

A harbor scene featuring modern buildings and a large wooden sailing ship. The buildings are multi-story with large windows and balconies. The sailing ship is dark blue with two masts and is docked at a pier. The water is calm, and the sky is blue with some clouds. The text 'Delårsrapport 1.-3. kvartal 2024' is overlaid on the image in a white font on a dark background.

Delårsrapport

1.-3. kvartal 2024

De væsentligste resultater fra 1.-3. kvartal 2024

RESULTAT FØR SKAT

Udgør 635,5 mio. kr.

Resultat før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 19,1 % p.a. Resultat efter skat udgør 478,0 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 14,4 % p.a.

BASISINDTJENINGEN

Stiger 29 %

De seneste års tilfredsstillende udvikling i basisindtjeningen fortsætter i 2024.

NETTORENTEINDTÆGTERNE

Stiger 16 %

Nettorenteindtægterne stiger med 96,8 mio. kr. til 720,5 mio. kr.

OMKOSTNINGSPROCENTEN

Falder til 54,8 %

Samme tid sidste år udgjorde omkostningsprocenten 59,8 %. Omkostningsprocenten skal jf. strategien "Mod nye mål" kontinuert nedbringes til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026.

GEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTERNE

Stiger 4 %

Der opleves et generelt stigende aktivitetsniveau, og gebyr- og provisionsindtægterne stiger med 18,5 mio. kr. til 470,3 mio. kr.

DET SAMLEDE FORRETNINGSOMFANG

Stiger 6 %

Det samlede forretningsomfang er de seneste 12 måneder steget med 6,2 mia. kr.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

Udgør 20,2 mio. kr.

Sparekassens kunder er fortsat kendetegnet ved en generelt god kreditbonitet.

KURSREGULERINGER

Udgør 67,4 mio. kr.

Kursreguleringerne er primært drevet af stigende kurser på sparekassens obligationer optaget til dagsværdi.

KAPITALPROCENTEN

Udgør 25,1 %

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

OPJUSTERING AF FORVENTNINGERNE

Til niveauet 785-825 mio. kr. før skat

Som følge af god forretningsaktivitet, bedre kursreguleringer end budgetteret samt en fortsat stærk kreditbonitet hos sparekassens kunder opjusteredes forventninger jf. selskabsmeddelelse af den 10. oktober 2024.

UDVIKLING I UDVALGTE POSTER

Fra 2. til 3. kvrt. 2024

- Nettorenteindtægterne stiger 0,6 mio. kr. og udgør 241,3 mio. kr.
- Udbytter falder 49,1 mio. kr., hvilket er den primære årsag til et fald i nettorente- og gebyrindtægter på 52,5 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration falder 11,5 mio. kr., svarende til 5 %.
- Kursreguleringer stiger med 76,2 mio. kr. og udgør 51,1 mio. kr. i 3. kvartal.
- Resultat før skat stiger 31,5 mio. kr., svarende til 17 %.

Indholdsfortegnelse

2 Ledelsesberetning

De væsentligste resultater fra 1.-3. kvartal 2024	side	2
Direktionens forord	side	4
Forventninger 2024	side	5
Hovedtal	side	6
Nøgletal	side	8
Basisindtjening	side	9
Tilsynsdiamanten	side	11
Regnskabsberetning, koncernen	side	12
Mod nye mål - sparekassens 2025-strategi	side	16
Kapitalforhold og likviditet, koncernen	side	21
Bonitetskategorier og branchefordeling	side	24

25 Delårsregnskab

Ledelsespåtegning	side	26
Resultatopgørelse	side	27
Totalindkomstopgørelse	side	27
Balance	side	28
Egenkapitalopgørelse	side	29
Pengestrømsopgørelse	side	31
Noter	side	32
Definitioner af officielle nøgletal m.v.	side	46

Forsidefoto: Fra Sparekassen Sjælland-Fyns hovedsæde i Holbæk

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

Lars Petersson
Administrerende direktør
5948 1111
ir@spks.dk

Lars Bolding
Sparekassedirektør
5948 1111
ir@spks.dk

Morten Huse Eikrem-Jeppesen
Presseansvarlig
5385 0770

Direktionens forord

Sparekassen Sjælland-Fyn leverer et resultat før skat på 635,5 mio. kr., hvilket er en fremgang på 22 % i forhold til de første 3 kvartaler af 2023. Stigningen i nettorente- og gebyrindtægter, bl.a. som følge af et øget samlet forretningsomfang, kombineret med et lavt nedskrivningsniveau gør, at sparekassen fortsætter en meget tilfredsstillende udvikling.

Økonomiske resultater

Basisindtjeningen stiger med 29 % sammenlignet med 2023, og de seneste års positive udvikling fortsætter dermed i de første 3 kvartaler af 2024.

Nettorenteindtægterne stiger 16 %, hvilket kan tilskrives øgede indtægter fra udlån, ligesom vi får en højere rente på det indlånsoverskud, vi har placeret i Nationalbanken og obligationer. Det bemærkes tillige, at sparekassen – til trods for et fald i det generelle renteniveau – fortsat er lykkedes med at fastholde niveauet for nettorenteindtægterne fra kvartal til kvartal i løbet af 2024. Herudover opleves en fortsat positiv udvikling i sparekassens forretningsaktiviteter, hvilket afspejles i en stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 4 %.

Nettorente- og gebyrindtægterne stiger samlet 14 % i forhold til samme periode i 2023.

Vi har gennem de første 3 kvartaler fastholdt en kontrolleret omkostningsstyring, hvilket har været en medvirkende årsag til, at vi har nedbragt omkostningsprocenten fra 59,8 % til 54,8 %.

Kursreguleringerne udgør 67,4 mio. kr., hvilket primært er drevet af det seneste kvartals faldende renteniveau og stigende kurser på obligationer.

Resultat før skat udgør 635,5 mio. kr., hvilket forrenter primo egenkapitalen svarende til 19,1 %. Resultat efter skat udgør 478,0 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 14,4 %.

Forretningsområder

De seneste 12 måneder er forretningsomfanget steget med over 6 %. Helt overordnet oplever sparekassen god vækst og forretningsaktivitet i vores markedsområde, hvor bl.a. vores tilstedeværelse i vækstområder som Hovedstaden og Odense samt store anlægsinvesteringer indenfor medicinalindustrien og Femern Bælt påvirker rammevilkårene for et pengeinstitut som Sparekassen Sjælland-Fyn positivt.

Inden for erhvervssegmentet har vi oplevet en stigning i udlånsaktiviteten på 7 %, som er drevet af efterspørgsel fra såvel nye som eksisterende kunder. Det er bl.a. vores korte og hurtige

beslutningsveje samt vores fokus på at tilbyde skræddersyede finansieringsløsninger, som erhvervskunderne sætter pris på. Formidlingen af realkreditfinansiering til vores erhvervskunder via DLR Kredit er tillige steget 14 %.

Indenfor privatkundeområdet er der en stigende aktivitet relateret til ejendomsmarkedet, hvilket afspejler sig i øgede lånesagsgebyrer fra prioritering af ejendomme og en stigning i formidlingen af realkreditfinansiering via Totalkredit. Indenfor områder som formueforvaltning samt pension og forsikring opleves tillige en øget efterspørgsel efter sparekassens rådgivning og produkter.

Lavt nedskrivningsniveau og fortsat god kreditbonitet hos sparekassens kunder

Både privat- og erhvervskunderne i sparekassen er kendetegnet ved en generelt robust økonomi og god kreditbonitet. I årets første 3 kvartaler udgør nedskrivningsposten 20,2 mio. kr. mod 19,2 mio. kr. i tilsvarende periode i 2023. Reservationer i form af ledelsesmæssige skøn udgør pr. den 30. september 2024 138,7 mio. kr.

Strategien "Mod nye mål"

I 2024 arbejder vi fortsat med at eksekvere på vores strategi "Mod nye mål", hvor en af målsætningerne er at nedbringe omkostningsprocenten til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026. Pr. den 30. september 2024 er omkostningsprocenten nedbragt til 54,8 %. Faldet er sket som en del af vores løbende fokus på digitalisering, strømlining af processer, optimeringer og omkostninger. Herunder er de samlede personaleomkostninger ikke steget mere end 3 % i forhold til samme periode i 2023 til trods for en overenskomstmæssig lønstigning på 4,5 % pr. den 1. juli 2023 og 3,7 % pr. den 1. juli 2024.

Sparekassen ønsker at være det foretrukne pengeinstitut for mindre og mellemstore virksomheder, og derfor indeholder vores strategi også et erhvervsspor. Som en del af dette åbner sparekassen et rådgivningscenter for erhvervs- og landbrugskunder i Nykøbing Falster i første kvartal af 2025. Med åbningen forventer vi at kunne tiltrække nye erhvervskunder bl.a. som følge af den vækst, Femern Bælt-forbindelsen forventes at skabe, ligesom vores stærke kom-

petencer indenfor rådgivning og finansiering af landbrug kommer i spil.

Som en del af strategisporet med fokus på mennesker og kultur satte vi i slutningen af 2023 gang i en uddannelse for alle medarbejdere. Uddannelsen har til hensigt kontinuerligt at udvikle medarbejdernes faglige og personlige kompetencer samt styrke kulturen, så Sparekassen Sjælland-Fyn er godt rustet til fremtidens krav om bl.a. forandringsdygtighed. Uddannelsen forløber indtil videre over al forventning til glæde for medarbejdere, kunder og sparekassen.

Forventninger til 2024

Primo året udgjorde forventningerne til årets resultat før skat 650-750 mio. kr. Set i lyset af den gode forretningsaktivitet i både erhvervs- og privatsegmentet, bedre kursreguleringer end budgetteret samt en fortsat stærk kreditbonitet hos vores kunder har sparekassen ad to omgange opjusteret forventningerne til årets resultat før skat. Vi forventer nu et resultat før skat i niveauet 785-825 mio. kr.

Lars Petersson
Adm. direktør

Lars Bolding
Sparekassedirektør

Jan Kolbye Jensen
Sparekassedirektør



Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i 1.000 kr.	30.09 2024	30.09 2023	Indeks ¹	Ultimo 2023
Resultatposter				
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	776.555	603.504	129	849.632
Andre renteindtægter	159.592	156.804	102	211.087
Renteudgifter	215.672	136.659	158	198.317
Nettorenteindtægter	720.475	623.649	116	862.402
Udbytte af aktier	62.833	19.739	318	19.739
Gebyrer og provisionsindtægter	470.285	451.764	104	602.249
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	13.360	11.796	113	16.294
Nettorente- og gebyrindtægter	1.240.233	1.083.356	114	1.468.096
Kursreguleringer	67.382	63.078	107	97.940
Andre driftsindtægter	14.158	13.768	103	18.223
Udgifter til personale og administration	633.821	599.352	106	829.059
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	31.535	36.038	88	47.414
Andre driftsudgifter	21.747	21.030	103	31.607
Nedskrivninger på udlån m.v.	20.247	19.187	106	15.644
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	21.040	36.468	58	40.099
Periodens resultat før skat	635.463	521.063	122	700.634
Skat	157.441	114.340	138	142.214
Periodens resultat efter skat	478.022	406.723	118	558.420
Aktionærernes resultat	445.193	374.955	119	515.295

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	30.09 2024	30.09 2023	Indeks ¹	Ultimo 2023
Balanceposter				
Udlån	12.872	12.390	104	12.645
Indlån	21.681	21.302	102	21.399
Indlån i puljeordninger	2.228	1.968	113	2.075
Indlån i alt	23.909	23.270	103	23.474
Efterstillede kapitalindskud	555	596	93	555
Egenkapital	4.715	4.350	108	4.428
Balance	31.758	30.570	104	31.700
Kapitalgrundlag	3.992	3.735	107	4.244
Garantier	4.437	5.121	87	4.999
Samlet kreditformidling (udlån, Totalkredit og DLR kredit)	63.586	60.917	104	61.526
Kundedeponer	17.350	15.177	114	15.868
Udvikling i sparekassens forretningsomfang				
Udlån	12.872	12.390	104	12.645
Totalkredit	35.468	35.097	101	35.052
DLR Kredit	15.246	13.430	114	13.829
Garantier (ekskl. tabsgarantier for realkreditudlån)	3.735	2.968	126	2.891
Indlån	21.681	21.302	102	21.399
Indlån i puljeordninger	2.228	1.968	113	2.075
Kundedeponer	17.350	15.177	114	15.868
Total	108.580	102.332	106	103.759
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo)	533	549	97	537
Forretningsomfang pr. medarbejder	204	186	109	193

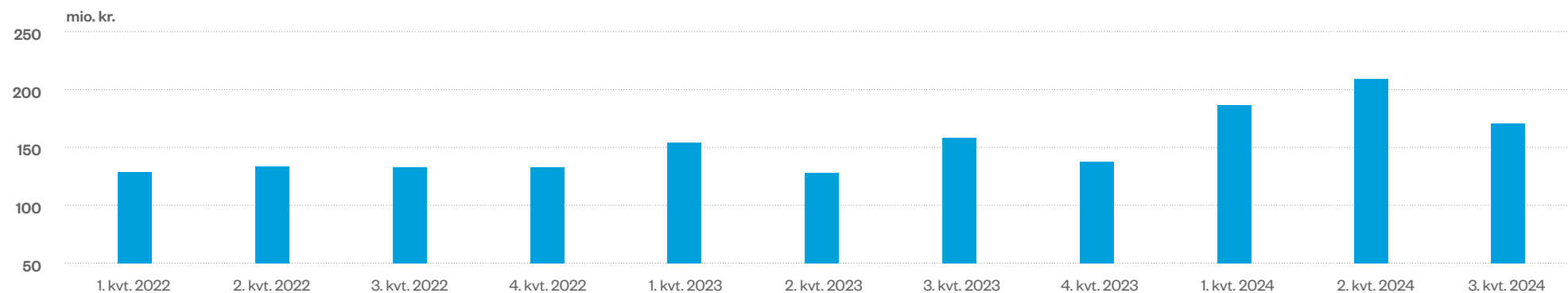
¹ Indeks: 30.09.2024 i forhold til 30.09.2023.

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Basisindtjening											
Nettorenteindtægter	241,3	240,7	238,5	238,8	226,6	206,9	190,1	174,1	170,7	168,7	146,1
Udbytter	2,4	51,5	8,9	0,0	0,0	0,6	19,1	0	0	21,4	5,1
Gebyrer og provisionsindtægter	148,3	152,8	169,1	150,5	142,4	143,2	166,1	162,1	166,9	158,4	177,2
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4,3	4,8	4,3	4,5	3,8	4,1	3,8	4,0	3,8	3,8	3,9
Andre driftsindtægter	5,0	4,5	4,7	4,5	3,9	6,0	3,9	4,2	4,2	4,7	2,9
Basisindtægter	392,7	444,7	416,9	389,3	369,1	352,6	375,4	336,4	338,0	349,4	327,4
Udgifter til personale og administration	204,6	216,1	213,1	229,7	194,4	202,9	202,1	192,1	188,1	204,1	186,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10,4	11,3	9,8	11,4	10,2	13,8	12,0	5,1	12,9	7,7	7,3
Andre driftsudgifter	6,7	7,8	7,2	10,6	6,4	7,5	7,1	6,2	4,3	3,9	4,4
Basisindtjening	171,0	209,5	186,8	137,6	158,1	128,4	154,2	133,0	132,7	133,7	128,8
Kursreguleringer	51,1	-25,1	41,3	34,9	26,7	24,3	12,1	9,8	12,3	-59,8	-35,7
Nedskrivninger	10,9	-0,6	9,9	-3,5	13,2	7,9	-1,8	15,0	4,5	-32,4	-3,0
Resultat af kapitalandele	9,0	3,8	8,2	3,6	8,7	20,8	7,0	3,4	-2,8	6,3	4,6
Resultat før skat	220,3	188,8	226,4	179,6	180,3	165,6	175,2	131,1	137,7	112,5	100,8

Udvikling i basisindtjeningen



Nøgletal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	30.09 2024	30.09 2023	Indeks ¹	Helår 2023
Nøgletal				
Kapitalprocent ²	22,5	22,1	102	24,8
Kernekapitalprocent ²	19,5	19,0	103	21,7
Egentlig kernekapitalprocent ²	17,2	16,6	104	19,3
Kapitaloverdækning, %-point ²	13,2	11,3	117	14,4
Egenkapitalforrentning før skat (for perioden)	13,9	12,3	113	16,4
Egenkapitalforrentning efter skat (for perioden)	10,5	9,6	109	13,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,90	1,77	107	1,76
Omkostningsprocent jf. Mod nye mål	54,8	59,8	92	61,1
Renterisiko ift. kernekapital efter fradrag	2,8	4,4	64	3,3
Valutaposition ift. kernekapital efter fradrag	1,1	1,3	85	4,8
Valutarisiko ift. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	-	0,0
Udlån ift. egenkapital	2,7	2,8	96	2,9
Udlån plus nedskrivning herpå ift. indlån	56,2	55,6	101	56,2
Periodens udlånsvækst	1,8	6,0	30	8,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	100	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,4	3,4	100	3,4
Rentenustilte udlån ift. samlet udlån	0,4	0,3	133	0,2
Likviditetspejlemærke	619	563	110	608
Likviditet, LCR	620	435	143	512
Summen af store eksponeringer	77,9	85,1	92	67,4
Afkastningsgrad	1,5	1,4	107	1,8
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	26,3	21,7	121	29,4
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	-	8,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	256,0	225,7	113	235,8
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	7,9	9,1	87	6,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁴	0,8	0,9	89	0,8
Børskurs ultimo perioden	208,5	197,4	106	199,8
Antal medarbejdere (fuldtids, gennemsnit) ⁵	541	552	98	555
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo) ^{5/6}	533	549	97	537

1 Indeks: 30.09.2024 i forhold til 30.09.2023.

2 30.09.2024 og 30.09.2023 er beregnet eksklusiv periodens resultat. Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning være 2,6 %-point højere (30.09.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning 2,2 %-point højere).

3 Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.

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

5 Fastansatte beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

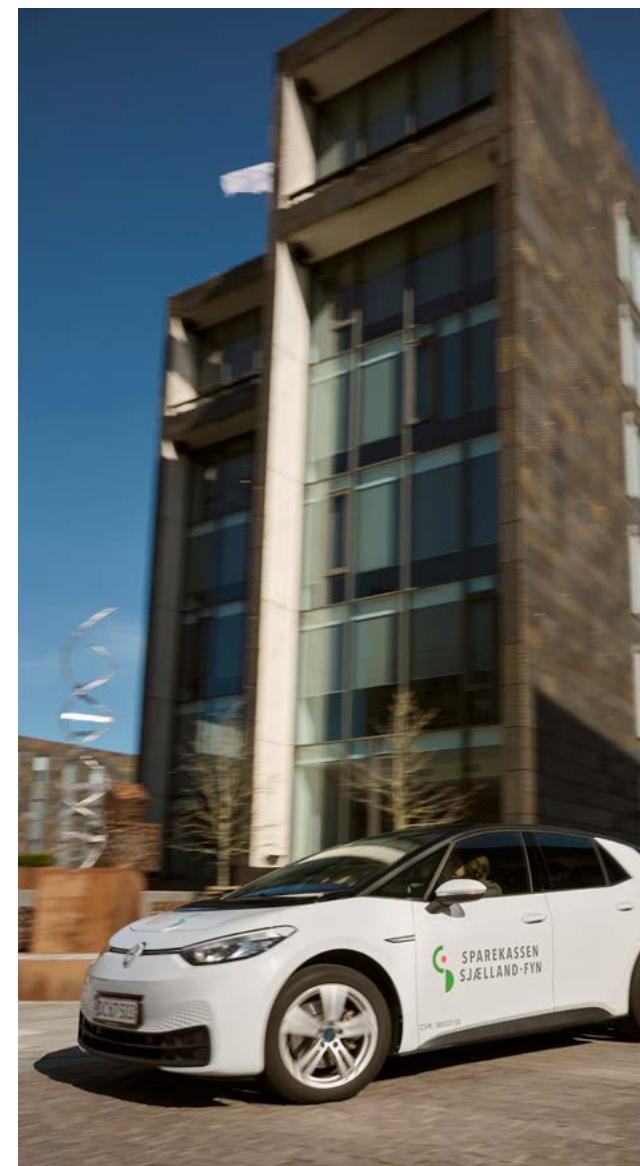
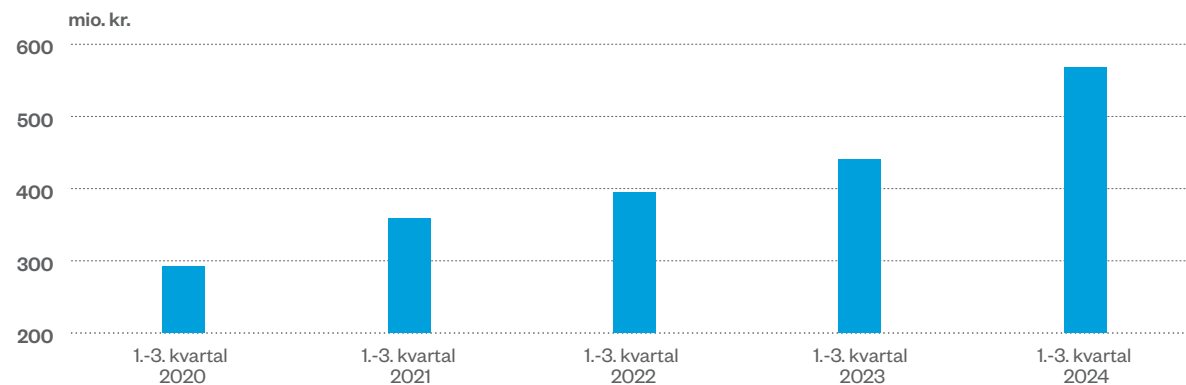
6 Opgjort eksklusiv fritstillede medarbejdere



Basisindtjening

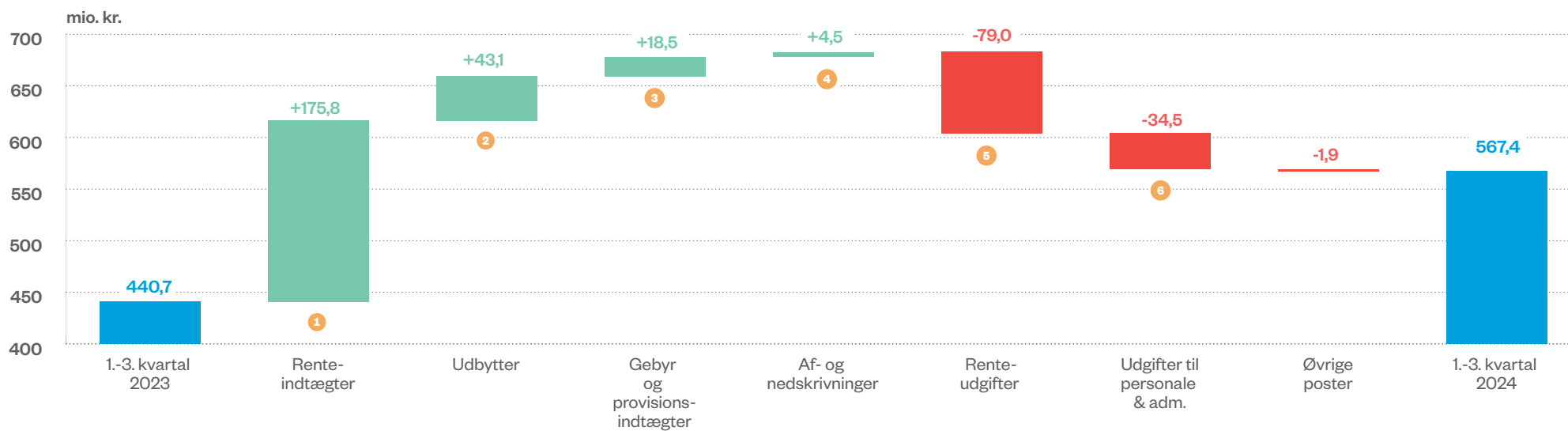
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)					
Beløb i mio. kr.	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
Basisindtjening					
Nettorenteindtægter	720,5	623,6	485,5	439,0	411,8
Udbytter	62,8	19,7	26,5	18,2	29,0
Gebyrer og provisionsindtægter	470,3	451,7	502,5	478,4	437,2
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	13,4	11,7	11,5	12,8	11,6
Andre driftsindtægter	14,2	13,8	11,8	11,6	13,4
Basisindtægter	1.254,4	1.097,1	1.014,8	934,4	879,8
Udgifter til personale og administration	633,8	599,4	579,1	534,2	533,2
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	31,5	36,0	27,8	28,8	40,4
Andre driftsudgifter	21,7	21,0	12,6	13,4	14,3
Basisindtjening	567,4	440,7	395,3	358,0	291,9




Udvikling i basisindtjeningen





Basisindtjening


Udvikling i basisindtjeningen








- 1
-  Udlån
 -  KI og centralbanker
 -  Obligationer

- 2
-  Udbytte fra strategiske aktier i pengeinstitutter og sektorselskaber

- 3
-  Formueforvaltning
 -  Aktivitet på ejendomsmarkedet

- 4
-  Nedskrivninger på domicilejendomme

- 5
-  Indlån
 -  Udstedte kapitalinstrumenter

- 6
-  IT-omkostninger
 -  Lønninger
 -  Uddannelse

Tilsynsdiamanten

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

De 4 målepunkter og de aktuelle opgørelser:

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncernen 30.09.2024	Koncernen 30.09.2023
Summen af store eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital	<175 %	77,9 %	85,1 %
Udlånsvækst	<20 %	3,9 %	0,5 %
Ejendoms eksponering af udlån og garantier	<25 %	9,1 %	11,4 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	618,6 %	562,8 %

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

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

Regnskabsberetning, koncernen

1.-3. kvartal 2024

Resultat før skat for årets første 3 kvartaler stiger 22 % og udgør 635,5 mio. kr. mod 521,1 mio. kr. i samme periode året før.

Basisindtjeningen er præget af en særdeles positiv udvikling i nettorenteindtægterne, øgede udbytteindtægter, stigende gebyrer og provisionsindtægter samt en kontrolleret stigning i omkostningsniveauet. Basisindtjeningen udgør 567,4 mio. kr. og stiger 29 % i forhold til samme periode sidste år.

De samlede kursreguleringer er positive med 67,4 mio. kr. mod 63,1 mio. kr. i de første 3 kvartaler året før. Kursreguleringerne stammer primært fra obligationer, hvor reguleringerne de sidste år primært var relateret til beholdningen af aktier.

Der opleves fortsat en god kreditbonitet hos sparekassens kunder, og nedskrivningsposten udgør således relativt beskedne 20,2 mio. kr. mod 19,2 mio. kr. i samme periode sidste år.

Resultatet efter skat udgør 478,0 mio. kr., hvilket svarer til en årlig forrentning af primo egenkapitalen på 14,4 %.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne for 1.-3. kvartal er steget 16 %, hvilket svarer til 96,8 mio. kr. i forhold til

samme periode sidste år, og udgør hermed 720,5 mio. kr.

De samlede renteindtægter er steget 23 %, svarende til 175,8 mio. kr., og udgør 936,1 mio. kr. Udviklingen kan henføres til et generelt højere renteniveau samt et stigende gennemsnitligt udlån sammenlignet med samme periode sidste år. Det er primært renteindtægter fra udlån, der udgør stigningen, da denne er steget med 126,3 mio. kr. Den positive udvikling skyldes, at sparekassen har tilpasset rentesatserne som følge af Nationalbankens løbende rentestigninger. Hertil er sparekassens gennemsnitlige udlån steget med over 700 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år, hvilket også giver en større positiv effekt på renteindtægterne. Renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbanker er steget 47,3 mio. kr., der tillige kan tilskrives en stigende rente samt større indestående på sparekassens foliokonto i Nationalbanken. Renteindtægter fra obligationsbeholdningen er steget 3,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Indtægterne er her påvirket negativt af en mindre obligationsbeholdning og positivt af et højere renteniveau. Renteindtægter fra afledte finansielle instrumenter og øvrige renteindtægter er på niveau med samme periode sidste år.

Renteudgifter i alt er steget 58 % svarende til 79,0 mio. kr. og udgør 215,7 mio. kr. Den største udvikling findes i sparekassens renteudgifter til indlån, der er steget med 55,3 mio. kr. Ligesom ved udlån har sparekassen i forlængelse af

Nationalbankens rentestigninger også foretaget rentestigninger på indlån. Derudover er den gennemsnitlige indlånsbalance steget, hvilket også har ført til en stigning i renteudgifterne. Renteudgifter til udstedte obligationer er steget 13,4 mio. kr., hvilket skyldes en stigning i mængden af udstedte senior non-prefererede obligationer til dækning af de skærpede kapitalkrav om nedskrivningseggede passiver (NEP-kravet) samt stigende renteniveau. Det stigende renteniveau er ligeledes årsagen til, at renteudgiften til efterstillede kapitalindsud er steget. Renteudgifter til kreditinstitutter stiger marginalt med 2,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Udbytte

Sparekassen har i årets første 3 kvartaler modtaget 62,8 mio. kr. i udbytte, hvilket er en stigning på 43,1 mio. kr. Sparekassen modtager primært udbytte fra de sektorselskaber, som vi er medejere af. Den primære årsag til stigningen er, at DLR Kredit i år har udbetalt udbytte, hvilket ikke har været tilfældet historisk set.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægterne stiger 18,5 mio. kr., svarende til 4 %, og udgør 470,3 mio. kr. mod 451,8 mio. kr. samme periode sidste år. Generelt ses stigningen stort set i alle sparekassens aktiviteter, der genererer gebyrer og provisionsindtægter. De største stigninger ses ved gebyrindtægter fra sparekassens formueforvaltning og betalingsformidling samt gebyrer

i forbindelse med omprioritering og finansiering af ejendomshandler.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør 67,4 mio. kr. mod 63,1 mio. kr. i samme periode året før. I de første 3 kvartaler i år udgøres indtægten primært af kursreguleringer af obligationer, hvorimod det i samme periode sidste år var kursreguleringer af aktier, der var den primære årsag til positive kursreguleringer. Periodens kursreguleringer af obligationer er et resultat af de seneste rentenedsættelser fra centralbankerne i både USA, Europa og Danmark, der har fået kursen på obligationerne til at stige. Kursreguleringerne af aktier består primært af reguleringer på sparekassens beholdning af sektoraktier. Den primære forskel fra samme periode sidste år til nu er, at der i år er modtaget et større udbytte fra DLR Kredit, hvorfor der ikke har været en lige så stor positiv kursregulering som tidligere.

Foruden kursreguleringer af aktier og obligationer består den samlede post af kursreguleringer af investeringsejendomme, valuta og øvrige finansielle instrumenter, der samlet udgør 14,4 mio. kr. mod 20,0 mio. kr. i samme periode sidste år.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 14,2 mio. kr. mod 13,8 mio. kr. i samme periode sidste år. Regnskabsposten udgøres primært af huslejeind-

tægter fra eksterne lejere i ejendomsporteføljen i datterselskabet Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration stiger 6 % til 633,8 mio. kr. Underliggende er personaleudgifter, inkl. vederlag til direktion og bestyrelse, steget 3 %. Dette er til trods for en overenskomstmæssig lønstigning på 4,5 % pr. den 1. juli 2023 og 3,7 % pr. den 1. juli 2024.

Øvrige administrationsomkostninger stiger 10 % til 249,7 mio. kr. Posten er præget af efterdønningerne af de seneste års generelle prisstigninger og høje inflationsniveau samt øgede omkostninger til IT og udgifter relateret til uddannelse af sparekassens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 31,5 mio. kr., hvilket er et fald på 4,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Samlet set stiger omkostninger til personale og administration samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver med 5 % til 665,4 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Sparekassens kunder er fortsat kendetegnet ved en generelt god kreditbonitet, hvilket også afspejles i nedskrivningsposten, der samlet udgør 20,3 mio. kr. i årets første 3 kvartaler mod 19,2 mio. kr. i samme periode sidste år.

Siden ultimo 2023 er driftspåvirkningen fra de individuelle nedskrivninger og nedskrivninger relateret til IFRS 9 negativ, mens driftspåvirkningen fra de ledelsesmæssige skøn er positiv. Udviklingen dækker bl.a. over, at sparekassen pr. den 30. september 2024 har taget en forbedret PD-model i brug, hvilket har været med til at øge IFRS 9 nedskrivninger. Reservationerne i form af ledelsesmæssige skøn udgør 138,7 mio. kr., hvor de ultimo 2023 lå på 178,4 mio. kr.

Nedskrivningsposten indeholder tillige indtægter hidrørende fra beløb indgået på tidligere afskrevne fordringer på 18,0 mio. kr. i årets første 3 kvartaler, hvilket er 1,5 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 21,0 mio. kr. mod 36,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Regnskabsposten kan normalt primært henføres til sparekassens ejerandel i Lollands Bank og den løbende værdiregulering til indre værdi heraf. I perioden sidste år havde sparekassen dog en engangsindtægt fra ejerandelen i investerings-selskabet Finance Zealand, hvilket er årsagen til udviklingen.

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



taget og løbende reguleret til dagsværdi direkte over egenkapitalen som anden totalindkomst.

Periodens resultat

Resultat før skat i årets første 3 kvartaler udgør 635,5 mio. kr. mod 521,1 mio. kr. i samme periode i 2023. Resultat efter skat udgør 478,0 mio. kr. mod 406,7 mio. kr. i samme periode året før. Af periodens resultat disponeres 32,8 mio. kr. til renter vedrørende hybrid kernekapital. Aktionærernes del af periodens resultat udgør således 445,2 mio. kr.

Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

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

Balancen

Nedenfor omtales de væsentligste balanceposter samt balanceposter med væsentlig udvikling.

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Sparekassen er traditionelt set i besiddelse af et stort indlånsoverskud, der ekskl. indlån i puljeordninger er på 8,8 mia. kr. pr. den 30. september 2024. De primære placeringskanaler for denne likviditet udgøres af realkreditlegioner og foliokontoen. Regnskabsposten kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, der pr. den 30. september 2024

udgør 4,5 mia. kr., består således primært af sparekassens indestående på foliokontoen.

Obligationer

Obligationsbeholdningen er opdelt mellem obligationer til dagsværdi og obligationer til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi udgør 2,4 mia. kr. Heraf udgør obligationer til dagsværdi via resultatopgørelsen 2,0 mia. kr. og obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst 0,4 mia. kr. Der henvises i øvrigt til note 18 på side 42.

Obligationer til amortiseret kostpris udgør 6,0 mia. kr. Forskellen på den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien udgjorde 9,8 mio. kr. pr. 30. september 2024. Sparekassen har til hensigt at beholde den pågældende beholdning af obligationer med en høj kreditmæssig rating til udløb i kurs pari (100). Hvorfor der er tale om et øjebliksbillede af en kursudvikling, der ikke vil blive realiseret. Se evt. note 10 på side 36.

Den samlede beholdning af obligationer udgør dermed 8,4 mia. kr. pr. 30. september 2024, hvilket er et fald på 1,8 mia. kr. siden samme tid sidste år. Obligationer til amortiseret kostpris er faldet med 3,7 mia. kr., mens obligationer optaget til dagsværdi er steget 1,9 mia. kr. Herudover

er en større del af sparekassens likviditet placeret på foliokontoen.

Udlån

Udlånsbalancen udgør 12,9 mia. kr. pr. 30. september 2024, hvilket er en stigning på ca. 0,5 mia. kr., svarende til 4 % i forhold til samme tid sidste år. Det er erhvervssegmentet der trækker stigningen, da udlån til erhverv er steget med 7 % og udlån til private er faldet med 1 %. I forhold til udlån til erhvervssegmentet oplever sparekassen en god aktivitet i vores markedsområde, hvor bl.a. vores tilstedeværelse i vækstområder som Hovedstadsområdet og Odense samt store anlægsprojekter indenfor medicinalindustrien og Femern Bælt påvirker rammevilkårene for et pengeinstitut som sparekassen positivt. Desuden kan vi til stadighed konstatere, at såvel nye som eksisterende erhvervs kunder bl.a. sætter pris på at have en tæt relation til en erhvervs partner, der kender deres virksomhed, og at vi generelt har hurtige beslutningsveje.

Overordnet bør udviklingen i det balanceførte udlån tillige sammenholdes med udviklingen i sparekassens formidling af realkreditlån. Den samlede kreditformidling er steget 2,7 mia. kr. siden ultimo september 2023, svarende til godt 4 %. Dette til trods for at kunderne i starten af perioden i nogen udstrækning fortsat benyttede

de seneste års kursfald på realkreditobligationer til at reducere restgæld.

Aktier

Den samlede beholdning af aktier udgør 1,0 mia. kr. mod 0,9 mia. kr. på samme tid sidste år. Beholdningen udgøres i væsentlig grad af aktier i sektorselskaber som DLR Kredit, BI Holding og PRAS, der er med til at understøtte sparekassens forretningsaktiviteter og indtjening. Herudover har sparekassen større aktieposter i Nordfyns Bank og Møns Bank. Stigningen i den samlede beholdning af aktier kan primært henføres til erhvervelse af aktier i DLR Kredit, samt løbende værdiregulering af aktierne, hvor især sparekassens beholdninger i pengeinstitutter er steget i værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder udgør 325,6 mio. kr. Posten kan primært henføres til aktieposten på over 20 % af aktiekapitalen i Lollands Bank.

Passiver

Indlån

Indlånsbalancen ekskl. indlån i puljeordninger er steget 0,4 mia. kr. til 21,7 mia. kr. Siden samme tid sidste år er indlån fra både privatkunder og indlån fra erhvervssegmentet steget.

Indlån i puljeordninger

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

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer udgør 613,2 mio. kr. mod 379,0 mio. kr. ultimo september 2023 og består af SNP-obligationer (Senior non-preferred obligationer), som sparekassen har udstedt til delvis dækning af de skærpede kapitalkrav om nedskrivningsegnede passiver (NEP-kravet), der nu er fuldt indfaset pr. 1. januar 2024. Sparekassen har i december 2023 udstedt nye SNP-obligationer for 235,0 mio. kr., hvilket er årsagen til, at posten stiger. Sparekassen forventer fremadrettet i vid udstrækning at dække NEP-kravet ved hjælp af udstedelse af SNP-obligationer.

Efterstillede kapitalindskud

De efterstillede kapitalindskud udgør 555,5 mio. kr. mod 596,2 mio. kr. ultimo september 2023. Udviklingen dækker over, at sparekassen har indfriet efterstillet kapital ved first call for 41,0 mio. kr. i november 2023 og for 150,0 mio. kr. i juni 2024, samt udstedt efterstillet kapital for 150,0 mio. kr. i maj 2024. Generelt forsøger sparekassen løbende at optimere kapitalstrukturen, hvilket bl.a. sker gennem udstedelse af efterstillet kapital, hybrid kernekapital og SNP-obligationer.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 4,7 mia. kr. pr. 30. september i 2024 mod 4,3 mia. kr. pr. 30. september 2023. Stigningen i egenkapitalen skyldes i hovedtræk periodens resultat og anden totalindkomst reduceret med udbetalt udbytte, akti-

Samlet kreditformidling

	30.09.2024	30.09.2023	2023	2022	2021	2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, sparekassen	12.872	12.390	12.645	11.690	12.067	11.951
Totalkredit	35.468	35.097	35.052	35.080	34.980	32.331
DLR Kredit	15.246	13.430	13.829	13.176	12.639	11.794
Total	63.586	60.917	61.526	59.946	59.686	56.076

etilbagekøb, reduktion af hybrid kernekapital samt udbetalt rente på hybrid kernekapital.

Resultatkommentering 3. kvartal 2024

Nettorenteindtægterne stiger med 14,7 mio. kr. til 241,3 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023.

Stigningen er sammensat af en stigning i renteindtægter på 31,4 mio. kr. og en stigning i renteudgifter på 16,7 mio. kr.

Udviklingen er båret af en stigning i renteindtægter fra udlån på 18,6 mio. kr., hvilket kan henføres til et højere renteniveau samt et større gennemsnitligt udlån. Herudover opleves en stigning i renteindtægter fra kreditinstitutter på 15,9 mio. kr., hvilket primært stammer fra sparekassens foliokonto. Renteudgifter stiger primært som følge af en stigning i renteudgifter til indlån på 13,8 mio. kr. samt til sparekassens udstedelser af hhv. SNP-obligationer og efterstillet kapital.

Udbytteindtægter udviser en stigning på 2,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Gebyrer og provisionsindtægter stiger 4 % og kan opgøres til 148,3 mio. kr. mod 142,4 mio. kr. i tredje kvartal 2023. Fremgangen ses primært i lånesagsgebyrer og indtægter fra betalingsformidling.

Udgifter til personale og administration samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver stiger med 5 % og udgør 215,0 mio. kr.

Basisindtjeningen for tredje kvartal i 2024 stiger herefter samlet set med 8 % og udgør 171,0 mio. kr. mod 158,1 mio. kr. i tredje kvartal 2023.

Indtægter fra kursreguleringerne udgør 51,1 mio. kr. mod 26,7 mio. kr. i tredje kvartal 2023. Udviklingen kan primært henføres til kursreguleringer af obligationer, hvor rentenedsættelser fra centralbankernes side har medført en positiv kursregulering.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 11,0 mio. kr. mod nedskrivninger på 13,2 mio. kr. i tredje kvartal 2023.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder er på niveau med samme periode sidste år.

Resultatet før skat for tredje kvartal 2024 udgør herefter 220,3 mio. kr. mod 180,3 mio. kr. i samme kvartal sidste år. Resultatet efter skat udgør 166,8 mio. kr. mod 141,5 mio. kr. i tredje kvartal 2023.



Sparekassens 2025-strategi

Mod nye mål

Sammen baner vi vejen



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

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

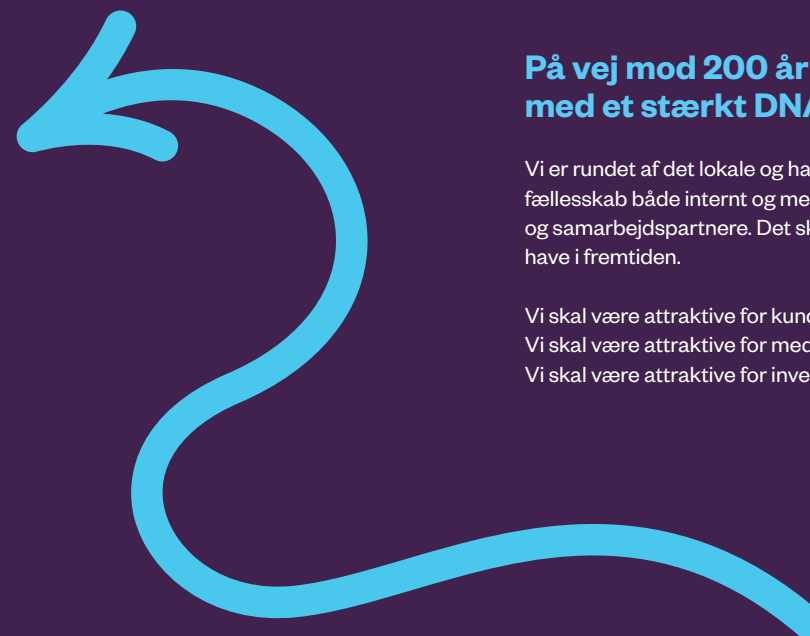
Hvis vi skal udleve vores formål og vision, skal vi også i fremtiden være dygtige til at forny os og omfavne tidens nye vilkår og muligheder.

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

På vej mod 200 år med et stærkt DNA

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

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



Sådan når vi vores mål

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



Vores formål skal være kendt og anerkendt

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



Vi skal være den foretrukne bank for mindre og mellemstore virksomheder

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



Vi skal styrke den interne og eksterne digitale dialog

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



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

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



Vi skal optimere vores systemer og processer

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



Vi skal bruge data til at styrke forretningen

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



Vi skal understøtte vores kundeorienterede medarbejdere ved at gøre tingene enklere

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



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

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

Eksekverede og igangsatte tiltag i 2024

Vi arbejder med en lang række forskellige tiltag, som alle har den fællesnævner at skulle gøre det endnu mere attraktivt at være kunde og medarbejder i Sparekassen Sjælland-Fyn. Nedenfor er et overblik over nogle af de tiltag og initiativer relateret til de 8 spor, som vi har arbejdet med i de første 3 kvartaler af 2024.



Formål

- Via Impagt Invest Sjælland, som vi har stiftet i samarbejde med Andel, har vi investeret 8 mio. kr. i virksomheden Environment Solutions, der udvikler pålidelige og effektive løsninger, som beskytter udsatte områder mod stigende vandmasser og oversvømmelser, f.eks. ved stormflod.
- Vi har indgået et nyt samarbejde med NIRAS Green Tech Hub. Samarbejdet skal fremme udviklingen af bæredygtige teknologier og skabe nye muligheder for nyopstartede virksomheder, der arbejder med grøn teknologi.
- I samarbejde med Andel har vi stiftet en ny fond, Udviklingsfonden Sjælland, hvor vi samlet indskyder 10 mio. kr. Formålet er at hjælpe virksomheder, kommuner m.m. med at drive indsatser, partnerskaber og projekter, som stimulerer udviklingen i Region Sjælland – bl.a. med fokus på bæredygtig turisme, vedvarende energi og grøn omstilling.
- Sjællands Udviklingsalliance, som vi har etableret sammen med Region Sjælland, har holdt den årlige udviklingskonference. Her var mere end 350 deltagere fra private virksomheder og offentlige institutioner samlet for sammen at sætte fokus på udviklingen på Sjælland og øerne.
- Via Sparekassen Sjælland Fonden har vi givet økonomisk støtte til 37 gode formål og initiativer i vores markedsområde. Fonden har bl.a. uddelt donationer til kulturelle arrangementer, lokale sportsforeninger og initiativer, der støtter børn og unges trivsel.



Erhvervs- sparekasse

- Da vi oplever en øget efterspørgsel fra mindre og mellemstore virksomheder (SMV'er) og landbrugskunder på Lolland og Falster, åbner vi i starten af 2025 et rådgivningscenter for erhvervs- og landbrugskunder på Falster. Vi har fundet de rigtige lokaler og er i gang med at sætte det hold af landbrugs- og erhvervspartnerne, der skal rådgive både nuværende og nye kunder i det nye rådgivningscenter.



Marketing digitalisering

- Vi har implementeret notifikationer i vores Mobilbank til privatkunder. Det betyder, at vores kunder har mulighed for at vælge at modtage en push-besked i stedet for en sms eller mail, når der er nyt i Mobilbank, ligesom vi får mulighed for at bruge den nye kanal til relevante budskaber.
- I tredje kvartal har vi sat gang i et nyt automatiseret e-mail-flow målrettet nuværende og nye kunder, der er interesseret i at købe bolig.



Salgsudvikling

- Vi har lanceret en ny månedsopsparing, der gør det nemmere for de af vores kunder, der gerne vil i gang med at investere. Via Mobilbank kan kunden selv nemt oprette månedsopsparingen, hvor indsatte beløb automatisk bliver investeret i den fond, der matcher kundens risikoprofil.
- Vi forbedrer løbende processen for afholdelse af møder med nuværende og nye privatkunder. I det seneste kvartal har vi bl.a. optimeret det system, hvor rådgiverne får hjælp til at forberede, afholde og følge op på kundemøder.
- I Mobilbank kan vores privatkunder skabe overblik over deres værdier via funktionen "Værdier i alt". Hidtil har kunden skulle give samtykke til at dele oplysningerne med deres rådgiver – f.eks. forud for et møde. Vi har nu lavet en ændring, der betyder, at vi automatisk får indblik i oplysningerne, hvilket giver os bedre muligheder for at rådgive kunden.
- Vi har søsat et nyt Private Banking Plus-koncept målrettet vores mest formuende kunder. Formålet er at sikre løbende økonomisk rådgivning og sparring til de kunder, der har et ekstra behov. Vi har sat et hold af erfarne rådgivere, der nu skal i gang med at række ud til de kunder, som skal være en del af konceptet.

Eksekverede og igangsatte tiltag i 2024 (Fortsat)



Optimering og driftsstyring

- Vi har forbedret processen for digital signering, der bl.a. gør det nemmere for vores rådgivere at sende og gensende dokumentpakker til elektronisk underskrift hos både privat- og erhvervs-kunder.
- Vi har optimeret en række processer på boligområdet. Det betyder bl.a., at rådgiverne kan bruge vores digitale boligportal til langt flere sagstyper, ligesom kunderne selv kan lave beregninger på låneomlægninger via Mobilbank.
- Vi har flyttet en lang række opgaver fra rådgivernes skrivebord til en central stabsenhed. Det er f.eks. opgaver vedrørende privat- og erhvervs-kunder, som vi skal have opdaterede oplysninger fra. Vi har dermed frigivet tid, som kan bruges på rådgivning og proaktiv kundekontakt.
- Vi arbejder fortsat med vores driftsstyringskoncept. På privatområdet er der sket fremgang på flere af de udvalgte 4 indsatsområder, og det handler nu primært om at fastholde fokus. I fjerde kvartal er vi gået i gang på erhvervsområdet. Vi har udvalgt 3 indsatsområder, der bl.a. har til formål at sikre en højere kvalitet i udfyldelsen af formål og omfang samt forbedre snitfladerne mellem rådgiver og den afdeling, der står for at analysere erhvervs-kundernes regnskaber. Ligesom på privatområdet skal erhvervsafdelingerne nu i gang med at holde tavlemøder, der skal sikre den løbende fremdrift.
- Vi er gået i gang med at udvikle en løsning på investeringsområdet, der forenkler udvalgte processer og gør det nemmere for rådgiverne bl.a. at oprette nye investeringsaftaler.



Data og beslutningsstøtte

- Den fremtidige platform til data er blevet udviklet og verificeret af vores data-central, Bankdata, og at eksterne eksperter.
- Vi er i tredje kvartal begyndt at implementere den nye dataplatform i form af Power-BI-værktøj i udvalgte stabsafdelinger, der nu får lettere adgang til at tilgå de data, de har brug for.
- Vi arbejder løbende på at understøtte og sikre god data-governance, så data forbliver private, korrekte, tilgængelige og anvendelige.
- Vi har udviklet og taget den første statistiske model i brug. Modellen skal hjælpe os med at finde mønstre og lave forudsigelser på kreditområdet.



Stabsstøtte og governance

- Vi har implementeret Teams-sites til opbevaring af dokumenter – både til hver afdeling og til tværgående projekter. Det har bl.a. forbedret mulighederne for at samarbejde, da flere kan arbejde i samme dokument, og det er let at dele viden og links til dokumenter med andre. Derudover har vi sikret en øget opmærksomhed på governance, herunder GDPR.
- Vi er i gang med at udskifte alle medarbejders PC'ere med nye, der har et andet arbejdspladskoncept. De nye PC'ere er markant hurtigere i forbindelse med opstart, nedlukning og systemopdateringer, ligesom de generelt er mere stabile. Det betyder, at den enkelte medarbejder sparer tid, som kan bruges på andre opgaver. Derudover er sikkerheden forbedret, da de nye PC'ere bruger Microsoft Authenticator login metode, som f.eks. skal bruges ved hjemmearbejde.



Mennesker og kultur

- Vi har lanceret et nyt ungenetværk for medarbejdere i alderen 18-32 år, som udgør en syvendel af den samlede medarbejderstab. Formålet er at styrke fællesskabet og skabe stærke relationer på tværs af afdelinger. Udover at give et indgående kendskab til, hvad der rører sig i organisationen og indblik i forskellige mulige karriereveje, giver netværket også sparekassens yngre kollegaer mulighed for at kunne præge udviklingen af fremtidens sparekasse.
- I september deltog lederne i andet modul af lederudviklingsprogrammet. Lederne fik værktøjer til at arbejde med forandringsdygtighed og mod i deres ledelse og blev klædt på til at understøtte medarbejdernes videre udvikling relateret til sparekasseuddannelsen.
- I tredje kvartal har vi sat gang i andet modul af sparekasseuddannelsen for alle medarbejdere, hvor nøglekompetencen forandringsdygtig er i fokus. Medarbejderne vælger en mikrohandling, som de arbejder videre med efter uddannelsesdagen. Formålet med uddannelsen er at styrke kulturen og sikre, at sparekassen er klar til fremtiden.

De økonomiske målsætninger

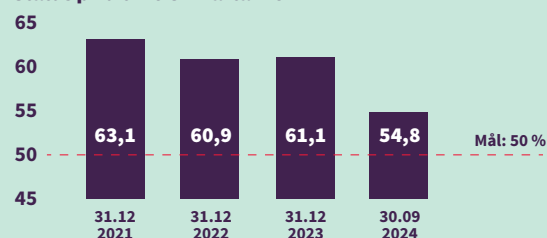
De 8 spor i "Mod nye mål" skal sammen styrke sparekassens konkurrencekraft og sikre en øget effektivitet. Det skal bl.a. styrke vores indtjeningskraft og sænke den samlede omkostningsprocent.

Vi har sat 5 ambitiøse økonomiske mål frem mod udgangen af 2025, som vi skal nå:

Øget effektivitet

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

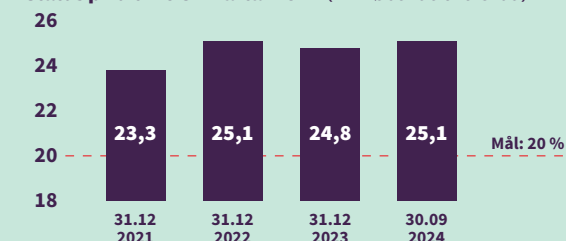
Status pr. ultimo 3. kvartal 2024



Solidt fundament

Vores kapitalprocent skal minimum være 20 %.

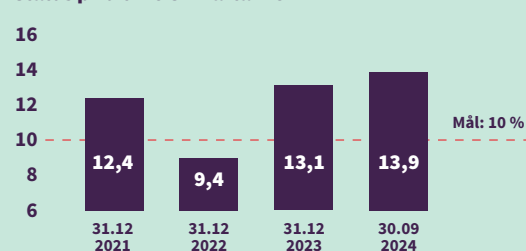
Status pr. ultimo 3. kvartal 2024 (inkl. løbende overskud)



Solid rentabilitet

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

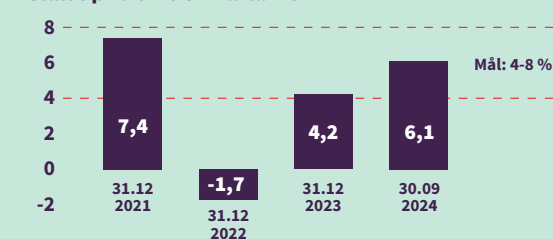
Status pr. ultimo 3. kvartal 2024



Solid og kontrolleret vækst

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

Status pr. ultimo 3. kvartal 2024



Attraktivt udbytte

Vores aktionærers kontante udbytte skal udgøre mindst 25 % af årets resultat efter skat og betaling af renter til hybrid kernekapital. Herudover er målet at øge den samlede udlodning via aktietilbagekøb.

Kapitalforhold og likviditet, koncernen

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget ultimo 3. kvartal 2024 er 256 mio. kr. større end ved udgangen af 3. kvartal 2023 og udgør 3.992 mio. kr. Årsagen til stigningen kan primært henføres til overført overskud.

Kapital mio. kr.

	30.09 2024	31.12 2023	30.09 2023
Egentlig kernekapital	3.057	3.307	2.801
Kernekapital (inkl. Hybrid kernekapital)	3.462	3.712	3.206
Kapitalgrundlag	3.992	4.244	3.735

Sparekassens samlede risikoeksponeringer udgør ultimo tredje kvartal 17.721 mio. kr. mod 16.870 mio. kr. ultimo tredje kvartal 2023, hvilket er en stigning på 851 mio. kr. Kreditrisikoen stiger 264 mio. kr., hvilket bl.a. kan henføres til et øget forretningsomfang med erhvervs kunder. I modsat retning trækker vægtede eksponeringer til dækkede obligationer, hvilket kan henføres til afløb i porteføljen placeret uden for handelsbeholdningen. Markedsrisikoen stiger med 354 mio. kr., hvilket kan henføres til ændringer i sammensætningen af fondsbeholdningen. Afløb i porteføljen placeret uden for handelsbeholdningen til amortiseret kostpris er primært genplaceret i porteføljen indenfor handelsbeholdningen. Operationel risiko stiger med 233 mio. kr.

Risikoeksponeringer mio. kr.

	30.09 2024	31.12 2023	30.09 2023
Kreditrisiko	14.488	14.450	14.224
Markedsrisiko	666	321	312
Operationel risiko	2.567	2.334	2.334
I alt	17.721	17.105	16.870

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

Sparekassens kapitalprocent udgør herefter 22,5 % mod 22,1 % ultimo tredje kvartal 2023. Kernekapitalprocenten er steget med 0,5 %-point i forhold til samme tid sidste år og udgør 19,5 %, mens den egentlige kernekapitalprocent er steget 0,6 %-point og udgør 17,2 %.

Kapitalprocenter (%)

	30.09 2024	31.12 2023	30.09 2023
Kapitalprocent	22,5	24,8	22,1
Kernekapitalprocent (inkl. Hybrid kernekapital)	19,5	21,7	19,0
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	19,3	16,6

Kapitalbehovet er opgjort til 9,3 %, hvilket medfører en kapitalmæssig overdækning på 13,2 %-point. I kroner svarer kapitaloverdækningen til 2.346 mio. kr.

Efter den systemiske buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber er indfaset med virkning fra den 30. juni 2024, er de kombinerede bufferkrav opgjort til 5,4 %-point. Det medfører, at sparekassens kapitalmæssige overdækning efter kapitalbehov og kombineret bufferkrav udgør 7,8 %-point. I kroner svarer det til en overdækning på 1.389 mio. kr.

Faldet i kapitalbehovet kan primært henføres til markedsrisici, hvor ændringen i sammensætningen af fondsbeholdningen udenfor handelsbeholdningen til indenfor handelsbeholdningen medfører et fald i markedsrisici i opgørelsen af kapitalbehovet.

Nedskrivningsegne passiver

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

Det er Finanstilsynet, som beregner og fastsætter de enkelte institutters NEP-krav. NEP-kravet genberegnes én gang årligt og opgøres i forhold til pengeinstitutternes risikovægtede eksponeringer.

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

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

NEP

	Krav i %	Mio. kr.
Risikoeksponeringer		17.721
Krav i alt	17,30	3.066
Kapitalgrundlag	22,53	3.992
SNP-lån	3,46	613
Kap. grundlag inkl. SNP-lån	25,99	4.605
Kombineret bufferkrav	-5,40	-957
Nedskrivningsegne passiver i alt	20,59	3.648
NEP-overdækning	3,29	582

Efter justering af det indfasede krav, med de senest opgjorte tal, overholder sparekassen ved udgangen af tredje kvartal 2024 kravet med

en margin på 3,3 %-point på baggrund af det aktuelle kapitalgrundlag samt de foretagne udstedelser af NEP-Kapital (Senior non-preferred obligationer). Med sparekassens nuværende og forventede udvikling i kapitalgrundlaget og udviklingen i de risikovægtede eksponeringer forventer sparekassen heller ikke fremadrettet at få udfordringer med at overholde NEP-kravet. Sparekassen vil løbende vurdere mulighederne for optimering af sammensætningen af de kapital- og passivinstrumenter, der kan opfylde NEP-kravet.

Kapitalmål

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

Likviditet

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

Sparekassen har ultimo 3. kvartal 2024 et indlånsoverskud på 8,8 mia. kr. ekskl. indlån i puljeordninger. Sparekassens indlån kommer primært fra private og mindre erhvervsdrivende. Der er ingen store enkeltstående indlån med væsentlig betydning eller indlån af betydning fra andre finansielle virksomheder.

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



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

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

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

Pr. den 30. september 2024 udgør sparekassens LCR-nøgletal 620 % mod lovkravet, der tilsiger minimum 100 %. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkravet udgør dermed 520 %-point.

LCR mio. kr.

	30.09 2024	31.12 2023	30.09 2023
Likviditetsbuffer i alt	12.167	9.815	8.913
Nettooutflow	1.961	1.918	2.050
LCR %	620	512	435

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

Likviditetsoverdækning jf. pejlemærke i Tilsynsdiamanten

Likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten er en hybrid af LCR-opgørelsen og angiver sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditets-

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

Sparekassen har et likviditetsnøgletal, som er opgjort efter reglerne for pejlemærket i Tilsynsdiamanten på 619 % mod en grænseværdi på minimum 100 %. Sparekassen har dermed fortsat en solid overdækning.

Likviditetspejlemærke mio. kr.

	30.09 2024	31.12 2023	30.09 2023
Likviditetsbuffer i alt	12.333	11.947	11.732
Nettooutflow	1.994	1.965	2.085
Pejlemærke %	619	608	563

Likviditetsmål

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

således også 100 %. I den interne likviditetsstyring benyttes højere krav til overdækninger, hvilket dermed giver en længere reaktionstid til at håndtere likviditetsdisponeringer, inden der er risiko for overskridelse af de hårde overdækningskrav.

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

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

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

NSFR mio. kr.

	30.09 2024	31.12 2023	30.09 2023
Nødvendig stabil finansiering	12.801	12.705	12.518
Tilgængelig stabil finansiering	26.541	26.639	26.001
NSFR %	207	210	208

Pr. den 30. september 2024 er NSFR beregnet til 207 %, og dermed overholder sparekassen kravet med en pæn margin.

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



Bonitetskategorier og branchefordeling

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

	30.09.2024		2023		2022		2021		2020	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%	mio. kr.	%	mio. kr.	%	mio. kr.	%
3 / 2a - Udlån og garantier med normal bonitet	9.508	54,9	10.523	59,6	10.591	61,2	11.480	59,5	10.677	56,0
2b - Udlån og garantier med visse svaghedstegn	6.440	37,2	5.639	32,0	5.576	32,2	6.681	34,6	6.911	36,2
2c - Udlån og garantier med betydelige svaghedstegn	911	5,3	1.023	5,8	702	4,1	715	3,7	911	4,8
1 - Udlån og garantier med objektiv indikation på værdiforringelse	450	2,6	459	2,6	434	2,5	431	2,2	578	3,0
Total	17.309	100,0	17.644	100,0	17.303	100,0	19.307	100,0	19.077	100,0

Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	30.09.2024	2023	2022	2021	2020
	%	%	%	%	%
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,1	10,4	9,7	9,1	8,5
Industri og råstofudvinding	3,4	3,1	3,2	2,4	2,3
Energiforsyning	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2
Bygge og anlæg	5,2	5,2	5,7	5,9	6,0
Handel	7,4	7,1	7,0	5,3	4,8
Transport, hoteller og restauranter	3,0	2,9	2,3	1,9	1,8
Information og kommunikation	0,6	0,7	0,9	0,7	0,9
Finansiering og forsikring	6,4	5,7	5,1	5,0	4,7
Fast ejendom	8,1	9,0	9,0	9,4	9,3
Øvrige erhverv	9,5	9,0	7,5	6,1	6,3
I alt erhverv	54,1	53,5	50,6	46,0	44,8
Private	45,8	46,4	49,3	53,9	55,1
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Delårsregnskab

1.-3. kvartal 2024

Ledespåtegning

Vi har behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 2024 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Delårsrapporten for koncernen aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards. Delårsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med oplysningskrav for børsnoterede selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 30. september 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske

forhold, periodens resultat og koncernens finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen kan påvirkes af.

Delårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Holbæk, den 7. november 2024

Direktion

Lars Petersson
Administrerende direktør

Lars Bolding
Sparekassedirektør

Jan Mark Kolbye Jensen
Sparekassedirektør

Bestyrelsen

Jakob Nørrekjær Andersson
Formand

Erik Larsen
Næstformand

Otto Frederik Spliid

Torben Dalby Larsen

Liselotte Munk Poulsen

Per Asbjørn Sønderup

Mads Wallin

Dorthe Brøndlund Andersen

Dan Roland Hansen

Resultatopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	3. kvt. 2024	3. kvt. 2023
4	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	776.555	603.504	263.193	229.022
4	Andre renteindtægter	159.592	156.804	48.478	51.272
5	Renteudgifter	215.672	136.659	70.387	53.711
	Nettorenteindtægter	720.475	623.649	241.284	226.583
	Udbytte af aktier mv.	62.833	19.739	2.426	2
6	Gebyrer og provisionsindtægter	470.285	451.764	148.307	142.434
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	13.360	11.796	4.251	3.849
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.240.233	1.083.356	387.766	365.170
7	Kursreguleringer	67.382	63.078	51.122	26.695
	Andre driftsindtægter	14.158	13.768	5.018	3.940
8	Udgifter til personale og administration	633.821	599.352	204.606	194.376
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	31.535	36.038	10.377	10.222
	Andre driftsudgifter	21.747	21.030	6.728	6.410
9	Nedskrivninger på udlån mv.	20.247	19.187	10.945	13.175
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	21.040	36.468	9.040	8.692
	Periodens resultat før skat	635.463	521.063	220.290	180.314
	Skat	157.441	114.340	53.485	38.801
	Periodens resultat	478.022	406.723	166.805	141.513
	Periodens resultat pr. aktie				
	Periodens resultat pr. aktie (kr.)	26,3	21,7	9,3	7,5
	Periodens resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	26,3	21,7	9,3	7,5
	Fordeles således:				
	Overført resultat (aktionærernes resultat)	445.193	374.955	155.916	130.208
	Rente hybrid kernekapital	32.829	31.768	10.889	11.305
	I alt	478.022	406.723	166.805	141.513

Totalindkomstopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	3. kvt. 2024	3. kvt. 2023
	Periodens resultat	478.022	406.723	166.805	141.513
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen				
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	3	3	1	1
	Anden totalindkomst, som kan reklassificeres til resultatopgørelsen				
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	28.831	21.829	1.648	0
	Værdiregulering obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	12.881	-11.416	17.332	-5.645
	Recirkulering ved ophør af indregning	-2.402	-940	-328	-311
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme ¹	-1.834	-510	-1.950	-168
	Skat af anden totalindkomst	-2.248	3.243	-3.915	1.544
	Anden totalindkomst i alt	35.231	12.209	12.788	-4.579
	Totalindkomst i alt	513.253	418.932	179.593	136.934

¹ Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed.

Balance

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)				
Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	4.490.378	2.799.043	2.425.874
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.305.325	1.833.210	1.348.067
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.872.177	12.644.816	12.389.733
	Obligationer til dagsværdi	2.406.271	721.970	492.465
10	Obligationer til amortiseret kostpris	5.998.025	9.293.870	9.681.880
	Aktier m.v.	1.001.613	929.676	908.505
	Kapitalandele i associerede virksomheder	325.583	305.366	292.903
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.228.085	2.074.536	1.968.387
	Immaterielle aktiver	91.154	91.154	91.154
11	Grunde og bygninger i alt	638.915	598.341	579.495
	<i>Investeringsjendomme</i>	175.897	146.572	140.228
	<i>Domicilejendomme</i>	463.018	451.769	439.267
	Øvrige materielle aktiver	24.656	26.573	26.770
	Aktuelle skatteaktiver	0	27.480	1.550
	Udskudte skatteaktiver	12.548	0	4.591
	Andre aktiver	339.231	334.712	320.819
	Periodeafgrænsningsposter	24.021	19.376	38.042
	Aktiver i alt	31.757.982	31.700.123	30.570.235

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)				
Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Passiver				
Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.341.824	2.006.839	1.448.696
	Indlån og anden gæld	21.681.149	21.399.413	21.302.180
	Indlån i puljeordninger	2.228.085	2.074.536	1.968.387
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	613.231	612.395	378.989
	Aktuelle skatteforpligtelser	52.494	0	0
	Andre passiver	452.087	510.712	400.655
	Periodeafgrænsningsposter	36.118	37.158	44.860
	Gæld i alt	26.404.988	26.641.053	25.543.767
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til udskudt skat	0	3.288	0
	Hensættelser til tab på garantier m.v.	62.670	58.463	61.865
	Andre hensatte forpligtelser	19.782	14.310	18.917
	Hensatte forpligtelser i alt	82.452	76.061	80.782
12	Efterstillede kapitalindskud	555.486	555.385	596.174
Egenkapital				
13	Aktiekapital	169.801	173.750	173.750
	Opskrivningsshenlæggelser	1.425	1.422	1.421
	Bunden sparekassereserve, andre reserver	566.992	566.992	561.378
	Overført overskud	3.563.519	3.273.522	3.147.501
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	4.301.737	4.015.686	3.884.050
	Hybrid kernekapital	413.319	411.938	465.462
	Egenkapital i alt	4.715.056	4.427.624	4.349.512
	Passiver i alt	31.757.982	31.700.123	30.570.235
16	Eventualforpligtelser	4.436.541	4.998.613	5.120.863

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte m.v.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
	Egenkapital pr. 01.01.2024	173.750	1.422	566.992	653	149.306	3.123.564	4.015.686	411.938	4.427.624
	Periodens resultat	0	0	0	0	0	445.193	445.193	32.829	478.022
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	3	0	0	0	0	3	0	3
	Anden totalindkomst, som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	28.831	28.831	0	28.831
	Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	12.881	12.881	0	12.881
	Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-2.402	-2.402	0	-2.402
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	-1.834	0	0	-1.834	0	-1.834
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	477	0	-2.725	-2.248	0	-2.248
	Anden totalindkomst i alt	0	3	0	-1.357	0	36.585	35.231	0	35.231
	Totalindkomst for regnskabsperioden	0	3	0	-1.357	0	481.778	480.424	32.829	513.253
	Nedsættelse af selskabskapital	-3.949	0	0	0	0	3.949	0	0	0
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-66.906	-66.906	0	-66.906
	Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	18.140	18.140	0	18.140
	Udbetalt udbytte m.v.	0	0	0	0	-149.306	3.699	-145.607	0	-145.607
	Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-31.448	-31.448
	Egenkapital pr. 30.09.2024	169.801	1.425	566.992	-704	0	3.564.224	4.301.737	413.319	4.715.056

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdi- regulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte m.v.	Overført overskud	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
	Egenkapital pr. 01.01.2023	173.750	1.419	561.378	2.202	104.250	2.778.081	3.621.079	507.528	4.128.607
	Årets resultat	0	0	0	0	0	374.955	374.955	31.768	406.723
	Anden totalindkomst, som ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	3	0	0	0	0	3	0	3
	Anden totalindkomst, som kan reklassificeres til resultatopgørelsen									
	Værdiregulering af visse strategiske aktier	0	0	0	0	0	21.829	21.829	0	21.829
	Værdiregulering af obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	-11.416	-11.416	0	-11.416
	Recirkulering ved ophør af indregning	0	0	0	0	0	-940	-940	0	-940
	Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme, periodens værdiregulering	0	0	0	-510	0	0	-510	0	-510
	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	129	0	3.114	3.243	0	3.243
	Anden totalindkomst i alt	0	3	0	-381	0	12.587	12.209	0	12.209
	Totalindkomst for regnskabsperioden	0	3	0	-381	0	387.542	387.163	31.768	418.931
	Tilgang hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-1.725	-1.725	230.000	228.275
	Afgang hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-280.000	-280.000
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-27.751	-27.751	0	-27.751
	Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	8.921	8.921	0	8.921
	Udbetalt udbytte m.v.	0	0	0	0	-104.250	614	-103.636	0	-103.636
	Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-23.835	-23.835
	Egenkapital pr. 30.09.2023	173.750	1.421	561.378	1.821	0	3.145.682	3.884.049	465.462	4.349.512

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed.

Pengestrømsopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023
Periodens resultat		478.022	406.723
Regulering for beløb uden likviditetseffekt			
Kursregulering, aktier	-8.827	-33.607	
Kursregulering, obligationer	-44.186	-9.521	
Nedskrivninger på udlån m.v.	20.247	19.187	
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	29.154	36.038	
Periodeafgrænsningsposter (netto)	1.558	863	
Hensatte forpligtelser	6.391	-10.980	
Værdiregulering af anlægsaktiver	-818	6.428	
Regnskabsmæssig skat	157.441	114.340	
Regulering for beløb med likviditetseffekt			
Betalt skat	-84.793	-42.913	
Driftens likvidetsbidrag		554.189	486.558
Forskydning i driftskapital			
Kreditinstitutter	-665.015	64.540	
Udlån reguleret for periodens nedskrivninger m.v.	-249.166	-719.699	
Andre aktiver og passiver (netto)	-97.410	-5.153	
Aktier m.v.	-34.279	-41.143	
Obligationer til dagsværdi	-1.629.636	1.190.768	
Obligationer til amortiseret kostpris	3.295.845	-896.428	
Indlån og anden gæld	281.736	629.471	
Forskydning i driftskapital i alt		902.075	222.357
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.456.264	708.915

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023
Investeringsaktivitet			
Tilgang kapitalandele i associeret virksomhed	0	-10.000	
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.301	-3.249	
Salg af immaterielle anlægsaktiver	-350	0	
Køb af materielle anlægsaktiver	-79.843	-69.907	
Salg af materielle anlægsaktiver	16.501	9.006	
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-66.993	-74.150
Finansieringsaktivitet			
Efterstillede kapitalindskud, udstedelse	150.000	155.000	
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	-150.000	-130.000	
Hybrid kernekapital, udstedelse	0	230.000	
Hybrid kernekapital, indfrielse	0	-280.000	
Egne aktier, køb	-66.906	-27.751	
Egne aktier, salg	18.140	8.921	
Udbetalt rente og omkostninger hybrid kernekapital	-31.448	-25.560	
Udbetalt udbytte	-145.607	-103.636	
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-225.821	-173.026
Ændring i likviditet		1.163.450	461.739
Likvider primo	4.632.253	3.312.202	
Likvider ultimo		5.795.703	3.773.941
Likvider			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.490.378	2.425.874	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.305.325	1.348.067	
Likvider ultimo		5.795.703	3.773.941

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i mio. kr.	1.-3. kvrt. 2024	1.-3. kvrt. 2023	Helår 2023
1 Hoved- og nøgletal				
Resultatopgørelsen i hovedposter				
Nettorenteindtægter		720	624	862
Nettorente- og gebyrindtægter		1.240	1.083	1.468
Kursreguleringer		67	63	98
Udgifter til personale og administration		634	599	829
Af- og nedskrivninger på aktiver		32	36	47
Nedskrivninger på udlån m.v.		20	19	16
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		21	36	40
Skat		157	114	142
Periodens resultat		478	407	558
Balancen i hovedposter				
Udlån		12.872	12.390	12.645
Fondsbeholdning		9.406	11.083	10.946
Aktiver i alt		31.758	30.570	31.700
Indlån inkl. indlån i puljer		23.909	23.271	23.474
Efterstillede kapitalindskud		555	596	555
Egenkapital		4.715	4.350	4.428

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	1.-3. kvrt. 2024	1.-3. kvrt. 2023	Helår 2023
Nøgletal			
Kapitalprocent ¹	22,5	22,1	24,8
Kernekapitalprocent ¹	19,5	19,0	21,7
Egenkapitalforrentning før skat	13,9	12,3	16,4
Egenkapitalforrentning efter skat	10,5	9,6	13,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,90	1,77	1,76
Renterisiko ift. kernekapital efter fradrag	2,8	4,4	3,3
Valutaposition ift. kernekapital efter fradrag	1,1	1,3	4,8
Valutarisiko ift. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivning herpå ift. indlån	56,2	55,6	56,2
Udlån ift. egenkapital	2,7	2,8	2,9
Periodens udlånsvækst	1,8	6,0	8,2
Likviditet, LCR	620	435	512
Summen af store eksponeringer (<175%)	77,9	85,1	67,4
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent ²	3,4	3,4	3,4
Afkastningsgrad	1,5	1,4	1,8
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	26,3	21,7	29,4
Indre værdi pr. aktie (kr.) ⁴	256,0	225,7	235,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	-	-	8,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	7,9	9,1	6,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ⁴	0,8	0,9	0,8
Medarbejdere			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede ⁵	541	552	555

- 1 30.09.2024 og 30.09.2023 er beregnet eksklusiv periodens resultat.
- 2 Se note 9 for en specifikation af de samlede nedskrivninger og hensættelser.
- 3 Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.
- 4 Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.
- 5 Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for 1.-3. kvartal 2024 er aflagt i overensstemmelse med IAS 34. Præsentationen af delårsregnskaber følger EU regler samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset end ved aflæggelse af en fuldstændig årsrapport, og at værdiansættelsesprincipperne i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

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

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

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

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

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)			
Note	Beløb i 1.000 kr.	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023
4 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker*		127.327	80.062
Udlån og andre tilgodehavender		648.820	522.569
Obligationer		136.627	133.420
Afledte finansielle instrumenter i alt		22.965	23.384
Heraf: - Rentekontrakter		22.846	23.396
- Valutakontrakter		119	-12
Øvrige renteindtægter		408	873
Renteindtægter i alt		936.147	760.308
* Heraf udgør reverseforretninger		37.433	35.645
5 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker*		34.893	32.699
Indlån og anden gæld		132.762	77.454
Udstedte obligationer		19.800	6.362
Efterstillede kapitalindskud		27.256	19.669
Øvrige renteudgifter		961	475
Renteudgifter i alt		215.672	136.659
* Heraf udgør repoforretninger		34.792	32.260
6 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		45.350	43.137
Betalingsformidling		63.710	58.154
Lånesagsgebyrer		31.783	28.238
Garantiprovision		165.335	165.409
Forvaltningsaktiviteter		63.718	59.069
Øvrige gebyrer og provisioner		100.389	97.757
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		470.285	451.764

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)			
Note	Beløb i 1.000 kr.	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023
7 Kursreguleringer			
Obligationer		44.186	9.521
Aktier		8.827	33.607
Investeringsejendomme		-5.872	-6.209
Valuta		14.718	14.087
Valuta, rente, aktie, råvare og andre kontrakter, samt afledte finansielle instrumenter		5.523	12.072
Aktiver tilknyttet puljeordninger		218.733	96.521
Indlån i puljeordninger		-218.733	-96.521
Kursreguleringer i alt		67.382	63.078
8 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og direktion			
Bestyrelse og direktion		15.880	15.325
I alt		15.880	15.325
Personaleudgifter			
Lønninger		288.763	280.036
Pensioner		33.509	32.209
Udgifter til social sikring		46.018	45.320
Personaleudgifter i alt		368.290	357.565
Øvrige administrationsomkostninger		249.651	226.462
Udgifter til personale og administration i alt		633.821	599.352

Noter

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	30.09.2023
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)		
	Stadie 1 nedskrivninger		
	Stadie 1 nedskrivninger primo	78.252	98.339
	Nye nedskrivninger (netto)	-22.805	4.163
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	55.447	102.502
	- Heraf udgør tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	622	192
	- Heraf udgør obligationer til amortiseret kostpris	135	218
	Stadie 2 nedskrivninger		
	Stadie 2 nedskrivninger primo	220.634	190.280
	Nye nedskrivninger (netto)	2.792	14.403
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	223.426	204.683
	- Heraf udgør tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	675	600
	Stadie 3 nedskrivninger		
	Stadie 3 nedskrivninger primo	258.985	259.664
	Nye nedskrivninger (netto)	40.560	19.279
	Andre bevægelser	12.700	11.675
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	34.472	42.866
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	277.773	247.752

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	30.09.2023
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)		
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn		
	Hensættelser primo	72.773	91.502
	Nye hensættelser (netto)	12.608	-5.947
	Tidligere hensat, nu endeligt tabt	2.928	4.773
	Hensættelser ultimo	82.453	80.782
	I alt		
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	630.644	639.785
	Nedskrivninger og hensættelser i perioden (netto)	33.155	31.898
	Andre bevægelser	12.700	11.675
	Endeligt tabt, tidligere nedskrevet eller hensat	37.400	47.639
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	639.099	635.718
	Nedskrivninger og hensættelser i perioden (netto)	33.155	31.898
	Tabt, ej tidligere nedskrevet eller hensat	5.050	3.712
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	17.958	16.423
	Ført i resultatopgørelsen	20.247	19.187

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
------	-------------------	------------	------------	------------

10 Obligationer til amortiseret kostpris

Den regnskabsmæssige værdi af obligationer	5.998.025	9.293.870	9.681.880
Dagsværdi af obligationer	6.007.777	9.232.454	9.493.415
Dagsværdi af obligationer i forhold til regnskabsmæssig værdi	9.752	-61.416	-188.465

11 Grunde og bygninger

Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	146.572	135.902	135.902
Tilgang	43.042	32.670	19.541
Afgang	7.445	13.506	9.006
Periodens reguleringer til dagsværdi	-6.272	-8.494	-6.209
Dagsværdi ultimo	175.897	146.572	140.228

Lejeindtægter	7.095	7.639	5.815
Driftsudgifter	3.769	4.572	3.562
Heraf indregnede driftsudgifter vedr. investeringsejendomme, som ikke har genereret lejeindtægt i året	969	1.201	862

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

Dagsværdi-hierarki for investeringsejendomme

Koncernen 30.09.2024	0	0	175.897	175.897
Koncernen 31.12.2023	0	0	146.572	146.572
Koncernen 30.09.2023	0	0	140.228	140.228

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
------	-------------------	------------	------------	------------

11 Grunde og bygninger (fortsat)

Domicilejendomme

Kostpris primo	500.725	449.178	449.178
Tilgang	21.736	51.547	33.850
Afgang	700	0	0

Kostpris ultimo	521.761	500.725	483.028
------------------------	----------------	----------------	----------------

Akkumulerede af- og nedskrivninger primo	72.955	55.157	55.157
Periodens afskrivninger	297	396	2.377
Periodens nedskrivninger	8.000	17.402	12.020
Periodens afgang	0	0	0

Akkumulerede af- og nedskrivninger ultimo	81.252	72.955	69.554
--	---------------	---------------	---------------

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

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

Omvurderet værdi ultimo	441.956	429.217	414.921
--------------------------------	----------------	----------------	----------------

Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme udgøre:	440.509	427.770	413.474
--	---------	---------	---------

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

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

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

11 Grunde og bygninger (fortsat)

Dagsværdi-hierarki for domicilejendomme

	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observ. input	I alt
Koncernen 30.09.2024	0	0	441.956	441.956
Koncernen 31.12.2023	0	0	429.217	429.217
Koncernen 30.09.2023	0	0	414.921	414.921

Investerings- og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Ved værdiansættelsen af ejendomme beliggende på Sjælland, Fyn og i Jylland er anvendt et afkastkrav mellem 5,24 % og 10,91 % (1.-3. kvartal 2023: 5,08 % og 10,91 %). En stigning i afkastkravet medfører et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger medfører en stigning i ejendommens dagsværdi.

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Domicilejendomme omvurderet værdi ultimo, jf. ovenstående	441.956	429.217	414.921
Domicilejendomme, leasingaktiver	21.062	22.552	24.346
Domicilejendomme i alt, jf. balancen	463.018	451.769	439.267

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
------	-------------------	------------------	------------	------------	------------

12 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapital

Var. rente, forfald nov. 2028, kan førtidsindfries i 2023.	4,75 % ¹⁾	0	0	41.000
Renten fra 2023 til 2028 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,24 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, forfald jun. 2029, kan førtidsindfries i 2024.	4,50 % ¹⁾	0	150.000	150.000
Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,64 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, forfald dec. 2029, kan førtidsindfries i 2024.	4,45 % ¹⁾	152.000	152.000	152.000
Renten fra 2024 til 2029 vil være 6 mdr. CIBOR + 4,51 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, forfald aug. 2032, kan førtidsindfries i 2027	6,56 %	100.000	100.000	100.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,10 % med halvårlig tilpasning.				
Var. rente, forfald sept. 2033, kan førtidsindfries i 2028.	7,00 %	155.000	155.000	155.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,80 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, forfald aug. 2034, kan førtidsindfries i 2029.	7,06 %	150.000	0	0
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 3,60 % med halvårlig tilpasning				
Supplerende kapital i alt		557.000	557.000	598.000
Hybrid kapital i alt		0	0	0
Efterstillet kapital i alt		557.000	557.000	598.000
Omkostninger ved etablering, udgiftsføres over den forventede løbetid		1.514	1.615	1.826
Efterstillet kapital i alt, jf. balancen		555.486	555.385	596.174

1) Fast rente i de første 5 år

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Aktuel rentesats	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
------	-------------------	------------------	------------	------------	------------

12 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Hybrid kapital reklassificeret til egenkapital

Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2023.	6,25 % ¹⁾	0	0	41.000
Renten fra 2023 vil være 6 mdr. CIBOR + 5,74 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028.	9,70 %	175.000	175.000	175.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,50 % med halvårlig tilpasning				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2028.	10,59 %	230.000	230.000	230.000
Renten vil være 6 mdr. CIBOR + 6,75 % med halvårlig tilpasning				

Hybrid kapital i alt, reklassificeret til egenkapital

		405.000	405.000	446.000
Efterstillede kapitalindskud som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget		960.486	960.385	960.174

1) Fast rente i de første 5 år

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

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
------	-------------------	------------	------------	------------

12 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Renter m.v. på efterstillet kapital

Renter (ekskl. renter til reklassificeret hybrid kernekapital, der indregnes som egenkapital)	27.256	28.468	19.669
Ekstraordinære afdrag/indfrielse/konverteringer	150.000	492.000	130.000
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kapital	475	2.500	750

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

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	Antal stk.		Nominel værdi (t.kr.)	
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023

13 Aktiekapital

Aktiekapital Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	16.980.115	17.374.973	169.801	173.750
I alt	16.980.115	17.374.973	169.801	173.750
- heraf reserveret til annullering	170.752	79.996	1.708	8.000

	Antal stk.	Nominel værdi (t.kr.)	Andel %
Egne aktier			
Egne aktier 31.12.2022	71.559	716	0,4
Køb	144.824	1.448	0,8
Salg	47.755	478	0,3
Egne aktier 30.09.2023	168.628	1.686	1,0
Egne aktier 31.12.2023	345.785	3.458	2,0
Køb	308.457	3.085	1,8
Salg	84.071	841	0,5
Annullering af egne aktier	394.858	3.949	2,3
Egne aktier 30.09.2024	175.313	1.753	1,0

Samlet købssum 66.906 t.kr. (1.-3. kvartal 2023 27.751 t.kr.)

Samlet salgssum 18.140 t.kr. (1.-3. kvartal 2023 44.045 t.kr.)

Aktiekapitalen består af 16.980.115 stk. aktier a nominelt 10 kr. Aktierne er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne. Sparekassen har en beholdning af egne aktier på 175.313 stk., hvilket svarer til 1,0 % af aktiekapitalen. Aktierne er erhvervet som led i almindelig handel.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	30.09.2023
------	-------------------	------------	------------

13 Aktiekapital (fortsat)

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

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

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

Sparekassens har besluttet at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på i alt 100 mio. kr., dog maksimalt 509.403 aktier, med det formål at annullere disse på en senere generalforsamling. Aktietilbagekøbsprogrammet afvikles med baggrund i den bemyndigelse, som sparekassen fik på den ordinære generalforsamling 7. marts 2024, til at lade sparekassen erhverve egne aktier. Programmet vil være afsluttet senest 5. februar 2025.

Periodens resultat pr. aktie

Moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, aktionærers resultat	445.193	374.955
Gennemsnitligt antal aktier (stk.)	17.177.544	17.374.973
Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	276.859	117.298
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (stk.)	16.900.686	17.257.675
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet) (stk.)	16.900.686	17.257.675
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	26,3	21,7
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	26,3	21,7

Noter

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)		
Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
14 Aktiver stillet som sikkerhed				
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v.		1.213.205	1.189.615	1.203.096
Kontantinskud deponeret hos kreditinstitutter, CSA aftaler		448	3.807	3.807
Tabssamme over for Vækstfonden		152	261	261
Aktiver stillet som sikkerhed i alt		1.213.805	1.193.683	1.207.164
Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.				
Aktiver solgt som led i repoforretninger				
Obligationer til dagsværdi		821.081	1.518.401	1.013.888
Dagsværdi repoforretninger		826.009	1.517.985	1.014.840
Nettoposition		4.928	-416	952

I forbindelse med repoforretninger har sparekassen stadig risikoen på værdipapirerne. Værdipapirerne forbliver i balancen, og det modtagne vederlag indregnes som gæld til kreditinstitutter.

Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer.

15 Transaktioner med nærtstående parter

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

Der har ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter i 1.-3. kvartal 2024.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)		
Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
16 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier		100.716	125.824	175.569
Tabsgarantier for realkreditlån		701.511	2.107.781	2.152.752
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		26.427	10.179	0
Øvrige eventualforpligtelser		3.607.887	2.754.829	2.792.542
I alt		4.436.541	4.998.613	5.120.863

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

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

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

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

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

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

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
17 Kapitalforhold				
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital		4.301.737	4.015.686	3.884.050
Ikke udnyttet handelsramme aktietilbagekøb		-69.491	-49.492	-85.038
Ikke udnyttet handelsramme egne aktier		0	-3.736	-4.018
Udbytte m.v., foreslået		0	-149.306	0
Immaterielle aktiver		-91.154	-91.154	-91.154
Udskudt skat på immaterielle aktiver		23.700	23.700	23.700
Fradrag kapitalinstrumenter		-563.342	-459.425	-521.430
Fradrag for nødlidende eksponeringer		-36.485	-16.068	-25.945
Tillæg overgangsordning IFRS 9		27.224	57.392	59.530
Andre tillæg/fradrag		-535.657	-20.639	-438.541
Egentlig kernekapital		3.056.532	3.306.958	2.801.154
Hybrid kernekapital		405.000	405.000	405.000
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag		3.461.532	3.711.958	3.206.154
Supplerende kapital		555.486	555.385	555.174
Fradrag kapitalinstrumenter		-25.168	-23.706	-25.870
Kapitalgrundlag		3.991.850	4.243.637	3.735.458
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko		14.487.629	14.449.967	14.224.373
Markedsrisiko		665.983	321.336	312.095
Operationel risiko		2.567.287	2.333.473	2.333.473
Risikoeksponeringer i alt		17.720.899	17.104.776	16.869.941
Kapitalprocent		22,5	24,8	22,1
Kernekapitalprocent		19,5	21,7	19,0
Egentlig kernekapitalprocent		17,2	19,3	16,6
Kapitalgrundlag krav ifølge LfV § 124, stk. 2		1.417.672	1.368.382	1.349.595

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
17 Kapitalforhold (fortsat)				
Sparekassens kapitalgrundlag og kapitalprocenter opgjort inkl. overgangsordning og eksklusiv periodens resultat efter skat pr. 30.09.2024 og 30.09.2023.				
Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den i udbyttepolitikken anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent samt egentlig kernekapitalprocent være 2,6 %-point højere. (30.09.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent 2,2 %-point højere).				
Kapitalposter opgjort ekskl. overgangsordning				
Egentlig kernekapital		3.029.308	3.249.566	2.741.624
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag		3.434.308	3.654.566	3.146.624
Kapitalgrundlag		3.964.625	4.186.245	3.675.927
Risikoeksponeringer i alt		17.698.216	17.081.389	16.826.746
Kapitalprocent		22,4	24,5	21,8
Kernekapitalprocent		19,4	21,4	18,7
Egentlig kernekapitalprocent		17,1	19,0	16,3

Sparekassens kapitalposter opgjort ekskl. overgangsordning og eksklusiv periodens resultat efter skat pr. 30.09.2024 og 30.09.2023.

Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den i udbyttepolitikken anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent samt egentlig kernekapitalprocent være 2,6 %-point højere. (30.09.2023: kapitalprocent, kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent 2,2 %-point højere).

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024			30.09.2023		
		Dagsværdi via resultatet	Dagsværdi via anden total- indkomst	Amortiseret kostpris	Dagsværdi via resultatet	Dagsværdi via anden total- indkomst	Amortiseret kostpris
18 Finansielle aktiver og forpligtelser							
Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi via resultat, dagsværdi via anden totalindkomst eller amortiseret kostpris. Nedenfor er hver regnskabspost angivet med værdiansættelsesmetode.							
Finansielle aktiver							
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			4.490.378			2.425.874
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			1.305.325			1.348.067
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			12.872.177			12.389.733
	Obligationer til dagsværdi	2.004.554	401.717		115.787	376.678	
	Obligationer til amortiseret kostpris			5.998.025			9.681.880
	Aktier m.v.	859.931	141.682		798.125	110.380	
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.228.085			1.968.387		
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	18.432			28.699		
	Finansielle aktiver i alt	5.111.002	543.399	24.665.905	2.910.998	487.058	25.845.554
Finansielle forpligtelser							
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			1.341.824			1.448.696
	Indlån og anden gæld			21.681.149			21.302.180
	Indlån i puljeordninger	2.228.085			1.968.387		
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			613.231			378.989
	Efterstillede kapitalindskud			555.486			596.174
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	16.700			23.342		
	Finansielle forpligtelser i alt	2.244.785	0	24.191.690	1.991.729	0	23.726.039

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note

18 Finansielle aktiver og forpligtelser, (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

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

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

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

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

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

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

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

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

18 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

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

30.09.2024

Finansielle aktiver

Obligationer til dagsværdi	2.406.271	0	0	2.406.271
Aktier m.v.	184.503	724.161	92.949	1.001.613
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.217.871	10.214	0	2.228.085
Afledte finansielle instrumenter	0	18.432	0	18.432

Finansielle aktiver i alt 4.808.645 752.807 92.949 5.654.401

Finansielle forpligtelser

Indlån i puljeordninger	0	2.228.085	0	2.228.085
Afledte finansielle forpligtelser	0	16.700	0	16.700

Finansielle forpligtelser i alt 0 2.244.785 0 2.244.785

30.09.2023

Finansielle aktiver

Obligationer til dagsværdi	492.465	0	0	492.465
Aktier m.v.	154.875	672.265	81.365	908.505
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.959.229	9.158	0	1.968.387
Afledte finansielle instrumenter	0	28.699	0	28.699

Finansielle aktiver i alt 2.606.569 710.122 81.365 3.398.056

Finansielle forpligtelser

Indlån i puljeordninger	0	1.968.387	0	1.968.387
Afledte finansielle forpligtelser	0	23.342	0	23.342

Finansielle forpligtelser i alt 0 1.991.729 0 1.991.729

Noter

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)	
Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024	30.09.2023
18	Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)		
	Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3		
	Regnskabsmæssig værdi primo	82.033	79.068
	Kursreguleringer i resultatopgørelsen, under kursreguleringer	-4.042	848
	Køb	15.680	2.567
	Salg	722	1.118
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.949	81.365

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

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

Noter

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Note	Beløb i 1.000 kr.	30.09.2024		30.09.2023	
		Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi

18 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris, oplysning om dagsværdier

Finansielle aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.490.378	4.490.378	2.425.874	2.425.874
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.305.325	1.305.325	1.348.067	1.348.067
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.872.177	12.928.019	12.389.733	12.445.232
Obligationer til amortiseret kostpris	5.998.025	6.007.777	9.681.880	9.493.415
Finansielle aktiver i alt	24.665.905	24.731.499	25.845.554	25.712.588

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.341.824	1.341.824	1.448.696	1.448.696
Indlån og anden gæld	21.681.149	21.681.149	21.302.180	21.302.180
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	613.231	613.231	378.989	378.989
Efterstillede kapitalindskud	555.486	555.486	596.174	596.174
Finansielle forpligtelser i alt	24.191.690	24.191.690	23.726.039	23.726.039

Definitioner af officielle nøgletal m.v.

Afkastningsgrad

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

Akkumuleret nedskrivningsprocent

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

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

Børskurs / årets resultat pr. aktie.

Børskurs ift. indre værdi pr. aktie (price / equity)

Børskurs / indre værdi pr. aktie.

Egenkapitalforrentning efter skat

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

Egenkapitalforrentning før skat

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

Egentlig kernekapitalprocent

Egentlig kernekapital / risikovægtede eksponeringer.

Indre værdi pr. aktie (kr.)

Egenkapital / aktiekapital eksklusiv egne aktier.

Indtjening pr. omkostningskrone

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

Kapitaloverdækning %-point

Kapitalgrundlag – kapitalbehov / risikovægtede eksponeringer *100

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Likviditetspejlemærke

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

Likviditet LCR (Liquidity Coverage Ratio)

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

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

NSFR (Net stable funding ratio) mio. kr.

Tilgængelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Omkostningsprocent

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

Periodens nedskrivningsprocent

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

Periodens resultat pr. aktie (kr.)

Aktionærernes resultat / gennemsnitlig antal aktier i omløb.

Periodens udlånsvækst

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

Rentenulstillede udlån ift. samlet udlån

Rentenulstillet udlån / samlet udlån

Renterisiko ift. kernekapital efter fradrag

Renterisiko i procent af kernekapital.

Summen af store eksponeringer (<175%)

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

Udbytte pr. aktie (kr.)

Foreslået udbytte / aktiekapital.

Udlån ift. egenkapital

Udlån / egenkapital.

Udlån plus nedskrivninger herpå ift. indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Valutaposition ift. kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko ift. kernekapital efter fradrag

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

