

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Årsrapport

2021

CVR 21 24 91 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	12
De uafhængige revisorers revisionspåtegning	13
Resultat- og totalindkomstopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	19
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	20
Noter anvendt regnskabspraksis	21
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	32
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	31
Noter til balancen	34
Noter øvrige oplysninger	40
Noter hoved- og nøgletal	45
Repræsentantskab	46

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 Søndergaard Nielsen, Trombakken 6, Snedsted
Direktion	Per Nørgaard Nielsen
Personale	Lone Højbak Vita Lauge Jensby Anni Vinther Jeppesen Helen Kappel Gitte Larsen Michael Frank Helle Dahl Laustsen Lise Josefsen Dorte N. Mundbjerg Holger V. Munk Lene Nørgaard Jane Hauerslev Rasmus Løgsted Pedersen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergårdvej 2 9200 Aalborg

LEDELSESBERETNING

COVID19 kom også i 2021 til at fylde meget i dagligdagen her i sparekassen. Enkelte erhverv har været hårdt ramt, hvor andre har oplevet positivt effekt af krisen. De private kunder, der er sparekassens største kundegruppe er kommet økonomisk styrket igennem krisen i kraft af høj beskæftigelse, et stærkt boligmarked og store opsparinger.

Sparekassens overskud før skat udgør i 2021 12.283 tkr., hvilket sparekassen anser som meget tilfredsstillende.

I det daglige oplever sparekassen stigende administrative krav til compliance, IT-udvikling og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. Disse krav er meget ressourcekrævende for mindre pengeinstitutter som sparekassen. Sparekassen havde i november måned tilsynsbesøg, hvor Finanstilsynet kom med nogle påbud på compliance området. Sparekassen vil i det kommende år bestræbe sig på at efterleve disse påbud og styrke sparekassen på disse områder.

Hovedaktivitet

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er en stærk lokalforankret garantsparekasse. Hovedaktiviteten er at tilbyde traditionelle ind- og udlånsprodukter, investeringsrådgivning og forsikring- og pensionsrådgivning.

Sparekassens kunder er hovedsageligt privatkunder samt mindre erhvervskunder. Sparekassens primære markedsområde er Thy og Mors, men i forlængelse af den teknologiske udvikling er en del af forretningsomfanget dog spredt ud over hele landet. Dette gælder privatkunder fra Thy og Mors, som blandt andet via uddannelser vælger at bosætte sig blandt andet i Aalborg, Århus og København.

Rådgivning med udgangspunkt i den enkelte kunde er et kerneområde. Sparekassens forretning er bygget op omkring gode og mangeårige relationer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Sønderhå-Hørsted Sparekasse realiserede et overskud før skat for 2021 på 12.283 tkr., mod et resultat på 9.242 tkr. i 2020.

Netto rente- og gebyrindtægterne er øget med 2.384 tkr. svarende til en vækst på 9,6% i forhold til 2020.

Årets kursregulering påvirker regnskabet positivt med 1.068 mod en positiv kursregulering på 634 tkr. i 2020.

Udgifter til personale og administration udgør 17.667 tkr., hvilket er en stigning på 11% i forhold til 2020, hvor den tilsvarende udgift var 15.948 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån og garantier udgør en indtægt på 1.709 tkr. mod en udgift på 222 tkr. i 2020.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

En fortsat god udvikling i tilgang af nye kunder samt fastholdelse af eksisterende kunder medvirker til årets overskud.

Årets overskud er meget tilfredsstillende i et vanskeligt år. Ses der på basisindtjeningen er denne steget med 7,6% fra 8.830 tkr. i 2020 til 9.506 tkr. i 2021.

Bestyrelsen foreslår årets overskud efter skat 10.089 tkr. fordelt med renter til garantierne for 777 tkr. og overført til egenkapitalen 9.312 tkr.

Netto rente- og gebyrindtægter

Stigningen i renteindtægterne skal tilskrives indførelsen af negative renter i efteråret 2020 samt en stigning i udlån i 2021. Det stigende udlån er meget tilfredsstillende, når det der tages højde for regeringens hjælpepakker til erhvervsdrivende.

Sparekassen har derudover oplevet godt aktivitetsniveau på alle de primære kerneområder som er bolig, pension og investering, særlig bolig har fyldt meget i 2021, idet mange kunder har handlet hus og sommerhus, hvilket har medført indtjening til sparekassen på formidling af lån.

Årets kursregulering

I 2021 har kursreguleringen på sektor aktier været positiv med 3.050 tkr. Kursreguleringen på sparekassens obligationsbeholdning har været negativt i 2021 med 2.028 tkr. Kursreguleringen på valuta har været positiv med 46 tkr.

Udgifter til personale og administration

I 2021 har sparekassen ansat 3 nye medarbejdere. Dette har medført overlap i en periode på grund af oplæring. Derudover er medarbejderstaben forøget så vi nu er 14 ansatte. Dette har medført en stigning på personaleudgifterne. Derudover har tilsynsbesøget i november måned medført overarbejde for en del medarbejdere som endvidere er udbetalt i 2021.

Sparekassen har i 2021 endvidere investeret i yderligere 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 er arbejdet videre med i 2021. 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 godt uddannet.

LEDELSESBERETNING

Årets nedskrivninger

Sparekassen kunder har generelt en meget sund økonomi. I årsrapporten fra 2020 blev der på posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavende nedskrevet 222 tkr., og i årsrapporten fra 2021 er der tilbageført nedskrivninger på 1.709 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.

Balance

Sparekassens samlede balance udgør 751.743 tkr. ultimo 2021 mod 701.305 tkr. ultimo 2020, hvilket svarer til en stigning på 7,2 %.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier ekskl. puljer) er steget fra 1.053.989 tkr. ultimo 2020 til 1.108.150 tkr. ultimo 2021, svarende til en stigning på 5 %.

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. LCR-brøken udgør 1.046%, hvor lovens krav er 100%.

Udlån og garantier

Sparekassens udlån er steget fra 332.145 tkr. ultimo 2020 til 388.370 tkr. ultimo 2021. En udlånsstigning på 16,9 %. Sparekassen finder udlånsstigningen meget tilfredsstillende i et svært marked. Kunderne har under COVID19 krisen indbetalt store afdrag på eksisterende lån, men en stabil tilvækst af nye kunder samt boligmarkedet har medført stigningen i 2021.

Indlån

Kundernes fornuftige trang til opsparing giver sig også udslag i Sparekassens bøger, således er indlånet steget med 22.053 tkr. til 565.964 tkr. i 2021 mod 543.911 tkr. i 2020 svarende til en stigning på godt 4 %, dette tal er ekskl. puljeordninger. Indlån på puljer er steget fra 34.013 tkr. i 2020 til 43.860 tkr. i 2021.

Sparekassen oplever at kundernes interesse for investering er øget i 2021. Dette kan aflæses i stigende forretningsomfang i Sparinvest og Bankinvest.

Egenkapital

Sparekassens samlede egenkapital udgør 125.614 tkr. i 2021 mod 113.565 tkr. i 2020, hvoraf den indskudte garantkapital udgør 27.806 tkr. ultimo 2021 mod 25.131 tkr. ultimo 2020 - en stigning på 10,6 %.

Garantkapitalen er med til at styrke Sparekassens egenkapital, hvilket sparekassen naturligvis er glade 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.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget er opgjort til 111.059 tkr. ultimo 2021 mod 99.856 tkr. ultimo 2020.

Risikoeksponeringen er ultimo 2021 opgjort til 419.033 tkr. mod 415.486 tkr. i 2020.

Sparekassens solvens udgør 26,5 % ultimo 2021, mod 24 % ultimo 2020.

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.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 4 er opgjort til 13,4 % i 2021 mod 9,9 % ultimo 2020.

NEP-krav

Sparekassen vil i de kommende år i betydeligt omfang blive påvirket af stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, indfasning af kapitalbevaringsbufferen samt 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 januar 2022 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 4,1 procent, der indfases fra 2022 til 2024. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2022 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2022. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2024 at være i niveauet 22,5 procent, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Den kontracykliske kapitalbuffer

Den kontracykliske kapitalbuffer har været frigivet under COVID19 men er genindført igen i 2021 på 1% med virkning fra 30. september 2022. Denne forhøjes med yderligere 1% pr. 31. december 2022. Det forventes endvidere i løbet af 2022 at bufferen forhøjes med 0,5% således at bufferen er fuldt indfaset. Sparekassen har i forventet kapitalkrav medtaget 2,5%.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk. i løbet af første kvartal 2022.

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).

LEDELSESBERETNING

Ledelsesmæssigt skøn, fortsat

Ud over de modelberegned nedskrivninger er der taget et solvensmæssig tillæg på 0,3% svarende til tkr. 1.200 samt et ledelsesmæssig skøn på tkr. 624 – dvs. i alt tkr. 1.824. Tillæg er beregnet og vurderet på erhvervskunder ekskl. landbrugskunder.

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 2021 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.

Forventet udvikling i 2022

2021 bød på en yderst tilfredsstillende vækst og et særdeles godt resultat.

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 2022 et resultat før skat på 8.000 tkr.

Det samlede forretningsomfang forventes at være let stigende.

LEDELSESBERETNING

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 14 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 17.

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.

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.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil. Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.

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.

LEDELSESBERETNING

Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2021 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 2021, 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 bakker op om FNs 17 Verdens mål og vil fremadrettet tænke mere Bæredygtighed ind i sparekassens forretningsmodel. Sparekassen yder lån til energivenlige tiltag i parcelhuse, sommerhuse og erhvervsjendomme. Sparekassen formidler ligeledes realkreditlån via Totalkredit og DLR Kredit til nye bæredygtige investeringer.

Der formidles desuden grønne lån til økologisk landbrug i sparekassens primære markedsområde. 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. I alt udgør bæredygtige udlån 8% af sparekassens udlån.

Sparekassen formidler bæredygtige fonde via Sparinvest og Bankinvest, som sikrer en forbedret klimamæssig aftryk. For nærmere oplysninger henvises til sparekassens hjemmeside.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

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

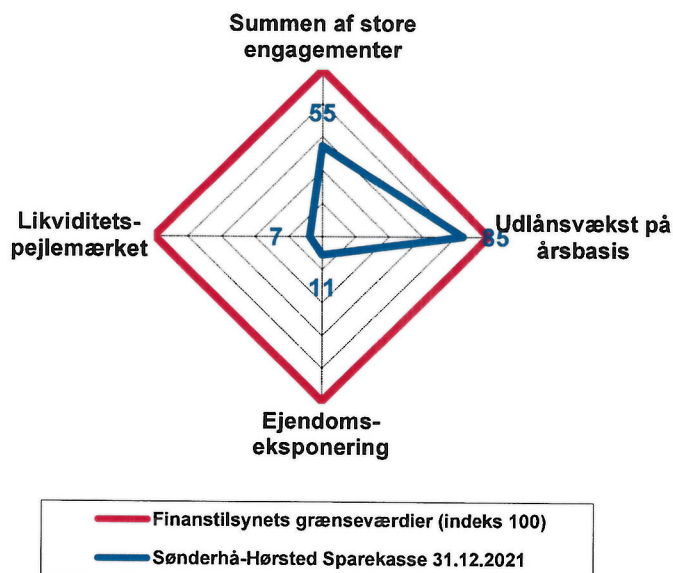
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fire grænseværdier.

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%	95%	55
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	17%	85
Ejendoms-eksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	3%	11
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	1363%	7

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lov om finansiell 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 2021 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Sønderhå, den 24. februar 2022



Per Nørgaard Nielsen
Direktør

Bestyrelse



Carsten Kobbør (formand)



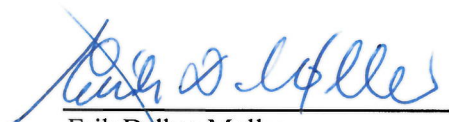
Preben Mulberg Næsgaard (næstformand)



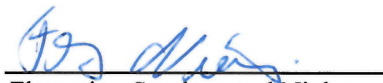
Verner Husted



Jørgen Munk Christensen



Erik Dalbro Møller



Flemming Søndergaard 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 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell 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 international Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 5 år frem til og med regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 2021. 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 388.370.

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, har sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnete 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 2021, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2021. 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 2021-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 væsentlige regnskabsmæssige skøn side 21, udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 24, 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 lov om finansiell 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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af 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.

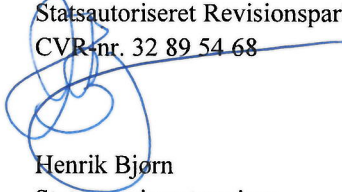
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

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

Aalborg, den 24. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Renteindtægter	2	17.906	16.423
Renteudgifter	3	706	879
NETTO RENTEINDTÆGTER		17.200	15.544
Udbytte af aktier mv.		207	78
Provisionsindtægter	4	10.686	10.207
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		846	966
NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER		27.247	24.863
Kursregulering	5	1.068	634
Udgifter til personale og administration	6	17.667	15.948
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		67	78
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån til godehavender mv.	7	-1.709	222
RESULTAT FØR SKAT		12.283	9.242
Skat	8	2.194	1.567
ÅRETS RESULTAT		10.089	7.675
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		10.089	7.675
ÅRETS TOTALINDKOMST		10.089	7.675
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		777	715
Overført til egenkapital		9.312	6.960
ANVENDT I ALT		10.089	7.675

BALANCE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos			
Nationalbanken		40.919	16.947
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	92.848	128.978
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	388.370	332.145
Obligationer til dagsværdi	11	148.052	148.649
Aktier mv.	11	27.814	31.258
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	43.860	34.013
Grunde og bygninger i alt	13	1.820	1.876
Domicilejendomme		1.820	1.876
Øvrige materielle aktiver	14	0	11
Aktuelle skatteaktiver		413	1.202
Udskudte skatteaktiver	16	248	63
Andre aktiver		4.542	3.591
Periodeafgrænsningsposter		2.857	2.572
AKTIVER		751.743	701.305
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	565.964	543.911
Indlån i puljeordninger	12	43.860	34.013
Andre passiver		14.565	7.863
Periodeafgrænsningsposter		146	118
GÆLD		624.535	585.905
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		1.274	1.694
Hensættelser til tab på garantier		117	122
Andre hensatte forpligtelser		203	19
Hensatte forpligtelser i alt		1.594	1.835
Garantkapital		27.806	25.131
Overført overskud		97.031	87.719
Foreslået udbytte		777	715
EGENKAPITAL		125.614	113.565
PASSIVER		751.743	701.305

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
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
Egenkapital primo 2021	25.131	87.719	715	113.565
Kapitaltilførsel	2.675	0	0	2.675
Årets resultat	0	9.312	777	10.089
Udbetalt udbytte	0	0	-715	-715
Egenkapital ultimo 2021	27.806	97.031	777	125.614

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2021 tkr.	2020 tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	33.523	33.239
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Kapitalbevaringsbufferkrav	10.476	10.387
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	0	0
NEP-krav	9.638	4.986
Egentlig kernekapital før fradrag	125.614	113.565
Regulering for garantudbytte	-777	-715
Forsigtig værdiansættelse	-176	-181
Øvrige fradrag	-13.602	-12.813
Egentlig kernekapital	111.059	99.856
Kernekapital	111.059	99.856
Kapitalgrundlag	111.059	99.856
Kreditrisiko	329.303	329.359
Markedsrisiko	42.132	41.291
Operationel risiko	47.598	44.836
Risikoeksponering	419.033	415.486
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	26,5%	24,0%
Kernekapitalprocent	26,5%	24,0%
Kapitalprocent (solvensprocent).....	26,5%	24,0%

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.

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.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønene. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for sparekassen er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Måling af udlån og garantier m.v.
- Måling af dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er baseret på en række antagelser.

Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadietopdeling af udlån mv. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12- måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegnete nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn er underlagt tilsvarende skøn og vurderinger som udlån og tilgodehavender.

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked

Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med målingen til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler mv.

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.
- Finansielle aktiver, som besiddes 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

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 fratrukket det forventede kredittab.

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

Nedskrivninger på 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede 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.

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 fratrasket 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af Covid-19, har Sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnete 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 modelberegnete 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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 markedssdata.

Aktier mv.

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

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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 gældsmetode 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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).

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 TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	16	16	
Udlån og andre tilgodehavender	15.281	15.071	
Indlån, negative renter af indestående	1.526	246	
Obligationer	1.082	1.088	
Øvrige renteindtægter	1	2	
Renteindtægter i alt	17.906	16.423	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter af indestående	431	435	
Indlån og anden gæld	273	443	
Øvrige renteudgifter	2	1	
Renteudgifter i alt	706	879	
Provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	481	452	
Betalingsformidling	499	428	
Lånesagsgebyrer	1.010	1.033	
Garantiprovision	412	17	
Øvrige provisioner	8.284	8.277	
Provisionsindtægter i alt	10.686	10.207	
Kursreguleringer			5
Obligationer	-2.028	-980	
Aktier mv.	3.050	1.586	
Valuta	46	28	
Kursreguleringer i alt	1.068	634	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	8.848	7.467	
Pensioner	777	650	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	1.701	1.430	
I alt	11.326	9.547	
Øvrige administrationsomkostninger	6.341	6.401	
Udgifter til personale og administration i alt	17.667	15.948	
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse	263	244	
Vederlag til direktion og væsentlige risikotagere indgår i lønninger.			
Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.			
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	12,2	11,3	
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	128	121	
Andre ydelser	41	37	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	169	158	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	-915	1.061	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	
Årets nedskrivninger	-915	1.061	
Renter af nedskrevne fordringer	-748	-793	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-46	-46	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	0	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	-1.709	222	
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	0,0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,7	4,1	
Skat			8
Aktuel skat	2.379	1.810	
Ændring i udskudt skat	-185	-244	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	1	
Skat i alt	2.194	1.567	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	-4,1	-5,0	
Effektiv skatteprocent	17,9	17,0	

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	92.848	128.978	
Tilgodehavender i alt	92.848	128.978	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	92.848	128.978	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	408.498	353.112	
Nedskrivninger ultimo	20.128	20.967	
Udlån og tilgodehavender ultimo	388.370	332.145	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	13.191	6.882	
Til og med 3 måneder	12.812	16.719	
Over 3 måneder og til og med 1 år	53.525	47.738	
Over 1 år og til og med 5 år	159.352	132.222	
Over 5 år	149.490	128.584	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån, Stadie 3			
Værdiansættelse før nedskrivning	29.267	29.077	
Værdiansættelse efter nedskrivning	10.870	9.631	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2021				
Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	910	611	19.446	20.967
Årets nedskrivninger, netto	-792	310	-357	-839
Overført fra stadie 1	-175	156	19	0
Overført fra stadie 2	157	-193	36	0
Overført fra stadie 3	730	17	-747	0
Ultimo	830	901	18.397	20.128
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	89	52	0	141
Årets hensættelser	-10	-11	0	-21
Overført fra stadie 1	-3	3	0	0
Overført fra stadie 2	1	-1	0	0
Ultimo	77	43	0	120
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	214	0	0	214
Årets nedskrivninger, netto	-55	0	0	-55
Ultimo	159	0	0	159
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
			2021	2020
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo			20.407	21.322

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):

2021

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	29.267	29.267
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	21.005	32.481	0	53.486
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	448.108	62.507	0	510.615
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	48.789	403	0	49.192
Total.....	517.902	95.391	29.267	642.560

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

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):

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	43.254	26.252	14.077	83.583
Industri og råstofudvikling	14.193	760	0	14.953
Energiforsyning	2.082	1.354	0	3.436
Bygge og anlæg	26.724	3.635	0	30.359
Handel	19.263	4.252	1.210	24.725
Transport, hoteller og restauranter	11.802	976	0	12.778
Information og kommunikation	1.761	110	431	2.302
Finansiering og forsikring	7.125	1.297	0	8.422
Fast ejendom	15.227	3.674	0	18.901
Øvrige erhverv	23.012	1.469	3.234	27.715
Erhverv i alt	164.443	43.779	18.952	227.174
Private	353.459	51.612	10.315	415.386
I alt	517.902	95.391	29.267	642.560

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

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	148.052	148.649	
Aktier mv.	27.814	31.258	
Værdipapirer i alt	175.866	179.907	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	148.052	154.130	
Anlægsbeholdning	27.814	25.777	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	530	509	
Kursregulering	42	21	
Værdi ultimo	572	530	
Puljer			12
Aktiver			
Obligationer	0	3	
Aktier	0	370	
Investeringsfondsandele	43.860	33.640	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	43.860	34.013	
Passiver			
Samlet indlån	43.860	34.013	
Indlån i puljeordninger	43.860	34.013	
Ejendomme			13
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.876	1.932	
Tilgang i årets løb	0	0	
Afskrivninger	-56	-56	
Nedskrivninger ved omvurdering	0	0	
Omvurderet værdi ultimo	1.820	1.876	
Ejendomme i alt	1.820	1.876	
Der har været eksterne eksperter involveret i værdimålingen			

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 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	-3.006	-2.984	
Årets afskrivninger	-11	-22	
Tilbageførsel af tidligere års ned- og afskrivninger	0	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.017	-3.006	
Bogført værdi ultimo	0	11	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	0	11	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	496.756	458.223	
Med opsigelsesvarsel	14.572	22.359	
Tidsindskud	8.535	11.970	
Særlige indlånsformer	46.101	51.359	
Indlån og anden gæld i alt	565.964	543.911	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	499.198	462.185	
Til og med 3 måneder	1.531	612	
Over 3 måneder og til og med 1 år	21.814	25.615	
Over 1 år og til og med 5 år	12.887	20.239	
Over 5 år	30.534	35.260	
Hensatte forpligtelser / udskudte skatteaktiver			16
Hensættelser til udskudt skat primo	-63	181	
Årets regulering	-185	-244	
Hensatte forpligtelser ultimo	-248	-63	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	-641	-416	
Materielle anlægsaktiver	-21	-26	
Skattemæssige installationer	-16	-23	
Periodiseringsomkostninger	430	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 Finansieringsinstitut og Bankernes kontantservice samt Bankinvest Holding. 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.

	2021 Procent	2020 Procent	Note
Branchefordeling			18
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11	12	
Industri og råstofudvikling	2	1	
Energiforsyning	0	1	
Bygge og anlæg	4	3	
Handel	3	2	
Transport, hoteller og restauranter	1	1	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	1	1	
Fast ejendom	3	4	
Øvrige erhverv	4	5	
Erhverv i alt	29	30	
Private	71	70	
I alt	100	100	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	408.498	353.112	
Afgivne garantier	133.568	156.849	
Samlet krediteksponering i alt	542.066	509.961	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2021	2020	Note
Markedsrisici			19
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	44	232	
Valutaposition	44	232	
Valutaposition i procent	0,0	0,2	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.984	2.846	
Renterisiko i alt	2.984	2.846	
Renterisiko i procent	2,7	2,9	
Eventualforpligtelser	tkr.	tkr.	20
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	39.782	61.973	
Tabsgarantier for realkreditlån	16.418	25.264	
Øvrige eventualforpligtelser	77.368	69.612	
I alt	133.568	156.849	

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. 11.103, 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
- Thy Grisen ApS

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Direktion og bestyrelse			22
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion	100	100	
Bestyrelse	9.050	10.702	

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

Resultatopgørelse

	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	27.247	24.863	25.541	23.356	21.860
Kursreguleringer	1.068	634	6.515	535	2.410
Udgifter til personale og administration	17.667	15.948	16.097	15.419	16.086
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-1.709	222	-6	-3.400	-454
Skat	2.194	1.567	1.762	2.073	1.491
Årets resultat	10.089	7.675	14.085	9.602	6.909

Balance

Udlån og tilgodehavender	388.370	332.145	332.675	311.542	289.396
Egenkapital	125.614	113.565	104.658	87.889	79.026
Aktiver i alt	751.743	701.305	619.842	552.281	487.687

Nøgletal

Solvensprocent	26,5	24,0	23,9	21,3	21,4
Kernekapitalprocent	26,5	24,0	23,9	21,3	21,4
Egenkapitalforrentning før skat	10,3	8,5	16,5	14,2	11,2
Egenkapitalforrentning efter skat	8,4	7,0	14,6	11,7	9,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,8	1,6	2,0	2,0	1,5
Renterisiko	2,7	2,9	2,3	2,0	1,5
Valutaposition	0,0	0,2	0,4	0,4	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	72,1	61,1	73,6	72,8	73,7
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	2,9	3,2	3,5	3,7
Årets udlånsvækst	16,9	-0,2	6,8	8,6	1,8
Overdækning i forhold til FIL §152	-	-	-	-	246,7
Likviditet opgjort efter LCR	1.046,4	624,7	659,5	1.573,5	1.670,5
Likviditet opgjort efter NSFR	133,6	-	-	-	-
Summen af store eksponeringer *	95,4	107,0	107,7	113,2	21,5
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	0,0	0,0	-0,8	-0,1
Afkastningsgrad	1,3	1,1	2,3	1,7	1,4

* 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, 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, Nykøbing M
Lars T. Markussen, Skyumvej 79, Vilsund, Snedsted
Åse Bach Møller, Rønheden 17, Bedsted
Jens N. Nicolajsen, Gytrupvej 14, Sønderhå
Bjarne Kragh Nielsen, Snedstedvej 114, Sundby
Torben K. O. Nielsen, Hundborgvej 1, Thisted
Marie Stjernholm, Gytrupvej 14, Sønderhå, Snedsted
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted
Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby
Christian Kjær Pedersen, Meldbjergvej 9, Staugstrup
Kenneth Pedersen, Gjersbølvej 8, Snedsted
Tonny Borggaard, Gyvelvej 48, Thisted
Ole Bach Salomonsen, Fjordlystvej 29, Thisted
Tage Schultz, Gytrupvej 1, Sønderhå
Jette Stüker, Kystvejen 69, Istrup
Morten Riis Larsen, Grydhøjvej 7, Bjergby
Henrik Jeppesen, Vorupørvej 41, Sjørring
Flemming Søndergaard Nielsen, Trombakken 6, Snedsted