-28.958	-81.715	-32.759	-85.188
	Netto renteindtægter	387.369	389.443	359.695	360.768
	Udbytte af aktier m.v.	33.713	27.929	33.713	27.929
3	Gebyrer og provisionsindtægter	204.070	194.224	188.590	177.244
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-22.910	-21.277	-22.641	-20.374
4	Netto rente- og gebyrindtægter	602.242	590.319	559.357	545.567
5	Kursreguleringer	75.370	78.227	75.322	76.136
6	Andre driftsindtægter	54.128	62.521	2.663	2.064
7	Udgifter til personale og administration	-391.949	-382.654	-346.613	-341.751
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-31.789	-39.677	-11.089	-10.218
	Andre driftsudgifter	-111	-1.758	-111	-1.758
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-500	-21.608	2.182	-15.783
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	20.806	26.227
	Resultat før skat	307.391	285.370	302.517	280.484
10	Skat af årets resultat	-67.516	-64.096	-62.642	-59.210
	Årets resultat	239.875	221.274	239.875	221.274

		Koncernen		Sparekassen	
		2025	2024	2025	2024
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	Foreslået fordeling af årets resultat i alt				
	Rente af garantkapital som indgår i egenkapitalen	34.147	35.303	34.147	35.303
	Overført til reserve for netto opskrivninger til indre værdi	0	0	20.806	26.227
	Overført til andre reserver	75.000	102.000	75.000	102.000
	Henlagt til egenkapitalen	130.728	83.971	109.922	57.744
		239.875	221.274	239.875	221.274
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	239.875	221.274	239.875	221.274
	Årets totalindkomst	239.875	221.274	239.875	221.274

Balance

		Koncernen		Sparekassen	
Note	Aktiver	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.265.314	715.221	1.265.314	715.221
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	266.341	232.559	184.214	136.822
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.374.098	6.554.903	7.126.984	6.314.932
13	Obligationer til dagsværdi	2.808.895	3.020.367	2.808.895	3.020.367
	Aktier m.v.	668.116	691.391	668.116	691.391
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	193.211	181.277
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	248.367	239.496
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.906.771	2.800.804	2.906.771	2.800.804
17	Investeringsejendomme	17.143	17.011	17.143	17.011
18	Domicilejendomme	90.851	91.728	87.842	88.675
19	Domicilejendomme (leasing)	7.380	9.412	7.380	9.412
	Ejendomme i alt	115.374	118.151	112.365	115.098
20	Øvrige materielle aktiver	69.995	75.247	12.085	13.422
	Aktuelle skatteaktiver	1.544	16.255	0	12.782
21	Udskudte skatteaktiver	0	0	4.465	0
	Andre aktiver	53.573	76.626	47.654	70.758
	Periodeafgrænsningsposter	13.447	42.723	13.447	42.723
Aktiver i alt		15.543.468	14.344.247	15.591.888	14.355.093

		Koncernen		Sparekassen	
Note	Passiver	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	763	750	738	750
23	Indlån og anden gæld	9.080.518	8.207.500	9.206.830	8.304.361
	Indlån i puljeordninger	2.906.771	2.800.804	2.906.771	2.800.804
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	4.287	0
	Andre passiver	303.380	383.523	280.113	354.085
	Periodeafgrænsningsposter	19.940	19.325	10.827	8.317
Gæld i alt		12.311.372	11.411.902	12.409.566	11.468.317
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.094	3.664	3.094	3.664
24	Hensættelser til udskudt skat	40.200	41.196	0	3.752
9	Hensættelser til tab på garantier	14.015	11.306	4.441	3.181
9	Andre hensatte forpligtelser	10.295	8.734	10.295	8.734
Hensatte forpligtelser i alt		67.604	64.900	17.830	19.331
	Garantkapital	1.048.358	863.077	1.048.358	863.077
	Foreslået garantrente	34.147	35.303	34.147	35.303
	Lovpligtige reserver	0	0	210.922	190.116
	Øvrige reserver	75.000	102.000	75.000	102.000
	Overført overskud	2.006.987	1.867.065	1.796.065	1.676.949
Egenkapital i alt		3.164.492	2.867.445	3.164.492	2.867.445
Passiver i alt		15.543.468	14.344.247	15.591.888	14.355.093

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant-kapital	Lovpligtige reserver	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået garant-rente	I alt
Egenkapital primo 2024	661.209	163.889	104.000	1.611.969	27.710	2.568.777
Årets resultat	0	26.227	102.000	57.744	35.303	221.274
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	26.227	102.000	57.744	35.303	221.274
Betalt garantrente	0	0	0	43	-27.710	-27.667
Skat af udbetalt garantrente	0	0	0	7.193	0	7.193
Overført til Sparekassen Thy Fonden	0	0	-104.000	0	0	-104.000
Tilgang garantkapital	254.270	0	0	0	0	254.270
Afgang garantkapital	-52.402	0	0	0	0	-52.402
Egenkapital ultimo 2024	863.077	190.116	102.000	1.676.949	35.303	2.867.445
Egenkapital primo 2025	863.077	190.116	102.000	1.676.949	35.303	2.867.445
Årets resultat	0	20.806	75.000	109.922	34.147	239.875
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	20.806	75.000	109.922	34.147	239.875
Betalt garantrente	0	0	0	20	-35.303	-35.283
Skat af betalt garantrente	0	0	0	9.174	0	9.174
Overført til Sparekassen Thy Fonden	0	0	-102.000	0	0	-102.000
Tilgang garantkapital	244.515	0	0	0	0	244.515
Afgang garantkapital	-59.234	0	0	0	0	-59.234
Egenkapital ultimo 2025	1.048.358	210.922	75.000	1.796.065	34.147	3.164.492

Koncernen	Garant-kapital	Lovpligtige reserver	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået garant-rente	I alt
Egenkapital primo 2024	661.209	0	104.000	1.775.858	27.710	2.568.777
Årets resultat	0	0	102000	83.971	35.303	221.274
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	102.000	83.971	35.303	221.274
Betalt garantrente	0	0	0	43	-27.710	-27.667
Skat af udbetalt garantrente	0	0	0	7.193	0	7.193
Overført til Sparekassen Thy Fonden	0	0	-104.000	0	0	-104.000
Tilgang garantkapital	254.270	0	0	0	0	254.270
Afgang garantkapital	-52.402	0	0	0	0	-52.402
Egenkapital ultimo 2024	863.077	0	102.000	1.867.065	35.303	2.867.445
Egenkapital primo 2025	863.077	0	102.000	1.867.065	35.303	2.867.445
Årets resultat	0	0	75.000	130.728	34.147	239.875
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	75.000	130.728	34.147	239.875
Betalt garantrente	0	0	0	20	-35.303	-35.283
Skat af udbetalt garantrente	0	0	0	9.174	0	9.174
Overført til Sparekassen Thy Fonden	0	0	-102.000	0	0	-102.000
Tilgang garantkapital	244.515	0	0	0	0	244.515
Afgang garantkapital	-59.234	0	0	0	0	-59.234
Egenkapital ultimo 2025	1.048.358	0	75.000	2.006.987	34.147	3.164.492

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	3.164.492	2.867.445	3.164.492	2.867.445
Fradrag:				
Foreslået rente af garantkapital	-34.147	-35.303	-34.147	-35.303
Forsigtig værdiansættelse	-3.541	-3.771	-3.541	-3.771
Fradag for minimum loss coverage	-74.265	-67.604	-74.265	-67.604
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter m.fl.	-10.000	-21.788	-10.000	-21.788
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-261.624	-251.725	-261.624	-251.725
Egentlig kernekapital	2.780.915	2.487.254	2.780.915	2.487.254
Kernekapital	2.780.915	2.487.254	2.780.915	2.487.254
Kapitalgrundlag	2.780.915	2.487.254	2.780.915	2.487.254
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	6.804.765	5.954.257	7.330.227	6.405.193
Markedsrisiko	518.429	611.969	518.429	611.969
Operationel risiko	896.482	1.166.909	774.880	978.692
Risikoeksponering i alt	8.232.418	7.733.135	8.623.536	7.995.854
Kernekapitalprocent	33,8	32,2	32,2	31,1
Kapitalprocent	33,8	32,2	32,2	31,1

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22.812	31.109	19.764	27.404
Udlån og andre tilgodehavender	335.663	363.385	315.108	343.574
Obligationer	56.585	74.420	56.585	74.420
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	15	288	6	0
Øvrige renteindtægter	1.252	1.956	991	558
	416.327	471.158	392.454	445.956
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	11	670	11	165
Indlån	28.162	80.832	32.073	85.004
Øvrige renteudgifter	785	213	675	19
	28.958	81.715	32.759	85.188
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	36.768	34.530	36.768	34.530
Betalingsformidling	22.999	20.664	22.998	20.664
Lånesagsgebyrer	38.395	35.801	23.481	19.698
Garantiprovision	72.864	70.073	72.299	69.196
Øvrige gebyrer og provisioner	33.044	33.156	33.044	33.156
	204.070	194.224	188.590	177.244

Noter

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
4	Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
	Filialnet	559.357	545.567	559.357	545.567
	Leasingaktiviteter	42.885	44.752	0	0
		602.242	590.319	559.357	545.567
5	Kursreguleringer				
	Obligationer	17.549	49.115	17.549	49.115
	Aktier	56.543	25.769	56.543	23.285
	Investerings ejendomme	-750	0	-750	0
	Valuta	2.001	2.588	2.000	2.588
	Afledte finansielle instrumenter	27	755	-20	1.148
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	81.086	244.684	81.086	244.684
	Indlån i puljeordninger	-81.086	-244.684	-81.086	-244.684
		75.370	78.227	75.322	76.136
6	Andre driftsindtægter				
	Gevinst ved salg af materielle aktiver	765	1.121	21	58
	Resultat af ejendomsudlejning	1.756	1.954	1.756	1.954
	Indtægter fra operationel leasing	23.013	33.745	0	0
	Administrationsvederlag	25.241	24.684	0	0
	Andre driftsindtægter	3.353	1.017	886	52
		54.128	62.521	2.663	2.064

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
7	Udgifter til personale og administration			
Lønninger	197.487	181.515	176.306	163.412
Pensioner	24.523	21.919	21.189	19.250
Udgifter til social sikring	3.633	3.571	3.041	2.904
Lønsumsafgift	22.262	20.035	22.262	20.035
Øvrige administrationsomkostninger	144.044	155.614	123.815	136.150
	391.949	382.654	346.613	341.751
Samlet vederlag til bestyrelse	3.433	3.128	3.433	3.128
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	14.433	13.347	14.433	13.347
- Pension	1.659	1.512	1.659	1.512
	16.092	14.859	16.092	14.859
Antal i bestyrelsen	12	12	12	12
Antal i direktionen	1	1	1	1
Antal øvrige risikotagere	14	13	14	13
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	307,3	289,8	270,8	256,8

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.	
7	Revisionshonorar:				
	Lovpligtig revision af årsrapporten	624	655	479	516
	Andre erklæringer med sikkerhed	126	120	126	120
	Skatterådgivning	60	22	53	22
	Andre ydelser	6	37	0	28
		816	834	658	686
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2025 af erklæringer overfor offentlige myndigheder samt erklæring på Sparekassens bilag til selvangivelse. Honorar for skatterådgivning relaterer sig til rådgivning i forbindelse med opstart af filial, forberedelse og deltagelse i møde med skattemyndigheder.					
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
	Domicilejendomme	6.807	3.670	6.764	3.626
	Øvrige materielle aktiver m.v.	24.982	34.204	4.325	4.789
	Immaterielle aktiver	0	1.803	0	1.803
		31.789	39.677	11.089	10.218

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye nedskrivninger, netto	-2.849	-31.648	-2.073	-26.499
	Tab uden forudgående nedskrivning	-1.174	-955	-1.174	-955
	Andre bevægelser	8.426	8.157	8.250	8.076
		4.403	-24.446	5.003	-19.378
	Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye hensættelser, netto	-4.903	2.838	-2.821	3.595
		-4.903	2.838	-2.821	3.595
	Årets nedskrivninger i alt	-500	-21.608	2.182	-15.783
Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer		4.154	5.414	4.154	5.414

Noter

2025 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	18.940	131.032	97.690	8.212	255.874
Nedskrivninger, netto	-12.466	-14.340	37.375	-8.212	2.357
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-5.352	0	-5.352
Nedskrivninger ultimo	6.474	116.692	129.713	0	252.879

Nedskrivninger på eksponeringer der var kreditforringet ved første indregning er i 2025 overført til nedskrivninger i stadie 3.

2025 Sparekassen Thy - Hensættelser

Hensættelser primo	1.270	8.127	2.487	30	11.914
Hensættelser, netto	1.130	1.734	-13	-30	2.821
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	2.400	9.861	2.474	0	14.735

2025 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	854	0	0	0	854
Nedskrivninger, netto	-284	0	0	0	-284
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	570	0	0	0	570
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	21.064	139.159	100.177	8.242	268.642
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	9.444	126.553	132.187	0	268.184

2025 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	21.064	139.159	100.177	8.242	268.642
Nye nedskrivninger og hensættelser i året, netto	-11.464	2.772	13.393	-8.242	-3.541
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-769	6.256	0	0	5.487
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-25	0	1.916	0	1.891
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	593	-5.036	0	0	-4.443
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-1.272	8.886	0	7.614
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	45	0	-4.129	0	-4.084
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	2.044	-2.495	0	-451
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	-17.370	19.791	0	2.421
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-5.352	0	-5.352
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	9.444	126.553	132.187	0	268.184
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	102.122	19.791	0	121.913

Noter

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

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

Noter

2025 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	18.940	132.860	103.645	8.212	263.657
Nedskrivninger, netto	-12.466	-14.021	37.832	-8.212	3.133
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-5.352	0	-5.352
Nedskrivninger ultimo	6.474	118.839	136.125	0	261.438
2025 Koncern - Hensættelser	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Hensættelser primo	1.270	8.127	10.610	30	20.037
Hensættelser, netto	1.130	5.950	-2.147	-30	4.903
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-634	0	-634
Hensættelser ultimo	2.400	14.077	7.829	0	24.306
2025 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	854	0	0	0	854
Nedskrivninger, netto	-284	0	0	0	-284
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	570	0	0	0	570
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	21.064	140.987	114.255	8.242	284.548
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	9.444	132.916	143.954	0	286.314

2025 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	21.064	140.987	114.255	8.242	284.548
Nye nedskrivninger og hensættelser i året, netto	-11.464	3.023	16.201	-8.242	-482
Ændring fra stadie 1 til stadie 2	-769	6.256	0	0	5.487
Ændring fra stadie 1 til stadie 3	-25	0	1.916	0	1.891
Ændring fra stadie 2 til stadie 1	593	-5.036	0	0	-4.443
Ændring fra stadie 2 til stadie 3	0	-1.272	8.886	0	7.614
Ændring fra stadie 3 til stadie 1	45	0	-4.129	0	-4.084
Ændring fra stadie 3 til stadie 2	0	2.044	-2.495	0	-451
Ændring ledelsesmæssige skøn	0	-13.086	15.306	0	2.220
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-5.986	0	-5.986
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	9.444	132.916	143.954	0	286.314
Heraf ledelsesmæssige skøn	0	107.062	19.791	0	126.853

Noter

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

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

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.	
10	Skat af årets resultat				
	Aktuel skat	66.927	64.026	69.441	60.147
	Udskudt skat	-996	355	-8.217	-652
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	1.585	-285	1.418	-285
		67.516	64.096	62.642	59.210
	Effektiv skatteprocent				
	Aktuel skatteprocent	26,0	26,0	26,0	26,0
	Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-1,8	-2,4
	Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-4,5	-3,5	-4,0	-2,5
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,5	0,0	0,5	0,0
	Effektiv skatteprocent	22,0	22,5	20,7	21,1

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.	
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Anfordringstilgodehavender	256.402	222.656	174.275	126.919
	Over 5 år	9.939	9.903	9.939	9.903
		266.341	232.559	184.214	136.822
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	266.341	232.559	184.214	136.822
		266.341	232.559	184.214	136.822
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	På anfordring	106.443	110.066	61.087	61.949
	Til og med 3 måneder	330.910	287.377	267.721	215.582
	Over 3 måneder og til og med 1 år	3.059.048	3.143.881	2.628.367	2.623.413
	Over 1 år og til og med 5 år	1.166.104	1.007.272	1.634.099	1.520.193
	Over 5 år	2.711.593	2.006.307	2.535.710	1.893.795
		7.374.098	6.554.903	7.126.984	6.314.932
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	7.635.536	6.818.560	7.379.863	6.570.806
	Nedskrivning	-261.438	-263.657	-252.879	-255.874
		7.374.098	6.554.903	7.126.984	6.314.932

Noter

12	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit-forringet ved første indregning	I alt
	2025, Sparekassen Thy					
	3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	11.128	3.580	0	0	14.708
	2A - Eksponeringer med normal bonitet	7.756.683	478.800	0	0	8.235.483
	2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.547.301	457.262	0	0	3.004.563
	2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	378.875	93.308	0	0	472.183
	2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	64.503	24.989	0	0	89.492
	1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	10.695	284.038	0	294.733
	I alt	10.758.489	1.068.635	284.038	0	12.111.162

	2025, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit-forringet ved første indregning	I alt
	Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
	Erhverv, herunder:					
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	783.547	147.135	116.082	0	1.046.763
	Industri og råstofudvinding	191.977	23.809	431	0	216.216
	Energiforsyning	456.003	7.381	0	0	463.384
	Bygge- og anlæg	226.511	28.813	20.140	0	275.465
	Handel	319.363	37.246	14.706	0	371.315
	Transport, hoteller og restauranter	133.991	25.693	15.799	0	175.482
	Information og kommunikation	16.434	11.516	76	0	28.025
	Finansiering og forsikring	1.713.414	87.509	16.791	0	1.817.714
	Fast ejendom	355.242	204.178	20.523	0	579.943
	Øvrige erhverv	392.068	124.336	30.040	0	546.445
	Erhverv i alt	4.588.550	697.615	234.587	0	5.520.752
	Private	6.171.654	371.020	47.736	0	6.590.410
	I alt	10.760.203	1.068.635	282.324	0	12.111.162

2024, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit-forringet ved første indregning	I alt
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	9.332	3.449	0	0	12.781
2A - Eksponeringer med normal bonitet	6.802.004	561.115	0	0	7.363.119
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.106.390	422.497	0	0	2.528.887
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	372.625	123.237	0	0	495.862
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	101.280	67.698	0	0	168.978
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	3.008	242.176	21.585	266.769
I alt	9.391.631	1.181.004	242.176	21.585	10.836.396

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

Noter

2025, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
3 - Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet	11.128	3.580	0	0	14.708
2A - Eksponeringer med normal bonitet	6.246.112	478.800	0	0	6.724.912
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.547.301	457.262	0	0	3.004.563
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	378.875	93.308	0	0	472.183
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	64.503	24.989	0	0	89.492
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	10.695	284.038	0	294.733
I alt	9.247.918	1.068.635	284.038	0	10.600.591

2025, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	783.547	147.135	116.082	0	1.046.763
Industri og råstofudvinding	191.977	23.809	431	0	216.216
Energiforsyning	456.003	7.381	0	0	463.384
Bygge- og anlæg	226.511	28.813	20.140	0	275.465
Handel	319.363	37.246	14.706	0	371.315
Transport, hoteller og restauranter	133.991	25.693	15.799	0	175.482
Information og kommunikation	16.434	11.516	76	0	28.025
Finansiering og forsikring	202.843	87.509	16.791	0	307.143
Fast ejendom	355.242	204.178	20.523	0	579.943
Øvrige erhverv	392.068	124.336	30.040	0	546.445
Erhverv i alt	3.077.979	697.615	234.587	0	4.010.181
Private	6.171.654	371.020	47.736	0	6.590.410
I alt	9.249.632	1.068.635	282.324	0	10.600.591

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.649 mio. kr., hvoraf kr. 8,6 mio. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §71 stk. 9, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

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

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

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.533 mio. kr., hvoraf kr. 7,8 mio. kr. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §71 stk. 9, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
12	Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher, i pct.			
	Offentlige myndigheder	0	0	0
	Erhverv, herunder:			
	Landbrug, jagt og skovbrug	7	8	5
	Fiskeri	1	3	1
	Industri og råstofudvinding	2	3	1
	Energiforsyning	4	6	4
	Bygge- og anlæg	4	5	3
	Handel	5	5	2
	Transport, hoteller og restauranter	4	4	1
	Information og kommunikation	0	0	0
	Finansiering og forsikring	4	4	18
	Fast ejendom	5	7	5
	Øvrige erhverv	8	5	3
	Erhverv i alt	44	50	43
13	Private			
		56	50	57
		100	100	100
13	Obligationer til dagsværdi			
	Statsobligationer	97.700	149.731	97.700
	Realkreditobligationer	2.711.195	2.870.636	2.711.195
		2.808.895	3.020.367	2.808.895

Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 61.443.

Note					
14	Kapitalandele i associerede virksomheder			Resultat	Egenkapital
		Aktivitet	Ejerandel i %	t.kr.	t.kr.
	Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50%	23.868	386.422
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			Resultat	Egenkapital
		Aktivitet	Ejerandel i %	t.kr.	t.kr.
	Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	8.871	248.367
		Koncernen		Sparekassen	
		2025	2024	2025	2024
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
		Kontant	10.978	10.751	10.978
	Investeringsforeningsandele	2.895.793	2.790.053	2.895.793	2.790.053
		2.906.771	2.800.804	2.906.771	2.800.804

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
17	Investeringsejendomme			
	Dagsværdi primo	17.011	17.011	17.011
	Tilgang i årets løb	882	0	882
	Årets værdiregulering	-750	0	-750
	Dagsværdi ultimo	17.143	17.011	17.143
	Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen. Ved beregningen er der anvendt afkastkrav på mellem 6,5 og 10%			
18	Domicilejendomme			
	Omvurderet værdi primo	91.728	96.858	88.675
	Tilgang i årets løb	3.899	7.130	3.899
	Afgang i årets løb	0	-13.350	0
	Afskrivning	-1.751	-3.670	-1.707
	Tilbageført af- og nedskrivning	800	4.760	800
	Nedskrivninger	-3.825		-3.825
	Omvurderet værdi ultimo	90.851	91.728	87.842
	Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen. Ved beregningen er der anvendt afkastkrav på mellem 6,5 og 10%			
19	Domicilejendomme (leasing)			
	Omvurderet værdi primo	9.412	634	9412
	Revurdering af leasingperioden	0	2114	0
	Tilgang	0	7551	0
	Årets afskrivninger	-2.032	-887	-2032
	Omvurderet værdi ultimo	7.380	9.412	7.380
	Ejendomme i alt	115.374	118.151	112.365

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
20	Øvrige materielle aktiver			
	Samlet anskaffelsessum primo	145.425	172.700	47.786
	Regulering vedr. primo	0	-774	0
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	56.647	55.725	2.103
	Årets afgang	-78.765	-82.226	-8.489
	Anskaffelsessum ultimo	123.307	145.425	41.400
	Af- og nedskrivninger primo	-70.178	-74.804	-34.364
	Regulering vedr. primo	0	631	0
	Årets afskrivninger	-23.049	-31.655	-2.478
	Tilbageført af- og nedskrivning	39.915	35.650	7.527
	Af- og nedskrivninger ultimo	-53.312	-70.178	-29.315
	Bogført værdi ultimo	69.995	75.247	12.085
	Heraf udgør:			
	Operationelle leasingaktiver	57.286	61.283	0
	Leasede aktiver	803	1.091	803
21	Udskudte skatteaktiver			
	Udskudt skat primo	0	0	0
	Overført fra hensættelse til udskudt skat	0	0	-3.752
	Ændring i udskudt skat	0	0	8.217
		0	0	4.465
	Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:			
	Udlån og tilgodehavender	0	0	11.609
	Materielle aktiver	0	0	-8.998
	Hensatte forpligtelser	0	0	684
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.170
		0	0	4.465

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	På anfordring	763	750	738
		763	750	738
23	Indlån og anden gæld			
	På anfordring	8.219.688	7.155.015	8.346.000
	Til og med 3 måneder	331.422	494.436	331.422
	Over 3 måneder og til og med 1 år	104.341	135.612	104.341
	Over 1 år og til og med 5 år	117.178	115.542	117.178
	Over 5 år	307.889	306.895	307.889
		9.080.518	8.207.500	9.206.830
	Fordeling på indlånstyper			
	På anfordring	8.216.312	7.144.489	8.342.624
	Med opsigelsesvarsel	0	656	0
	Tidsindskud	432.744	635.411	432.744
	Særlige indlånsformer	431.462	426.944	431.462
		9.080.518	8.207.500	9.206.830

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
24	Hensættelser til udskudt skat			
	Udskudt skat primo	41.196	40.841	3.752
	Overført til udskudte skatteaktiver	0	0	-3.752
	Ændring i udskudt skat	-996	355	0
		40.200	41.196	0
	Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:			
	Udlån og tilgodehavender	37.690	31.533	0
	Materielle og immaterielle aktiver	8.640	7.533	0
	Hensatte forpligtelser	-4.067	-3.695	0
	Periodeafgrænsningsposter	-2.063	5.825	0
		40.200	41.196	0

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.	
25	Eventualforpligtelser og pantsætninger				
	Garantier m.v.				
	Finansgarantier	244.466	252.402	110.868	117.877
	Tabsgarantier	523.220	545.205	523.220	545.205
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	576.776	495.663	576.776	495.663
	Øvrige garantier	833.364	624.409	833.364	624.409
		2.177.826	1.917.679	2.044.228	1.783.154
	Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt				
		61.443	43.901	61.443	43.901
	Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
	Andre forpligtelser				
	Uigenkaldelige kredittilsagn	164.388	187.563	164.388	187.563
	Husleje- og leasingforpligtelser	1.201	1.152	1.201	1.152
	Udtrædelsesgodtgørelse, NBS	245.000	246.293	245.000	246.293
		410.589	435.008	410.589	435.008
	Sparekassen Thys IT-drift varetages af Netcompany Banking Services A/S. Sparekassen Thy er ved valg af anden IT leverandør forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Aftalen kan opsiges til først kommende årsskifte med 2,5 års varsel.				
26	Valutaeksponering				
	Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
	EUR	4.899	10.492	4.899	10.492
	USD	414	3.577	414	3.577
	GBP	329	670	329	670
	CHF	1	516	1	516
	SEK	136	1.240	136	1.240
	NOK	1.140	765	1.140	765
	Øvrige	0	9	0	9
	I alt	6.919	17.269	6.919	17.269

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.	
27	Nærtstående parter				
	Mellemværende med associerede virksomheder				
	Udlån	0	0	62	0
	Indlån	0	0	252.624	193.721
	Garantier	0	0	50	0
	Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
	Udlån	0	0	1.396.321	1.226.164
	Indlån	0	0	0	0
			Administrations- trans- aktioner	Gebyr- og rentetrans- aktioner	
	Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)		0	37.901	
	Krone Kapital A/S (associeret virksomhed), udgifter		65	7.822	
	Krone Kapital A/S (associeret virksomhed), indtægter		-171	0	
Alle koncerninterne transaktioner og mellemværender er elimineret i koncernregnskabet, som anført i afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.					

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.	
28	Direktion og bestyrelse				
	Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmerne i sparekassens direktion eller bestyrelse.				
	Eksponering:				
	Direktionen	1.806	1.869	1.806	1.869
	Bestyrelse	92.488	53.627	92.488	53.627
	Udvidelser i året	24.079	9.331	24.079	9.331
	Sikkerhedsstillelse:				
	Direktionen	1.116	1.179	1.116	1.179
	Bestyrelse	38.971	28.713	38.971	28.713
	En andel af udlån til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet til Finanstilsynets referencerente i overensstemmelse med den gældende medarbejderpolitik. Alle øvrige eksponeringer med bestyrelsen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en rente i intervallet 2,962 - 6,2%. Eksponeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en aktutel rente på 5,45%.				
29	Anvendt regnskabspraksis				
	Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				

Note	
30	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici Sparekassens finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af et separat afsnit på side 18-20 i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
31	5 års hoved- og nøgletal 5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt afsnit på side 27, benævnt "5 års hoved- og nøgletal". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
32	Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent kan findes i særskilt afsnit på side 31, benævnt "Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

Noter

Note

33 Afledte finansielle instrumenter

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

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds -værdi t.kr.	Positiv markeds -værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Sparekassen/koncernen 2025				
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	29.859	13	13	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	4.909	0	0	0
Renteforretninger, salg	125	0	0	0
Aktieforretninger, køb	127	-4	0	4
Aktieforretninger, salg	127	4	4	0

Note

33 Afledte finansielle instrumenter, fortsat

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn

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

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

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

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

Konsolidering

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

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

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

Virksomhedssammenslutninger

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen Thy i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse tilbage diskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen Thy ændrer sin vurdering af, om en købsforlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

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

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen Thy som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet samt enkelte biler.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Ejendomme	3 år
Biler	1-3 år

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasing som leasinggiver

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

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

Regnskabsmæssig sikring

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

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

Andre driftsudgifter

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

Skat

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

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

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

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

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

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

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

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

Tilgodehavender og udlån

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

Model for nedskrivning for forventede kredittab

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Stadier for udvikling i kreditrisiko

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

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

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

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

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

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

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

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

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet Misligholdelse

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

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- Banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Sparekassen Thy eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen Thy anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Kreditforringet (stadie 3)

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Sparekassen Thy vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Sparekassen Thy har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

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

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

Opgørelse af forventet tab

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

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Sparekassen Thys datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

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

2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

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

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

Obligationer og aktier

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

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

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

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

Immaterielle aktiver

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

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

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

Erhvervede kunderelationer indregnes til kostpris og afskrives over 7 år.

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

Materielle aktiver

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

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

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

Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen Thy ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil Sparekassen Thy typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen Thy typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerhed for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

Sparekassen Thy fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen Thy søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

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





Sparekassen Thy