

Årsrapport 2020



CVR: 66 67 10 11
Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn
Bredgade 46, 6830 Nørre Nebel

Godkendt på repræsentantskabsmødet 25. marts 2021
Dirigent: Peder Christian Dahl

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2020	15
Balance pr. 31.12.2020	16
Egenkapitalopgørelse for 2020	18
Noter	19

Oplysninger om sparekassen

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn
Bredgade 46
6830 Nørre Nebel
CVR-nr.: 66 67 10 11
Hjemstedskommune: Varde Kommune

Telefon: 75 28 84 00
Telefax: 75 28 82 27
Internet: www.sparnebel.dk
E-mail: post@sparnebel.dk

Bestyrelse

Peter Gammelvind
Peder Christian Dahl
Knud Erik Jensen
Helle Føns
Frank Torben Kragh
Lone Bjerrum Hjortshøj

Direktion

Sidsel Marie Løvvang

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde, den 25. marts 2021

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Nørre Nebel, den 9. marts 2021

Direktion

Sidsel Marie Løvvang
direktør

Bestyrelse

Peter Gammelvind
formand

Peder Christian Dahl
næstformand

Helle Føns

Knud Erik Jensen

Frank Torben Kragh

Lone Bjerrum Hjortshøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse 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.

Som nye revisorer for sparekassen påtænkte Deloitte for første gang årsrapporten for 1998 og skal derfor senest fratænde som revisor for sparekassen på repræsentantskabsmøde i 2024. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 22 år frem til og med regnskabsåret 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 1. januar - 31. december 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.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.

Udlån udgør 712 mio.kr. og garantier udgør 302 mio.kr. pr. 31. december 2020 (udlån udgjorde 735 mio.kr. og garantier udgjorde 289 mio.kr. pr. 31. december 2019). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgør i perioden 1. januar 2020 til 31. december 2020 samlet set 8,5 mio.kr. (tilbageførsel på 5,7 mio.kr. i perioden 1. januar 2019 til 31. december 2019).

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af sparekassens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne.

Vores revisionshandling har bestået af test af design og implementering og den operationelle effektivitet af relevante

Fastlæggelsen af de forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. til erhverv, herunder landbrug, er revision af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. til erhverv vurderet som et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet, er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 23 og 24.

I 2020 har indregning af effekten af COVID-19 krævet særlig opmærksomhed, både i form af ledelsesmæssige skøn i nedskrivningsmodellen og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellen.

De forhold vedrørende udlån og garantier mv., som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:

- Identifikation af eksponeringer og garantier mv, som er kreditforringet i forhold til første indregning.
- Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie et og to.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie tre.
- Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder som modellen ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellen og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellen.

kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelserne i stadie et og to
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn.

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

- Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af den tilknyttede datacentral, herunder de modtagne revisorerklæringer om at modellens beregninger er inden for rammerne af regelsættet i den danske regnskabsbekendtgørelse, samt der i sparekassens anvendelse af nedskrivningsmodellen er taget højde for de fremhævelser, der er nævnt i revisorerklæringen.
- Gennemgang og vurdering af sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie et og stadie to, herunder en vurdering af de modelvariable og forudsætningerne herfor, som sparekassens ledelse har vurderet at være dækkende for sparekassens forhold.
- Stikprøvevis kontrol af nøjagtigheden af data der ligger til grund for opgørelsen, samt efterregning heraf.
- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.
- For udlån klassificeret i stadie tre, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og sparekassens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.
- Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellen og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellen i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som nedskrivningsmodellen ikke i forvejen tager højde for.

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 for 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.

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

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

Silkeborg, den 9. marts 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Hans Trærup
statsautoriseret revisor
Mne10648

Henrik Anders Laursen
Statsautoriseret revisor
Mne16549

Ledelsesberetning 2020

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs kunder.

Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Resultatet for 2020

- Resultat før skat på 11,3 mio. kr. mod et overskud på 37,3 mio. kr. før skat i 2019.
- Netto rente- og gebyrindtægter på 77,4 mio. kr. mod 73,2 mio. kr. i 2019. Den 1. marts 2020 er der indført negativ rente for en del af privatkundernes indlån. Indtjening på negativ rente udgør 4,0 mio. kr. – en stigning på 3,2 mio. kr. i forhold til 2019.
- Kurstab på fondsbeholdningen og afledte finansielle instrumenter på 4,0 mio. kr. I 2019 var der en kursgevinst på 11,9 mio. kr., heraf godt 5 mio. kr. vedr. salg af en del af Sparinvest Holding aktier.
- Nedskrivninger på udlån med i alt 8,5 mio. kr. I 2019 var der en tilbageførsel på 5,7 mio. kr. Udover ændringer i individuelle nedskrivninger og de beregnede statistiske nedskrivninger jf. regnskabsstandarden IFRS9, har sparekassen som et ledelsesmæssigt skøn udgiftsført 5,5 mio. kr. til imødegåelse af kommende tab.

Balancen pr. 31.12.2020

- Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør 712 mio. kr., hvilket er et fald på 3,0 % i forhold til ultimo 2019.
- Indlån udgør 1.636 mio. kr. – en lille stigning på 0,6 % i forhold til ultimo 2019.
- Indlån i puljeordninger udgør 315 mio. kr. – en stigning på 13,7 % i forhold til ultimo 2019
- Egenkapitalen er forøget med 9 mio. kr. til 337 mio. kr.

Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende under hensyntagen til den aktuelle økonomiske situation.

Ledelsesmæssige skøn - coronakrisen

Sparekassens risikoeksponering på privatkunder udgør 53 % af de samlede risikoeksponeringer. Meget få af sparekassens privatkunder er observeret ramt økonomisk som følge af coronakrisen.

Risikoeksponeringen på landbrugskunder, der ligeledes ikke er ramt af coronakrisen, udgør 23 %. Produktionen af minkskind er dog hårdt ramt. Alle eksponeringer med skindproduktion er vurderet individuelt.

Risikoeksponeringen med øvrige erhvervsengagementer udgør 24 %. Øvrige erhverv er fordelt på flere brancher, primært i sparekassens nærområde. Detailhandel og turismeerhvervet var hårdt ramt under nedlukningen af Danmark i foråret 2020. Hjælpepakkerne og den tilbagevendte store turisme i vores område betyder, at der ikke er mange af sparekassens kunder, der er hårdt økonomisk ramt af coronakrisen i 2020.

Coronapandemien medfører dog stor usikkerhed om fremtiden.

- Hvor længe varer ny nedlukning?
- Kommer der nye smittebølger med hel eller delvis nedlukning igen?

- Får vaccinerne den ønskede effekt?
- Kommer der gang i økonomien – forbruget?

Til imødegåelse af endnu ikke kendt tab som følge af den økonomiske usikkerhed, har sparekassen som et ledelsesmæssigt skøn udgiftsført 5,5 mio. kr. På grund af ovennævnte usikkerhed om fremtiden har sparekassens endvidere reserveret 4,5 mio. kr. som et tillæg til sparekassens solvensbehov.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen af kapitalen. Vedrørende risikostyring henvises til note 23.

Pr. 31. december 2020 udgjorde sparekassens egenkapital 337 mio. kr.

Sparekassens risikoeksponering er opgjort til	1.272 mio. kr.
Kapitalgrundlaget kan opgøres til	320 mio. kr.
Svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. dec. 2020 på	25,1 %
Det individuelle kapitalbehov er opgjort til	14,1 %

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Det individuelle kapitalbehov er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har opgjort kapitalbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 89 mio. kr.,

Sparekassens individuelle kapitalbehov	179 mio. kr.	14,1 %
NEP krav	20 mio. kr.	1,6 %
Kapitalbevaringsbuffer	32 mio. kr.	2,5 %
Konjunkturbuffer	0 mio. kr.	0,0 %
I alt	231 mio. kr.	18,2 %
Kapitaloverdækning	89 mio. kr.	6,9 %

Sparekassens ledelse har fastsat målet for sparekassens kapitaloverdækning til 4 %.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sparekassen forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov kan medføre, at sparekassens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke sparekassens kapitalbehov væsentligt.

Der henvises til sparekassens hjemmeside www.sparnebel.dk/Om-os/Regnskab for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2020.

Nedskrivningsegnete passiver (NEP)

NEP-kravet er for sparekassen fastsat til 5,2 %. NEP implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital /bail-in. Sparekassen skal indfase NEP-tillægget over en 5-årig periode fra 1. januar 2019 frem til 2023. Dette betyder, at sparekassen henover de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

På baggrund af sparekassens kapitalplan forventes det, at kravet vil blive opfyldt ved en forøgelse af egenkapitalen via fremtidig indtjening.

Likviditet

Sparekassen opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Sparekassens LCR er den 31. december 2020 opgjort til 464 % mod 565 % pr. 31. december 2019. Sparekassen har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 200 %. Baseret på det nuværende lovkrav til LCR på 100 % har sparekassen en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet. Overdækningen er opgjort til 364 %-point, svarende til 449 mio. kr.

Ledelsen vurderer, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentlige usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2020 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelse heraf i note 24.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med tilhørende grænseværdier. Ved udgangen af 2020 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Sum af store engagementer	< 175 % af egentlig kernekapital	100,6 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-3,0 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	4,4 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,3
Likviditetspejlemærke	> 100 %	546,3 %

Finanstilsynet – ordinær inspektion

Finanstilsynet var i november 2020 på ordinært tilsynsbesøg i sparekassen. Finanstilsynet har udstedt en række påbud bl.a. om nedskrivning på eksponeringer med 10,3 mio. kr. og en forøgelse af det individuelt kapitalbehov pr. 30. september 2020 med 1,8 procentpoint. Nedskrivningerne er indarbejdet i årsrapporten for 2020, og det individuelle kapitalbehov er forøget jf. påbuddet. Påbud på det administrative område er udbedret eller forventes udbedret i foråret 2021.

Finanstilsynets redegørelse er offentliggjort på sparekassens hjemmeside.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

I januar 2021 flyttede sparekassens afdeling i Lunde til Varde. Sidste ekspeditionsdag i Lunde var fredag den 8. januar og den 15. januar var første ekspeditionsdag i Varde.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Det er ledelsens forventning, at der i 2021 vil være et svagt stigende udlån. Afkastet af fondsbeholdningen og heraf afledte finansielle instrumenter forventes pga. den fortsat lave rente i 2021 at være på et lavt niveau. Der forventes stadig et stort aktivitetsniveau med stor efterspørgsel efter sparekassens produkter og rådgivning.

Forventet resultat i 2021

Netto rente- og gebyrindtægter	78 mio. kr.
Kursreguleringer	-1 mio. kr.
Udgifter til administration	57 mio. kr.
Af- og nedskrivninger	4 mio. kr.

Forventet resultat før skat 16 mio. kr.

De væsentligste usikkerheder, der kan være betydelige, knytter sig til regnskabsposterne kursregulering og nedskrivninger på udlån.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Pr. 31. december 2020 udgør fordelingen af mænd/kvinder i sparekassens bestyrelse 67 % / 33 %. Måltallet for det underrepræsenterede køn er 15 % og er således opfyldt pr. 31. december 2020.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i sparekassens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I sparekassen tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi ønsker at opretholde en fornuftig diversitet i organisationen. Vi har et mål om at bibeholde en god balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af vores organisation.

Ledelsen

Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for en periode på 4 år ad gangen. Bestyrelsen skal bestå af 5-7 medlemmer og består for tiden af 6 medlemmer. Inden indstilling til valg af

bestyrelsesmedlemmer, vurderer bestyrelsen hvilken viden og erfaring, der er behov for, for at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Sparekassen har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Medlemmer og kompetencer

Bestyrelsesformand Peter Gammelvind, Varde:

Født i 1950. Bestyrelsesmedlem siden 2010 og senest genvalgt i 2018 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Statsaut. revisor og tidligere partner i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Næstformand Peder Christian Dahl, Nr. Nebel:

Født i 1969. Bestyrelsesmedlem siden 2013, og senest genvalgt i 2017 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Selvstændig fysioterapeut.

Knud Erik Jensen, Nr. Nebel:

Født i 1957. Bestyrelsesmedlem siden 2011 og senest genvalgt i 2017 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Faglært landmand. Mælkeproducent.

Helle Føns, Esbjerg:

Født i 1961. Bestyrelsesmedlem siden 2014 og senest genvalgt i 2018 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Cand. merc. aud. Selvstændig regnskabskonsulent.

Frank Torben Kragh, Henne:

Født i 1965. Bestyrelsesmedlem siden 2018 og senest genvalgt i 2020 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Faglært landmand. Mælkeproducent.

Lone Bjerrum Hjortshøj, Varde:

Født i 1966. Bestyrelsesmedlem siden 2019. Valgt i 2019 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Uddannet butiksslagter. Selvstændig erhvervsdrivende i mellemstor virksomhed.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af nogen form for variabel aflønning

Ledelseshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2020:

Peter Gammelvind:

Administrerende direktør og bestyrelsesmedlem i Polwind ApS

Administrerende direktør og bestyrelsesmedlem i Rivendell ApS

Administrerende direktør og bestyrelsesmedlem i Pant Invest III A/S

Administrerende direktør i Samejet Adelgade 11
Administrerende direktør i Samejet Høgevej 21
Formand for bestyrelsen i Sønder Omme Tømmerhandel Holding A/S
Formand for bestyrelsen i Hans Helle Sdr. Omme Tømmerhandel A/S
Bestyrelsesmedlem i J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S
Bestyrelsesmedlem i Ejerlejlighed nr. 14 K/S

Lone Bjerrum Hjortshøj:
Direktør i Hjortshøj Party Service ApS

Øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer har ingen ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Anbefaling for god selskabsledelse

Sparekassen ønsker at følge anbefalinger fra Komiteen for god selskabsledelse og Finans Danmarks ledelseskodeks.

Sparekassen har forholdt sig til anbefalingerne og redegjort for hvorledes anbefalingerne er overholdt i ”Redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse” og ”Redegørelse vedrørende Finans Danmarks ledelseskodeks”, som begge er offentliggjort på vores hjemmeside [www.sparnebel.dk/Om-os/Politikker & redegørelser](http://www.sparnebel.dk/Om-os/Politikker%20&%20redegørelser), hvortil der henvises.

Kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med sparekassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer. Der henvises til regnskabet note 23.

Whistleblower

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret en whistleblower ordning, hvori sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower ordningen er forankret i bestyrelsen, som på lukkede møder uden deltagelse af direktionen behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Bestyrelsen har ikke modtaget rapporter i 2020.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Renteindtægter	2	49.472	49.503
Renteudgifter	3	315	1.085
Positive renteudgifter	3a	4.013	827
Netto renteindtægter		53.170	49.245
Udbytte af aktier mv.		137	1.058
Gebyrer og provisionsindtægter	4	26.065	24.618
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.957	1.738
Netto rente- og gebyrindtægter		77.415	73.183
Kursreguleringer	5	-4.022	11.903
Udgifter til personale og administration	6	52.783	52.766
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		883	724
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	8.462	-5.734
Resultat før skat		11.250	37.315
Skat	8	1.820	6.257
Årets resultat		9.430	31.058

Overskudsfordeling

Årets resultat	9.430	31.058
I alt til disposition	9.430	31.058
Henlagt til overført overskud	9.430	31.058
I alt anvendt	9.430	31.058

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	9.430	31.058
Værdiregulering af domicilejendomme	-416	9
Anden totalindkomst efter skat	9.014	31.067
Årets totalindkomst	9.014	31.067

Balance pr. 31.12.2020**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2020</u> <u>t.kr.</u>	<u>2019</u> <u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		56.791	55.613
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	130.347	102.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	712.304	734.555
Obligationer til dagsværdi	10	1.021.642	1.017.783
Aktier mv.	11	56.778	51.262
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16	315.228	277.322
Grunde og bygninger:			
Domicilejendomme	13	14.372	12.176
Øvrige materielle aktiver	14	950	1.037
Aktuelle skatteaktiver		3.308	929
Udsudte skatteaktiver	15	707	788
Andre aktiver		8.541	7.953
Periodeafgrænsningsposter		3.227	2.932
Aktiver i alt		<u>2.324.195</u>	<u>2.265.152</u>

Balance pr. 31.12.2020**Passiver**

Gæld	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17	0	4
Indlån og anden gæld	18	1.636.405	1.627.428
Indlån i puljeordninger		315.228	277.322
Andre passiver		35.280	31.419
Periodeafgrænsningsposter		534	416
Gæld i alt		<u>1.987.447</u>	<u>1.936.589</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		169	391
Andre hensatte forpligtelser		71	678
Hensatte forpligtelser i alt		<u>240</u>	<u>1.069</u>
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		1.915	2.331
Overført overskud		334.593	325.163
Egenkapital i alt		<u>336.508</u>	<u>327.494</u>
Passiver i alt		<u>2.324.195</u>	<u>2.265.152</u>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 19 - 24

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 01.01.2020	2.331	325.163	327.494
Opskrivningshenlæggelser	-416	0	-416
Årets resultat	0	9.430	9.430
Egenkapital 31.12.2020	1.915	334.593	336.508

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 01.01.2019	2.322	294.105	296.427
Opskrivningshenlæggelser	9	0	9
Årets resultat	0	31.058	31.058
Egenkapital 31.12.2019	2.331	325.163	327.494

Noter

1. Femårsoversigt

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal*					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	77.415	73.183	70.445	69.145	70.528
Kursreguleringer	-4.022	11.903	-4.673	5.905	4.976
Udgifter til personale og administration	52.783	52.766	48.310	46.023	44.162
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	8.462	-5.734	-4.849	-4.591	9.048
Årets resultat	9.430	31.058	17.583	26.520	18.333
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	712.304	734.555	684.054	694.771	681.763
Egenkapital	336.508	327.494	296.427	284.616	257.996
Aktiver i alt	2.324.195	2.265.152	2.200.158	2.117.491	2.037.874
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,1	24,0	20,9	21,2	20,0
Kernekapitalprocent	25,1	24,0	20,9	21,2	20,0
Egenkapitalforrentning før skat	3,4	12,0	7,5	12,1	8,7
Egenkapitalforrentning efter skat	2,8	10,0	6,1	9,8	7,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,18	1,78	1,49	1,78	1,40
Renterisiko	2,9	2,0	3,3	3,0	3,6
Valutaposition	3,0	3,5	2,5	3,8	4,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	40,6	42,3	41,3	44,3	46,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,2	2,3	2,5	2,7
Årets udlånsvækst	-3,0	6,6	-1,1	0,4	0,9
LCR-dækning jfr. CRR	464,4	564,9	479,5	398,9	332,6
Summen af store engagementer**	100,6	105,0	91,0	16,4	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,8	-0,5	-0,5	-0,4	0,9
Afkastningsgrad	0,4	1,4	0,8	1,3	0,9

* Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal vedrørende den ændrede regnskabspraksis i 2018 vedrørende nye nedskrivningsregler.

** Opgørelse af pejlemærket for store engagementer i tilsynsdiamanten er ændret med virkning fra 1. januar 2018. Sammenligningstal er ikke tilpasset den ændrede opgørelsesmetode.

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
2. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14	58
Udlån og andre tilgodehavender	40.222	40.987
Obligationer	9.863	10.046
Afledte finansielle instrumenter	-628	-1.596
Øvrige renteindtægter	1	8
	49.472	49.503
3. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	308	325
Indlån og anden gæld	0	760
Øvrige renteudgifter	7	0
	315	1.085
3a. Positive renteudgifter		
Indlån og anden gæld	4.013	827
	4.013	827
4. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	2.086	2.295
Betalingsformidling	1.368	1.989
Lånesagsgebyrer	3.178	4.025
Garantiprovision	10.620	8.809
Øvrige gebyrer og provisioner	8.813	7.500
	26.065	24.618
5. Kursreguleringer		
Obligationer	-7.473	2.214
Aktier mv.	3.866	9.653
Valuta	-1.400	-650
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	941	686
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.602	30.586
Indlån i puljeordninger	-3.602	-30.586
Øvrige aktiver	44	0
	-4.022	11.903
Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.		
6. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	1.918	1.711
Bestyrelse (6 medlemmer)	716	721
	2.634	2.432

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
6. Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Personaleudgifter		
Lønninger	25.549	24.348
Pensioner	2.745	2.572
Udgifter til social sikring	5.175	4.818
	33.469	31.738
Øvrige administrationsudgifter	16.680	18.596
Udgifter til personale og administration i alt	52.783	52.766
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	46,5	46,2
Specifikation af vederlag til direktion og bestyrelse		
Direktion, fast vederlag		
Sidsel Marie Løvvang	1.918	1.711
I alt	1.918	1.711
Bestyrelse, fast vederlag		
Peter Gammelvind, formand	238	234
Knud Erik Jensen, næstformand 1. halvår	119	156
Peder Christian Dahl, næstformand 2. halvår	119	78
Helle Føns	80	78
Andreas Christian Beier	0	19
Lone Bjerrum Hjortshøj	80	78
Frank Torben Kragh	80	78
I alt	716	721
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	4.245	4.137
Pension	475	455
I alt	4.720	4.592
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	6	6
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	505	556
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	148	115
Skatterådgivning	13	13
Andre ydelser	16	71
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	682	755

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
7. Nedskrivninger og hensættelser til tab		
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	9.294	-4.302
Tab uden forudgående nedskrivning	16	22
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-613	-1.330
	8.697	-5.610
Nedskrivninger på øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	18	-283
	18	-283
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-253	159
	-253	159
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	8.462	-5.734

Noter

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	1.805	2.317	66.333	70.455
Nye nedskrivninger, netto	527	141	3.971	4.639
Tidl. nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-2.280	-2.280
Indfrie	-634	-804	-10.392	-11.830
Overførsler til stadie 1	211	-504	-724	-1.017
Overførsler til stadie 2	-96	201	0	105
Overførsler til stadie 3	-224	-178	12.581	12.179
Andre bevægelser	3.569	1.977	2.827	8.373
Nedskrivninger ultimo	5.158	3.150	72.316	80.624
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	54	0	0	54
Andre bevægelser	18	0	0	18
Nedskrivninger ultimo	72	0	0	72
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	117	106	210	433
Nye hensættelser, netto	20	0	0	20
Indfrie	-97	-24	-190	-311
Overførsler til stadie 1	20	-53	-20	-53
Overførsler til stadie 2	-2	4	0	2
Overførsler til stadie 3	0	0	3	3
Andre bevægelser	73	13	0	86
Hensættelser ultimo	131	46	3	180
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	5.361	3.196	72.319	80.876

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
8. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	1.715	6.232
Ændring i udskudt skat	81	25
Regulering vedr. tidligere år	24	0
Skat af årets resultat	1.820	6.257
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	22,0	22,0
Permanente afvigelser	-5,8	-5,3
	16,2	16,7
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	15.382	5.802
Til og med 3 måneder	114.965	97.000
	130.347	102.802
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	114.965	97.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	15.382	5.802
	130.347	102.802
10. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	30.367	30.513
Realkreditobligationer	702.733	625.716
Øvrige obligationer	288.542	361.554
	1.021.642	1.017.783
11. Aktier		
Børsnoterede aktier	3.769	3.362
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	52.833	47.584
Øvrige kapitalandele	176	316
	56.778	51.262

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
12. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	712.304	734.555
	712.304	734.555
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	44.143	37.392
Over 3 måneder og til og med et år	177.974	180.054
Over et år og til og med 5 år	210.650	213.817
Over 5 år	279.537	303.292
	712.304	734.555
	%	%
Gruppering på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	22	23
Industri og råstofindvinding	1	1
Energiforsyning	0	0
Bygge og anlæg	2	2
Handel	8	9
Transport, hoteller og restauranter	1	3
Information og kommunikation	1	0
Finansiering og forsikring	0	1
Fast ejendom	4	4
Øvrige erhverv	4	3
Erhverv i alt	43	46
Private	57	54
I alt	100	100

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
13. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	12.176	12.385
Tilgang - forbedringer	375	0
Tilgang - leaset domicilejendom	2.650	0
Afskrivning	235	216
Ændringer i omvurderet værdi, indregnet på egenkapitalen	-416	9
Ændringer i omvurderet værdi, indregnet i resultatopgørelsen	-178	-2
Omvurderet værdi ultimo	14.372	12.176
Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.		
14. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	7.536	6.988
Tilgang	382	548
Samlet kostpris ultimo	7.918	7.536
Af- og nedskrivninger primo	6.499	5.993
Årets afskrivninger	469	506
Af- og nedskrivninger ultimo	6.968	6.499
Bogført beholdning ultimo	950	1.037
15. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	788	813
Ændring i udskudt skat	-81	-25
	707	788
Udskudte skatteaktiver		
Materielle anlægsaktiver	16	-8
Øvrige	691	796
	707	788

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
16. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Kontantindestående	1.215	2.411
Investeringsandele	312.257	274.260
Andet	1.756	651
	<u>315.228</u>	<u>277.322</u>
17. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	0	4
	<u>0</u>	<u>4</u>
18. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	1.328.910	1.213.705
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	3.488	2.229
Over 3 måneder og til og med et år	116.400	141.411
Over et år og til og med 5 år	88.649	124.977
Over 5 år	98.958	145.106
	<u>1.636.405</u>	<u>1.627.428</u>
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	1.323.435	1.206.820
Indlån med opsigelsesvarsel	178.475	229.717
Tidsindsud	50	27
Særlige indlånsformer	134.445	190.864
	<u>1.636.405</u>	<u>1.627.428</u>

Noter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
19. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	128.378	81.896
Tabsgarantier for realkreditudlån	139.824	131.317
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	28.190	69.245
Øvrige garantier	5.682	6.410
I alt	302.074	288.868
<p>I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter sparekassen for tab hos Garantiformuen. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Garantiformuen udgør 0,18 %.</p> <p>Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 34.196.</p> <p>Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.</p>		
20. Nærtstående parter		
<p>Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Rentesatsen er i intervallet 3,00 % - 9,20 % p.a.</p>		
Lån til ledelsen		
Direktion	50	50
Bestyrelse	28.148	39.232
	28.198	39.282
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	23.199	23.043
	23.199	23.043
21. Kapitalforhold		
Egenkapital	336.508	327.494
Skatteaktiver	-707	-788
Andre fradrag	-16.260	-11.108
Egentlig kernekapital	319.541	315.598
Kapitalgrundlag	319.541	315.598

Noter

22. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af sparekassens risici. Valutakontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valutarisici. Afdækningerne kan ikke matches 100 %, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskeden.

Oversigt 2020

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Valutakontrakt				
Til og med 3 måneder	269.987	-677	300	977

Oversigt 2019

Valutakontrakt				
Til og med 3 måneder	262.881	-263	48	311

Noter

23. Risikostyring

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

Det overordnede princip for sparekassen er, at de risici, som opstår i forbindelse med driften, nøje overvåges og holdes inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer, og bestyrelsen modtager løbende rapportering herom. Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker virksomheden.

De væsentlige risikotyper i forbindelse med driften af Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn er kreditrisikoen på sparekassens udlån, markedsrisikoen på sparekassens egenbeholdning af værdipapirer og valuta- samt likviditetsrisikoen.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at der opstår tab som følge af debtors manglende overholdelse af en forpligtelse.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af en finansiell fordring ændres som følge af ændringer i rentesatser samt ændringer i værdipapir- og valutakurser.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for at få vanskeligheder med at skaffe kapital til overholdelse af forpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Sparekassens bestyrelse forholder sig ligeledes til områder som operationel risiko og IT-drift og -sikkerhed.

Kreditrisici

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer ikke udgør nogen risiko for sparekassens eksistens.

Sparekassens primære kundegrupper er privatkunder, landbrug samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder og fordelingen heraf er i henhold til årsrapporten for 2020 57 % til privatkunder, 43 % til erhverv og 0 % til offentlige myndigheder. Heraf udgør landbrugsengagementer 22 %, som er sparekassens største erhvervsgruppe.

Alle engagementer over 1,5 mio. kr. følges løbende på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt. Sparekassen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster og opgøres som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Sparekassen klassificerer kunderne i bonitetskategorier i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med kreditgivningen til den enkelte kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervs kunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og evnen til at generere pengestrømme.

Sparekassen fordeler krediteksponeringer på brancher, hvor udviklingen inden for den enkelte branche overvåges.

Fordelingen på bonitetskategorier kan illustreres således:

Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	27.773	3.103	0	30.876
Bonitetskategori 2a	365.317	31.709	0	397.026
Bonitetskategori 2b	604.250	120.497	0	724.747
Bonitetskategori 2c	54.917	15.251	0	70.168
Bonitetskategori 1	0	0	159.786	159.786
I alt	1.052.257	170.560	159.786	1.382.603

Fordeling på brancher kan illustreres således:

Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	206.503	36.231	78.896	321.630
Industri og råstofindvinding	9.297	4.544	0	13.841
Energiforsyning	1.500	0	0	1.500
Bygge og anlæg	17.194	4.490	10.601	32.285
Handel	67.890	19.873	18.366	106.129
Transport, hoteller og restauranter	22.385	6.651	0	29.036
Information og kommunikation	4.238	4.868	620	9.726
Finansiering og forsikring	11.697	0	1	11.698
Fast ejendom	44.047	8.771	8.067	60.885
Øvrige erhverv	52.383	3.745	6.414	62.542
Erhverv i alt	437.134	89.173	122.965	649.272
Private	615.123	81.387	36.821	733.331
I alt	1.052.257	170.560	159.786	1.382.603

Markedsrisici

Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed mv. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig indenfor de forskellige risikotyper. Bestyrelsen modtager jævnlig rapportering om udviklingen i markedsrisikoen. Det indgår i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Obligationsbeholdningen

Sparekassens beholdning af obligationer består af realkreditobligationer, statsobligationer og øvrige obligationer. Øvrige obligationer er erhvervsobligationer. Erhvervsobligationerne er fordelt på flere små beholdninger. Papirerne har en kort løbetid og overvejende en god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere i forbindelse med generelle ændringer i kreditspænd i markedet, og selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af papirerne. På grund af den korte løbetid betragtes risikoen som overskuelig.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og er udtryk for det tab eller den gevinst, der opnås ved en ændring af renten på de finansielle markeder på 1 procentpoint. Den overvejende renterisiko udgøres af sparekassens beholdning af obligationer. Sparekassen fortager løbende afdækning af renterisikoen. Renterisikoen er ultimo 2020 opgjort til 2,9 % af sparekassens kernekapital, svarende til 9,3

mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 1.022 mio. kr. pr. 31.12.2020 mod 1.018 mio. kr. ultimo 2019.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger. Herudover har sparekassen unoterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren). Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 57 mio. kr. ultimo 2020, hvoraf sektoraktier udgør 50 mio. kr. Det tilstræbes, at beholdningen af børsnoterede aktier sikres en passende spredning ved køb af enkeltaktier.

Valutarisiko

Sparekassens valutarisiko består af beholdningen af kontant rejsevaluta, aktier og obligationer i udenlandsk valuta. Sparekassens primære valutaeksponering er i EUR, USD, NOK og SEK. Øvrige valutaer er uvæsentlige. Sparekassen foretager løbende afdækning af valutarisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for hvor stor andel af kapitalgrundlaget, valutarisikoen må udgøre.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer, samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene.

Sparekassen har p.t. ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter, men har dog mulighed for at gøre brug af bevilget kreditfacilitet.

Likviditetssituationen har i hele 2020 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo 2020 viser en likviditetsdækningsgrad (LCR) på 464 %. Ledelsen vurderer således, at sparekassens likviditetsreserver er tilstrækkelige.

Sparekassen følger likviditetsudviklingen nøje med en fremskrivning af udviklingen i både et budgetteret scenarium og et stresset scenarium. Likviditeten styres ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Resultatet af likviditetsstyringen rapporteres månedligt til sparekassens direktion og bestyrelse. Den fremskrevne likviditetsudvikling vurderes af ledelsen som værende meget tilfredsstillende.

Operationelle risici

Sparekassen er opmærksom på, at medarbejderne udgør en vigtig ressource, og vurderer løbende risikoen for at miste nøglemedarbejdere. I disse overvejelser indgår behovet for outsourcing af arbejdsopgaver, som den enkelte nøglemedarbejder bestrider. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at sparekassen har den største afhængighed.

Der er udarbejdet IT-sikkerhedspolitik og nødplaner, hvorved tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation kan begrænses. Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

24. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Sparekassens årsregnskab er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Regnskabsbekendtgørelsen er ændret pr. 1. januar 2020 vedrørende indregning og måling af leasing aktiver, hvormed der ikke længere skelnes mellem finansiell og operationel leasing. Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, som skal afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Sparekassen havde ingen leasingforpligtelser pr. 1. januar 2020. Pr. 1. december 2020 har sparekassen lejet lokaler i Varde. Disse leasingforpligtelser er indregnet i balancen under aktiver – Domicilejendomme med t.kr. 2.628 og under passiver – Andre passiver med t.kr. 2.632.

Bortset herfra er der ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2019.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2020, er:

- Nedskrivninger 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 tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en fortsat 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 dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Værdierne er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. En afgørende faktor for nedskrivningsberegninger er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger er der maksimalt anvendt en hektar pris på 120 t.kr. Hvis værdien på landbrugsjord og staldpladser nedsættes yderligere, vil dette medføre behov for yderligere nedskrivninger.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger. Da det for en del af kunderne kan konstateres, 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 i stadie 3 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.

Ud over 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. 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.

Måling af unoterede aktier og visse obligationer

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.

Finansielle instrumenter, som er værdiansat ud fra ikke observerbare input, udgør dog kun en meget lille del af sparekassens aktiver pr. 31. december 2020.

Fastlæggelse af dagsværdi

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 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.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteudgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Positive renteudgifter er præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af midlertidig overtagne aktiver.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån

Regnskabsposten består primært af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger og hensættelser foretages når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er 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.

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

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 sparekassens 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 om sandsynlighed 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 sparekassens 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 og renter
- Når sparekassen 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 1,5 mio.kr. individuelt.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine 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 sparekassen 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. Sparekassen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Ledelsen har vurderet, at der er behov for at foretage et tillæg for ledelsesmæssige skøn på 5.508 t.kr.

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 inkassoselskab, som står for inddrivelse af gælden.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, 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 er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter sparekassen 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

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 o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 5 år. Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdi, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Sparekassens huslejekontrakt indregnes som aktivets nutidsværdi af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Aktivet afskrives over en periode på 10 år.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavender renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er indgået før balance tidspunktet, men som vedrører senere regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. 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 "hensatte forpligtelser" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv."

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når en ejendom nedskrives eller sælges.

Omregning af fremmed valuta

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom (bilag 7).