

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Årsrapport

2020

CVR 21 24 91 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	11
De uafhængige revisorers revisionspåtegning	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	19
Noter anvendt regnskabspraksis	20
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	30
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	32
Noter til balancen	35
Noter øvrige oplysninger	41
Noter hoved- og nøgletal	46
Repræsentantskab	47

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn	Sønderhå-Hørsted Sparekasse Legindvej 86, Sønderhå 7752 Snedsted Tlf. 97 93 90 11, fax 97 93 90 98 Cvr. 21 24 91 14 Internet: www.sdrhaa.dk Mail: sdrhaa@sdrhaa.dk
Bestyrelse	Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby (formand) Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted (næstformand) Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby Flemming S. Nielsen, Trombakken 6, Snedsted
Direktion	Per Nørgaard Nielsen
Personale	Lone Højbak Vita Lauge Jensby Anni Vinther Jeppesen Alice Klausen Gitte Larsen Michael Frank Helle Dahl Laustsen Lise Josefsen Dorte N. Mundbjerg Holger V. Munk Lene Nørgaard
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergårdvej 2 9200 Aalborg

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Sønderhå-Hørsted Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder samt erhvervsvirksomheder i lokalområdet. Sønderhå-Hørsted Sparekasse betragter hele Thy og Mors som lokalområdet, men i forlængelse af den teknologiske udvikling er en del af forretningsomfanget dog spredt ud over hele landet.

Rådgivning med udgangspunkt i den enkelte kunde er et kerneområde.

Sparekassens forretning er bygget op omkring gode og lange relationer, redelighed og det lange, seje træk i stedet for hurtige og risikable kortsigtede gevinster.

Usædvanlige forhold

Coronavirussens indtog i Danmark i 2020 har påvirket dansk økonomi og derved også sparekassens kunder. Kunderne er blevet mødt af politiske restriktioner, hvor flere brancher såsom hotel- og restaurationsbranchen, detailbranchen, underholdningsbranchen mm er hårdt ramt.

Følgevirkningerne af Corona krisen forventes at afhænge af sparekassens kunde fordeling. Sparekassens kunder fordeler sig på 70% private og 30% erhvervskunder, heraf udgør landbruget 12%.

Sparekassen har få kunder indenfor de hårdest ramte brancher.

Økonomien hos sparekassens private kunder har ikke været præget af Covid-19 på nuværende tidspunkt. Den lave ledighed, de lave renter samt en reallønsfremgang har medvirket positivt på privatkundernes økonomi.

Kundernes økonomiske udvikling som følge af Covid-19 følges tæt, hvor der er fokus på udfordringer for længerevarende krise samt ophør af hjælpepakker.

Ledelsesmæssigt skøn

Som følge af Covid-19 krisen har sparekassen valgt at lave et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de beregnede nedskrivninger i IFRS9.

IFRS9-modellen er baseret på historisk adfærd blandt vores datacentrals kunder over flere år. Det er derfor ikke muligt at indregne Covid-19 i disse beregninger. Tillægget er tillagt stadie 1 og 2, hvorimod stadie 3 er underlagt individuelle vurderinger (hvor der er taget højde for Covid-19).

Ud over de modelberegne nedskrivninger er der taget et solvensmæssig tillæg på 0,3% svarende til tkr. 1.200 samt et ledelsesmæssig skøn på tkr. 900 – dvs. i alt tkr. 2.100.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

En fortsat god udvikling i tilgang af nye kunder, stor aktivitet med omlægning af kreditforeningslån sikrer Sparekassen et flot resultat.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Overskuddet før skat for 2020 lyder således på 9.242 tkr., som anses som værende meget tilfredsstillende i et vanskeligt år. Overskuddet er mindre end i 2019, hvor sparekassen havde et rekordår på grund af salget af sine aktier i Sparinvest, overskuddet lød på 15.847 tkr. i 2019. Når skatten er betalt, er overskuddet på 7.675 tkr. mod 14.085 tkr. i 2019.

I budgettet for 2020 var det forventet, at sparekassen ville opnå et resultat før skat i niveauet 8.400 tkr. og resultatet er således 842 tkr. bedre end forventet, hvilket svarer til 10,0 %.

Der er konstateret stagnerende udlån i 2020. Netto renteindtægterne på 15.544 tkr. syntes faldende i forhold til 2019, hvor de lød på 16.020 tkr. Dette skal tilskrives forøget amortisering i efteråret 2019. Den stagnerende udlån er tilfredsstillende, når det der tages højde for regeringens hjælpepakker og udbetaling af indefrosne feriepenge. Sparekassen har oplevet pæn aktivitet til bolig- og billån, samt også nye erhvervsudlån til gode projekter.

Sparekassen har stigende udgifter ved at placere overskudslikviditet, hvilket har medført at der er indført negative renter for erhvervskunder 1. september 2020 og for privatkunder 1. januar 2021. Sparekassens folio ramme er fastsat til 15 mio. af Nationalbanken og indestående derudover pålægges negative renter.

Udviklingen på netto rente- og provisionsindtægter er tilfredsstillende fra 25.541 tkr. i 2019 til 24.863 tkr. i 2020. Godt aktivitetsniveau på alle de primære kerneområder som er bolig, pension og investering, særlig bolig har fyldt meget i 2020, idet mange kunder har handlet hus og sommerhus, hvilket har medført indtjening til sparekassen på formidling af lån.

Sparekassens omkostninger til personale og administration er faldet fra 16.097 tkr. i 2019 til 15.948 tkr. i 2020. Sparekassen har i 2020 investeret yderligere i IT-udviklingsprojekter i SDC. Sparekassen har en ambition om at følge med i den hastige teknologiske udvikling, og deltager derfor i langt hovedparten af de IT-udviklingsprojekter, der igangsættes af SDC. Der konstateres forholdsvis store omkostninger til sikkerhedssystemer, som modsvarer den øgede risiko for cyberkriminalitet. Endvidere har øgede lovgivningsmæssige krav betydet yderligere udgifter til uddannelsesprogrammer, hvilket der arbejdes videre med i 2020. Sparekassen vedligeholder og udvikler kompetencerne hos medarbejdere. Derved sikres det, at personalet kan være godt rustet til at yde den allerbedste og korrekte rådgivning til hver enkelt kunde. Sparekassen ønsker således, at medarbejderstaben skal være tilpasset og uddannet med henblik på at have tid til og yde kvalificeret rådgivning til kunderne. Covid-19 krisen har medvirket til at garantmødet i 2020 desværre blev aflyst, hvilket derfor har medført en besparelse for sparekassen.

Sparekassen kunder har generelt en meget sund økonomi. I årsrapporten fra 2019 blev der på posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavende tilbageført 6 tkr., og i årsrapporten fra 2020 er der nedskrevet 222 tkr. Samlet set kan det konstateres, at der kun er få kunder, som ikke evner at tilbagebetale deres gæld til tiden og at der er god bonitet blandt kunderne.

Årets skat er udgiftsført med 1.567 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 7.675 tkr. svarende til en forrentning af egenkapitalen på 7 % mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2019 på 14.085 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 14,6 %.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Årets overskud efter skat på 7.675 tkr. foreslår bestyrelsen fordelt med renter til garantterne for 715 tkr. og overført til egenkapitalen for 6.960 tkr.

Balance

Den samlede balance udgør 701.305 tkr. ultimo 2020 mod 619.842 tkr. ultimo 2019 – en stigning på 13,1 %.

Sparekassens udlån er stagneret fra 332.675 tkr. ultimo 2019 til 332.145 tkr. ultimo 2020. En udlånsfald på 0,2 % som er tilfredsstillende. Nogle kunder har benyttet muligheden for at hjemtage yderligere kreditforeningslån og nedbragt boliglån i Sparekassen. Kunderne indbetaler store afdrag på eksisterende lån, men en stabil tilvækst af nye kunder har bidraget til at udlånet trods alt kun er faldet med 0,2%.

Kundernes fornuftige trang til opsparing giver sig også udslag i Sparekassens bøger, således er indlånet steget med 64.847 tkr. til 543.911 tkr. svarende til en stigning på knap 13,5 %. Dette tal er ekskl. puljeordninger. Heldigvis oplever Sparekassen også, at kundernes interesse for investering er øget. Dette kan aflæses i stigende forretningsomfang i Sparinvest og Bankinvest.

Udviklingen i Sparekassens forretningsomfang anses som tilfredsstillende, og væksten i tilstrømningen af nye kunder kan tilskrives "ambassadør-effekten". Sparekassen har fortsat et solidt indlånsoverskud i forhold til udlån. Overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet udgør 625 %

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 954.467 tkr. ultimo 2019 til 1.053.872 tkr. ultimo 2020, svarende til en stigning på 10,4 %.

Sparekassens samlede egenkapital udgør 113.565 tkr., hvoraf den indskudte garantkapital udgør 25.131 tkr. ultimo 2020 mod 23.045 tkr. ultimo 2019 - en stigning på 9 %.

Garantkapitalen er med til at styrke Sparekassens egenkapital, hvilket sparekassen naturligvis er glad for. Sparekassen er ikke afhængig af garantkapitalen, men det betyder bestemt ikke, at den ikke ønskes. En god fordeling mellem garantkapital og "rigtig" egenkapital er med til at sikre, at Sparekassen hele tiden har et tilstrækkeligt råderum.

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget er opgjort til mod 99.856 tkr. ultimo 2020 mod 95.584 tkr. ultimo 2019.

Risikoeksponeringen er ultimo 2020 opgjort til 415.486 tkr. mod 400.353 tkr. i 2019.

Sparekassens solvens udgør 24 % ultimo 2020, mod 23,9 % ultimo 2019.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici, ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens, fortsat

Sønderhå-Hørsted Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 4 er opgjort til 9,91 % mod 10,78 % ultimo 2019. Sparekassen har valgt at indarbejde et solvenstillæg på 0,3 % som et ledelsesmæssigt skøn til Covid-19. Derudover har sparekassen valgt at afsætte 0,2 % til operationelle risici.

Sparekassen vil i de kommende år i betydeligt omfang blive påvirket af stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, indfasning af kapitalbevaringsbufferen samt mulig indfasning af den kontracykliske kapitalbuffer. NEP-kravet, er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7 %. Finanstilsynet har i december 2020 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 4,3 procent, der indføres fra 2019 til 2023. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2021 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2021. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2023 at være i niveauet 19,2 procent, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk. i løbet af første kvartal 2021.

Hvidvask og finansiering af terrorisme

I Sønderhå-Hørsted Sparekasse arbejder vi løbende på at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering.

Alle medarbejdere i sparekassen gennemgår løbende uddannelse på området, så de er klædt på til at varetage deres opgaver i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Sparekassen har politikker og forretningsgange der hjælper medarbejderne med at identificere mistænkelige forhold.

Vi samarbejder med tilsynsmyndighederne og arbejder målrettet med underretningerne til Hvidvasksekretariatet, således bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering sker så effektivt som muligt.

Sparekassen tilslutter sig Finans Danmarks 6 adfærdsprincipper. Adfærdsprincipperne beskrives på sparekassens hjemmeside.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Fra balancedagen og frem til aflæggelse af regnskabet for 2020 er der ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

For yderligere beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder henvises til side 30 og 31.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2021

2020 bød på en yderst tilfredsstillende vækst og et særdeles godt resultat.

Vi oplever dagligt en rigtig god og positiv stemning blandt vore kunder. Det er vi naturligvis meget glade for. Men én ting er vores egen fornemmelse – noget andet er, hvad kunderne i virkeligheden mener. En tilfredshedsundersøgelse i september 2020 har dokumenteret, at Sønderhå-Hørsted Sparekasse har nogle af pengeinstitutsektorens mest tilfredse og loyale kunder.

Som lokal Sparekasse står vi godt rustet med en dygtig og veluddannet medarbejderstab og efter endnu et år, hvor egenkapitalen er styrket yderligere, fremstår Sønderhå-Hørsted Sparekasse som et særdeles solidt og robust pengeinstitut.

Der forventes i 2021 et resultat før skat i på 7.760 tkr.

Det samlede forretningsomfang forventes at være på uændret niveau.

Videnressourcer

Sønderhå-Hørsted Sparekasses fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet. Organisation og medarbejdersammensætning er tilfredsstillende. I betragtning af sparekassens størrelse med 12 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende. Kompetent rådgivning og nærvær er i højsædet.

Specialistviden indhentes i fornødent omfang hos sparekassens samarbejdspartnere.

Særlige risici

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er eksponeret overfor forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici samt likviditetsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i §71 bekendtgørelsen samt de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

Den daglige styring varetages af direktionen efter instruks fra bestyrelsen. Der sker løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 16.

Kapitaldækningsregler / CRD IV / CRR

Som led i kapitaldækningsreglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, fremgår af sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk i en særskilt udarbejdet Risikorapport.

LEDELSESBERETNING

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 5. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i sparekassens bestyrelse.

Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2020 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer, heraf 1 kvinde. Det er ledelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn på sigt udgør minimum 15%. På længere sigt er det målet at opnå en mere ligelig fordeling. Det er vurderingen, at dette er et realistisk. Bestyrelsen har i løbet af 2020, i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering, arbejdet med bestyrelsens kompetenceprofil på forskellige målepunkter. Denne kortlægning har bl.a. til formål at lokalisere kompetenceprofilen på nye kandidater. Ved fremtidige udskiftninger i bestyrelsen er det målet aktivt at afsøge kvindelige kandidater med den ønskede kompetenceprofil. Ifølge Lov om finansiel virksomhed § 79 a, stk. 4 har sparekassen ikke udarbejdet politik eller måltal for øvrige ledelsesniveauer.

Bæredygtighed

Sparekassen iagttager 17 Verdens Klima mål og vil fremadrettet indarbejde Bæredygtighed i Sparekassens forretningsmodel og andre relevante bilag i Sparekassen. Sparekassen yder lån til energivenlige tiltag i parcelhuse, sommerhuse og erhvervsejendomme. Sparekassen formidler ligeledes realkreditlån via Totalkredit og DLR Kredit til nye bæredygtige investeringer. Der har tidligere været ydet lån til husstandsmøller og nogle vindmølleprojekter, som har gavnet miljøet.

Sparekassen rådgiver og formidler også billån til køb af el-, brint-eller plug-in hybridbiler. Sparekassen er bevidste om at deltage i gode og sunde samt energivenlige projekter.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten opstillet fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

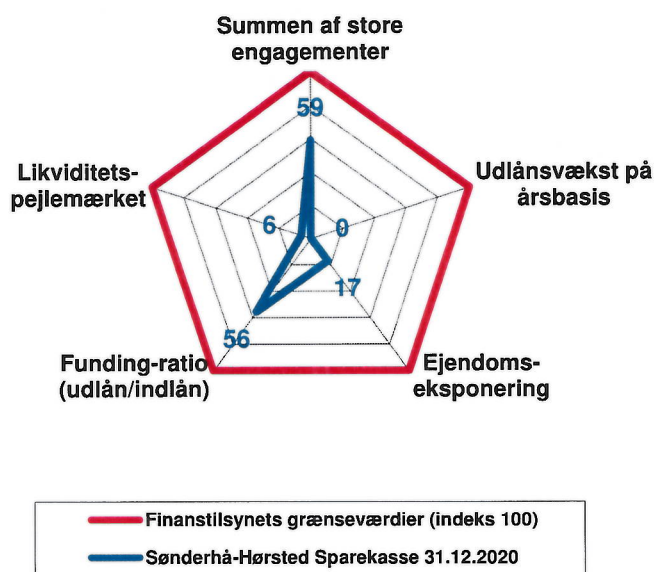
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier.

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskap.)	175%	103%	59
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	0%	0
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	4%	18
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100%	56%	56
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	1680%	6

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutts placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

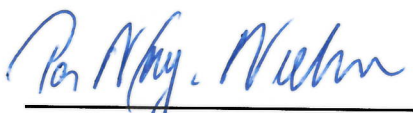
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Sønderhå, den 11. marts 2021

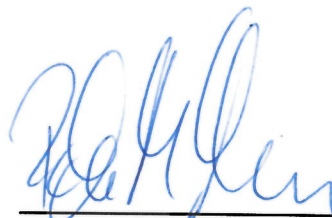


Per Nørgaard Nielsen
Direktør

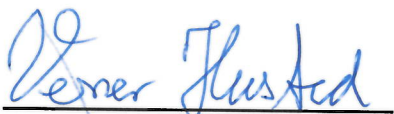
Bestyrelse



Carsten Kobberø (formand)



Preben Mulberg Næsgaard (næstformand)



Verner Husted



Jørgen Munk Christensen



Erik Dalbro Møller



Flemming S. Nielsen



Ann Møller Nørgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderhå-Hørsted Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Sønderhå-Hørsted Sparekasse den 23. februar 2017 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 332.145.

Udlån måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Som følge af Covid-19 samt stor eksponering i landbrug, har sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnedes nedskrivninger. Konsekvenserne af COVID-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet hermed.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandlinger vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Gennemgang og vurdering af sparekassens nedskrivninger pr. 31. december 2020, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2020. Gennemgangen omfattede en vurdering af "Erklæring om SDC A/S' IFRS 9-model" afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af "Revisorerklæring om LOPI's hjælpeværktøj til 2020-årsrapporter" afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.
Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:
 - sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
- Test og vurdering af sparekassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
- Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnedes eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med COVID-19.
- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 22, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder side 29, samt især note 17 og 18 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

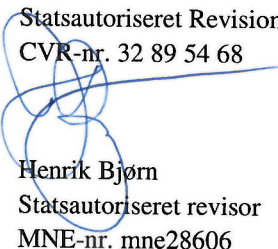
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

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

Aalborg, den 11. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Renteindtægter	2	16.423	16.888
Renteudgifter	3	879	868
NETTO RENTEINDTÆGTER		15.544	16.020
Udbytte af aktier mv.		78	979
Provisionsindtægter	4	10.207	9.678
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		966	1.136
NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER		24.863	25.541
Kursregulering	5	634	6.515
Udgifter til personale og administration	6	15.948	16.097
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		78	111
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån til godehavender mv.	7	222	-6
RESULTAT FØR SKAT		9.242	15.847
Skat	8	1.567	1.762
ÅRETS RESULTAT		7.675	14.085
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		7.675	14.085
ÅRETS TOTALINDKOMST		7.675	14.085
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		715	854
Overført til egenkapital		6.960	13.231
ANVENDT I ALT		7.675	14.085

BALANCE

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos			
Nationalbanken		16.947	15.967
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	128.978	108.507
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	332.145	332.675
Obligationer til dagsværdi	11	148.649	103.664
Aktier mv.	11	31.258	25.286
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	34.013	24.389
Grunde og bygninger i alt	13	1.876	1.932
Domicilejendomme		1.876	1.932
Øvrige materielle aktiver	14	11	33
Aktuelle skatteaktiver		1.202	1.570
Udsudte skatteaktiver	17	63	0
Andre aktiver		3.591	3.325
Periodeafgrænsningsposter		2.572	2.494
AKTIVER		701.305	619.842
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	543.911	479.064
Indlån i puljeordninger	12	34.013	24.389
Andre passiver		7.863	9.208
Periodeafgrænsningsposter		118	21
GÆLD		585.905	512.682
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		1.694	2.114
Hensættelser til tab på garantier		122	207
Hensættelser til udskudt skat	16	0	181
Andre hensatte forpligtelser		19	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.835	2.502
Garantkapital		25.131	23.045
Overført overskud		87.719	80.759
Foreslået udbytte		715	854
EGENKAPITAL		113.565	104.658
PASSIVER		701.305	619.842

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo 2019	19.622	67.528	739	87.889
Kapitaltilførsel	3.423	0	0	3.423
Årets resultat	0	13.231	854	14.085
Udbetalt udbytte	0	0	-739	-739
Egenkapital ultimo 2019	23.045	80.759	854	104.658
Egenkapital primo 2020	23.045	80.759	854	104.658
Kapitaltilførsel	2.086	0	0	2.086
Årets resultat	0	6.960	715	7.675
Udbetalt udbytte	0	0	-854	-854
Egenkapital ultimo 2020	25.131	87.719	715	113.565

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2020 tkr.	2019 tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	33.239	32.028
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Kapitalbevaringsbufferkrav	10.387	10.009
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	0	4.004
NEP-krav	4.986	5.205
Egentlig kernekapital før fradrag	113.565	104.658
Regulering for garantudbytte	-715	-854
Forsigtig værdiansættelse	-181	-129
Øvrige fradrag	-12.813	-8.091
Egentlig kernekapital	99.856	95.584
Kernekapital	99.856	95.584
Kapitalgrundlag	99.856	95.584
Kreditrisiko	329.359	316.356
Markedsrisiko	41.291	33.862
Operationel risiko	44.836	50.135
Risikoeksponering	415.486	400.353
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	24,0%	23,9%
Kernekapitalprocent	24,0%	23,9%
Kapitalprocent	24,0%	23,9%

Kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
1

Lovgrundlag, praksis og præsentation

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

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2019, implementerer den internationale regnskabsstandard IFRS 16, træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere. I forhold til de hidtil gældende regler indebærer ændringen, at kontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

Sparekassen har ved implementeringen af ændringsbekendtgørelsen pr. 1. januar 2020 ingen væsentlige leasingaktiver og Sparekassen har valgt at undlade indregne aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi, hvorfor regnskabet ikke påvirkes af regelændringen.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet fremgår af resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

Negative renter af tilgodehavende hos kreditinstitutter indregnes som en renteudgift.

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

Udgifter til personale og administration

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

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

Skat

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

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

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og instituttets forretningsmodel for de finansielle aktiver.

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

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Heri indgår udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter, der efter første indregning måles til amortiseret kostpris.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

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

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

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

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

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

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

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

Under 1 pct.

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

1 pct. og derover

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2), fortsat

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

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

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

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2% af kapitalgrundlaget individuelt.

Definitionen af misligholdelse

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

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

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

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

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

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

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

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

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Landbrug og Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af stor eksponering i landbrug samt Covid-19, har Sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

De anvendte IFRS9- modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange påvirkningen af Covid-19 relaterede risici i de modelberegne nedskrivninger.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, er baseret på prognoser fra konsistente kilder som det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne forudsiger forhøjede nedskrivningsprocenter på to specifikke brancher.

Ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår privatkunder, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisi i Danmark.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til Covid-19.

Nedskrivninger i stadie 3

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

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

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for noterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og noterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver, fortsat

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultaopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

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

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn.
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2020, herunder makroøkonomiske skøn baseret på et fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som instituttet anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

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

Værdierne på særligt landbrugsengagementer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer instituttet stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er der ikke anvendt højere HA-priser end de af Finanstilsynet udmeldte maksimumpriser. Endvidere kan ændringer i de anvendte mælkekvoter og staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

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

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier, fortsat

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til landbrug og Covid-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Landbrug og Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af stor eksponering i landbrug samt Covid-19, har Sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

De anvendte IFRS9- modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange påvirkningen af Covid-19 relaterede risici i de modelberegne nedskrivninger.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, er baseret på prognoser fra konsistente kilder som det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne forudsiger forhøjede nedskrivningsprocenter på to specifikke brancher.

Ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår privatkunder, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisi i Danmark.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til Covid-19.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg eller indfrielse på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.

Måling af unoterede aktier og visse obligationer er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2020	2019	Note
	tkr.	tkr.	
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	16	16	
Udlån og andre tilgodehavender	15.071	15.913	
Indlån, negative renter af indestående	246	0	
Obligationer	1.088	956	
Øvrige renteindtægter	2	3	
Renteindtægter i alt	16.423	16.888	
 Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter af indestående	435	309	
Indlån og anden gæld	443	559	
Øvrige renteudgifter	1	0	
Renteudgifter i alt	879	868	
 Provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	452	333	
Betalingsformidling	428	506	
Lånesagsgebyrer	1.033	1.318	
Garantiprovision	17	645	
Øvrige provisioner	8.277	6.876	
Provisionsindtægter i alt	10.207	9.678	
 Kursreguleringer			5
Obligationer	-980	-1.048	
Aktier mv.	1.586	7.495	
Valuta	28	68	
Kursreguleringer i alt	634	6.515	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	7.467	7.698	
Pensioner	650	674	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.430	1.511	
I alt	9.547	9.883	
Øvrige administrationsomkostninger	6.401	6.214	
Udgifter til personale og administration i alt	15.948	16.097	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktør Per Nørgaard Nielsen (alene faste lønde incl. pension)	1.104	1.042	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand, Carsten Kobberø (fast vederlag)	67	67	
Næstformand, Preben Mulberg Næsgaard (fast vederlag)	37	37	
Bestyrelsesmedlem, Flemming Nielsen (fast vederlag)	28	27	
Bestyrelsesmedlem, Verner Husted (fast vederlag)	28	27	
Bestyrelsesmedlem, Erik Dalbro Møller (fast vederlag)	28	27	
Bestyrelsesmedlem, Ann Nørgaard (fast vederlag)	28	27	
Bestyrelsesmedlem, Jørgen Munk Christensen (fast vederlag)	28	27	
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	
I alt	1.348	1.281	
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	11,3	13,1	
Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil, som kan udleveres ved henvendelse til sparekassen.			
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	121	119	
Andre ydelser	37	25	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	158	144	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.061	682	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	
Årets nedskrivninger	1.061	682	
Renter af nedskrevne fordringer	-793	-771	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-46	-8	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	91	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	222	-6	
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,1	4,2	
Skat			8
Aktuel skat	1.810	1.880	
Ændring i udskudt skat	-244	-98	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	1	-20	
Skat i alt	1.567	1.762	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	-5,0	-10,9	
Effektiv skatteprocent	17,0	11,1	

NOTER TIL BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	128.978	108.507	
Tilgodehavender i alt	128.978	108.507	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	128.978	108.507	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	353.112	352.600	
Nedskrivninger ultimo	20.967	19.925	
Udlån og tilgodehavender ultimo	332.145	332.675	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	6.882	5.944	
Til og med 3 måneder	16.719	15.586	
Over 3 måneder og til og med 1 år	47.738	47.472	
Over 1 år og til og med 5 år	132.222	145.856	
Over 5 år	128.584	117.817	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån, Stadiet 3			
Værdiansættelse før nedskrivning	29.077	29.300	
Værdiansættelse efter nedskrivning	9.631	13.451	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2020				
Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	1.162	1.685	17.078	19.925
Årets nedskrivninger, netto	-490	-493	2.025	1.042
Overført fra stadie 1	-96	68	28	0
Overført fra stadie 2	320	-649	329	0
Overført fra stadie 3	14	0	-14	0
Ultimo	910	611	19.446	20.967
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	64	143	0	207
Årets hensættelser	-39	-27	0	-66
Overført fra stadie 1	-1	1	0	0
Overført fra stadie 2	65	-65	0	0
Ultimo	89	52	0	141
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	129	0	0	129
Årets nedskrivninger, netto	85	0	0	85
Ultimo	214	0	0	214
2019				
Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	1.193	2.192	15.849	19.234
Årets nedskrivninger, netto	-160	-197	1.048	691
Overført fra stadie 1	-99	90	9	0
Overført fra stadie 2	228	-400	172	0
Ultimo	1.162	1.685	17.078	19.925
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	114	141	0	255
Årets hensættelser	-50	2	0	-48
Ultimo	64	143	0	207
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	90	0	0	90
Årets nedskrivninger, netto	39	0	0	39
Ultimo	129	0	0	129
			2020	2019
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo			21.322	20.261

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2020

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	29.077	29.077
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	22.087	36.288	0	58.375
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	436.543	42.003	0	478.546
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	31.727	569	0	32.296
Total.....	490.357	78.860	29.077	598.294

2019

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	29.300	29.300
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	31.957	45.168	0	77.125
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	380.392	36.350	0	416.742
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	30.722	51	0	30.773
Total.....	443.071	81.569	29.300	553.940

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	38.412	31.013	14.907	84.332
Industri og råstofudvikling	9.355	2.385	0	11.740
Energiforsyning	5.788	502	0	6.290
Bygge og anlæg	25.162	652	0	25.814
Handel	13.485	4.617	250	18.352
Transport, hoteller og restauranter	4.299	1.157	840	6.296
Information og kommunikation	898	35	482	1.415
Finansiering og forsikring	6.109	0	0	6.109
Fast ejendom	19.721	574	0	20.295
Øvrige erhverv	28.404	3.571	1.271	33.246
Erhverv i alt	151.633	44.506	17.750	213.889
Private	338.724	34.354	11.327	384.405
I alt	490.357	78.860	29.077	598.294

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	54.974	18.911	9.883	83.768
Industri og råstofudvikling	7.809	1.439	2.457	11.705
Energiforsyning	6.051	633	0	6.684
Bygge og anlæg	21.684	3.679	1.681	27.044
Handel	11.503	5.467	0	16.970
Transport, hoteller og restauranter	3.104	2.951	0	6.055
Information og kommunikation	672	505	0	1.177
Finansiering og forsikring	6.611	0	0	6.611
Fast ejendom	8.633	0	0	8.633
Øvrige erhverv	20.576	4.466	1.313	26.355
Erhverv i alt	141.617	38.051	15.334	195.002
Private	301.454	43.518	13.966	358.938
I alt	443.071	81.569	29.300	553.940

NOTER TIL BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	148.649	103.664	
Aktier mv.	31.258	25.286	
Værdipapirer i alt	179.907	128.950	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	154.130	108.905	
Anlægsbeholdning	25.777	20.045	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	509	468	
Kursregulering	21	41	
Værdi ultimo	530	509	
Puljer			12
Aktiver			
Obligationer	3	0	
Aktier	370	140	
Investeringsfondsandele	33.640	24.249	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	34.013	24.389	
Passiver			
Samlet indlån	34.013	24.389	
Indlån i puljeordninger	34.013	24.389	
Ejendomme			13
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.932	1.988	
Tilgang i årets løb	0	0	
Afskrivninger	-56	-56	
Nedskrivninger ved omvurdering	0	0	
Omvurderet værdi ultimo	1.876	1.932	
Ejendomme i alt	1.876	1.932	
Der har været eksterne eksperter involveret i værdimålingen			

NOTER TIL BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Øvrige materielle anlægsaktiver			14
Driftsmidler			
Kostpris primo	3.017	3.017	
Tilgang i årets løb	0	0	
Afgang i årets løb	0	0	
Kostpris ultimo	3.017	3.017	
Af- og nedskrivninger primo	-2.984	-2.929	
Årets afskrivninger	-22	-55	
Tilbageførsel af tidligere års ned- og afskrivninger	0	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.006	-2.984	
Bogført værdi ultimo	11	33	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	11	33	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	458.223	373.486	
Med opsigelsesvarsel	22.359	31.157	
Tidsindskud	11.970	17.463	
Særlige indlånsformer	51.359	56.958	
Indlån og anden gæld i alt	543.911	479.064	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	462.185	377.809	
Til og med 3 måneder	612	2.354	
Over 3 måneder og til og med 1 år	25.615	36.546	
Over 1 år og til og med 5 år	20.239	22.178	
Over 5 år	35.260	40.177	
Hensatte forpligtelser / udskudte skatteaktiver			16
Hensættelser til udskudt skat primo	181	279	
Årets regulering	-244	-98	
Hensatte forpligtelser ultimo	-63	181	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	-416	-160	
Materielle anlægsaktiver	-26	-30	
Skattemæssige installationer	-23	-31	
Periodiseringsomkostninger	402	402	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
17

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici. Formålet med instituttets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af bankens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 18.

Markedsrisici

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, BOKIS A/S, VP Securities A/S, SDC Holding A/S, Landbrugets Finanseringsinstitut og Bankernes kontantservice. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Ejendomsporteføljen er således kun en domicilejendom.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 19.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

	2020 Procent	2019 Procent	Note
Branchefordeling			18
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12	14	
Industri og råstofudvikling	1	2	
Energiforsyning	1	1	
Bygge og anlæg	3	4	
Handel	2	3	
Transport, hoteller og restauranter	1	1	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	1	1	
Fast ejendom	4	1	
Øvrige erhverv	5	4	
Erhverv i alt	30	31	
Private	70	69	
I alt	100	100	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	353.112	352.600	
Afgivne garantier	156.849	122.596	
Samlet krediteksponering i alt	509.961	475.196	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2020	2019	Note
Markedsrisici			19
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	232	377	
Valutaposition	232	377	
Valutaposition i procent	0,2	0,4	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.846	2.189	
Renterisiko i alt	2.846	2.189	
Renterisiko i procent	2,9	2,3	
Eventualforpligtelser	tkr.	tkr.	20
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	61.973	35.428	
Tabsgarantier for realkreditudlån	25.264	21.881	
Øvrige eventualforpligtelser	69.612	65.287	
I alt	156.849	122.596	
Andre forpligtende aftaler			
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 11.279, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.			
Afgivne sikkerheder mv.			
Ingen.			

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Nærtstående parter

21

Bestemmende indflydelse

Ingen garanter har bestemmende indflydelse på Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Sønderhå-Hørsted Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Ledelseshverv

Flemming Nielsen

Bestyrelsesformand i:

- Hørsted Agro A/S
- Beerstedgaard A/S
- Gl. Neergaard A/S

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Direktion og bestyrelse			22
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion	100	100	
Bestyrelse	10.702	5.956	

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 2,0 % til 8,0 %

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Note
23

Hoved- og nøgletal	2020	2019	2018	2017	2016
--------------------	------	------	------	------	------

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter	24.863	25.541	23.356	21.860	20.715
Kursreguleringer	634	6.515	535	2.410	878
Udgifter til personale og administration	15.948	16.097	15.419	16.086	13.139
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	222	-6	-3.400	-454	-92
Skat	1.567	1.762	2.073	1.491	1.797
Årets resultat	7.675	14.085	9.602	6.909	5.938

Balance

Udlån og tilgodehavender	332.145	332.675	311.542	289.396	284.334
Egenkapital	113.565	104.658	87.889	79.026	70.843
Aktiver i alt	701.305	619.842	552.281	487.687	447.920

Nøgletal

Kapitalprocent	24,0	23,9	21,3	21,4	20,8
Kernekapitalprocent	24,0	23,9	21,3	21,4	20,8
Egenkapitalforrentning før skat	8,5	16,5	14,2	11,2	11,6
Egenkapitalforrentning efter skat	7,0	14,6	11,7	9,2	8,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	2,0	2,0	1,5	1,6
Renterisiko	2,9	2,3	2,0	1,5	0,4
Valutaposition	0,2	0,4	0,4	0,3	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	61,1	73,6	72,8	73,7	82,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	3,2	3,5	3,7	4,0
Årets udlånsvækst	-0,2	6,8	8,6	1,8	9,6
Overdækning i forhold til FIL §152	-	-	-	246,7	207,9
Likviditet opgjort efter LCR	624,7	659,5	1.573,5	1.670,5	-
Summen af store eksponeringer *	107,0	107,7	113,2	21,5	28,5
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,0	-0,8	-0,1	0,0
Afkastningsgrad	1,1	2,3	1,7	1,4	1,3

* Ændrede regler for opgørelse gældende fra 2018

REPRÆSENTANTSKAB

Tanja Skammelsen Bang, Tolbølvej 7, Snedsted
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør
Niels Henrik Hove, Knattrupvej 4, Sønderhå
Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå
Jan Hvam, Søvej 3, Sønderhå
Kresten Højbak, Sønderhå Hedevej 16, Sønderhå
Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg
Louise K. Windfeld, Kastet 45, 7700 Thisted
Torben Flye Jensen, Rønheden 42, Bedsted
Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby
Jens Kristian Larsen, Tingstrupvej 112, Thisted
Per Leegaard, Legårdsvej 28, Sønderhå
Erik Linnet, Vestervigvej 56, Bedsted
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Carsten Zacho, Fårtoft Plads 11B, 7900 Nykøbing M
Lars T. Markussen, Skyumvej 79, Vilsund, 7752 Snedsted
Åse Bach Møller, Rønheden 17, Bedsted
Jens N. Nicolajsen, Gyrupvej 14, Sønderhå
Bjarne Kragh Nielsen, Snedstedvej 114, Sundby
Torben K. O. Nielsen, Hundborgvej 1, Thisted
Marie Stjernholm, Gyrupvej 14, Sønderhå, 7752 Snedsted
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted
Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby
Christian Kjær Pedersen, Meldbjergvej 9, Staugstrup
Kenneth Pedersen, Gjersbølvej 8, Snedsted
Dorthe Bredahl Salomonsen, Kastanievej 34, Thisted
Ole Bach Salomonsen, Fjordlystvej 29, Thisted
Tage Schultz, Gyrupvej 1, Sønderhå
Jette Stüker, Kystvejen 69, Istrup
Morten Riis Larsen, Grydhøjvej 7, Bjergby
Henrik Jeppesen, Vorupørvej 41, Sjørring
Flemming Nielsen, Trombakken 6, Snedsted

