

Årsrapport 2022



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

Godkendt på repræsentantskabsmødet 30. marts 2023
Dirigent: Knud Erik Jensen

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2022	17
Balance pr. 31.12.2022	18
Egenkapitalopgørelse for 2022	20
Noter	21

Oplysninger om sparekassen

Sparekassen for Nr. 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

Peder Christian Dahl
Helle Føns
Knud Erik Jensen
Frank Torben Kragh
Lone Bjerrum Hjortshøj
Martha Bundgaard Diernæs

Direktion

Sidsel Marie Løvvang (administrerende direktør)

Per Anton Kvisgård Knudsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde, den 30. marts 2023

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Sparekassen for Nr. 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 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 14. marts 2023

Direktion

Sidsel Marie Løvvang administrerende direktør	Per Anton Kvisgård Knudsen direktør
--	--

Bestyrelse

Peder Christian Dahl formand	Helle Føns næstformand	Knud Erik Jensen
---------------------------------	---------------------------	------------------

Frank Torben Kragh	Lone Bjerrum Hjortshøj	Martha Bundgaard Diernæs
--------------------	------------------------	--------------------------

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse 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 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisoreres 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.

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 24 år frem til og med regnskabsåret 2022.

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 2022. 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 811 mio.kr. og garantier udgør 230 mio.kr. pr. 31. december 2022 (udlån udgjorde 715 mio.kr. og garantier udgjorde 329 mio.kr. pr. 31. december 2021). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgør i perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022 samlet set -2,2 mio.kr. (-9,9 mio.kr. i perioden 1. januar 2021 til 31. december 2021).

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

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 22 og 23.

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 1 og 2.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3.
- Vurdering af konsekvenserne af øvrige begivenheder som modellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.

implementering og den operationelle effektivitet af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelserne i stadie 1 og 2
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i modellen og stadie 3.

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

- Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af den tilknyttede datacentral, herunder den modtagne revisorerklæring 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 1 og stadie 2, 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 3, 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 øvrige 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 regnskabsbrugere 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, 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 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 14. marts 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Hans Trærup
statsautoriseret revisor
Mne10648

Ledelsesberetning 2022

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter til private kunder og erhvervskunder. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning. Betjeningen af kunderne sker fra afdelinger beliggende i Nørre Nebel, Outrup og Varde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassens regnskab for 2022 viser en tilfredsstillende basisindtjening på 20 mio. kr., men det samlede resultat er negativt påvirket af store kursreguleringer på sparekassens beholdning af obligationer som følge af rentestigninger. Årets resultat før skat viser et underskud på 10,8 mio. kr. mod et overskud på 30,9 mio. kr. i 2021. Efter skat udgør resultatet et underskud på 7,7 mio. kr. mod et overskud på 24,8 mio. kr. i 2021. Resultatet vurderes af ledelsen som ikke-tilfredsstillende og resultatet lever ikke op til den seneste udmelding i halvårsrapporten for 2022, hvor forventningen var et resultat før skat i niveauet 0 mio. kr. Årets resultat forrenter egenkapitalen negativt med 3,0% før skat og 2,2% efter skat.

Resultatet for 2022:

- Netto renteindtægter udgør 51,7 mio. kr. mod 47,4 mio. kr. i 2021. Netto renteindtægterne var i 2021 ekstraordinært påvirket af en tilbageførsel af negative renter af privatkunders indlån.
- Netto gebyrindtægter udgør 28,8 mio. kr. mod 26,2 mio. kr. i 2021, hvilket svarer til en stigning på 9,9% i forhold til 2021. Stigningen i nettogebyrer kan især henføres til et højt aktivitetsniveau både på privat- og erhvervskundeområdet, hvor konvertering og formidling af realkreditlån gennem samarbejdspartnere som Totalkredit og DLR Kredit har tilført sparekassen indtjening.
- Kursreguleringer udgør netto et kurstab på 33,1 mio. kr. mod en nettokursgevinst på 4,4 mio. kr. i 2021. Obligationer påvirker med et kursfald på 35,3 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 60,2 mio. kr. mod 56,1 mio. kr. i 2021, svarende til en stigning på 7,3%.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør en indtægt på 2,2 mio. kr. mod en indtægt på 9,9 mio. kr. i 2021. Sparekassen har stort set fastholdt det ledelsesmæssige skøn.

Balancen pr. 31.12.2022

- Den samlede balance udgør 2.384,7 mio. kr. mod 2.341,1 mio. kr. ultimo 2021.
- Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør 810,7 mio. kr. mod 715,3 mio. kr. ultimo 2021, hvilket er over den forventede udvikling for 2022.
- Obligationer til dagsværdi udgør 845,6 mio. kr. mod 930,1 mio. kr. ultimo 2021. Egenbeholdningen af obligationer består af 80% realkreditobligationer og 20% virksomhedsobligationer.
- Aktier til dagsværdi udgør 63,4 mio. kr. mod 64,3 mio. kr. ultimo 2021. Beholdningen består primært af sektoraktier, der er ejerandele hos samarbejdspartnere. Herudover har sparekassen en mindre beholdning af børsnoterede aktier i niveauet 4 mio. kr.
- Indlån udgør 1.666,9 mio. kr. mod 1.578,7 mio. kr. ultimo 2021.
- Sparekassen tilbyder - i samarbejde med Lokal Puljeinvest - kunderne at investere pensions- og børneopsparingsmidler i puljer. Indlån i puljeordninger udgør 327,4 mio. kr. ultimo 2022 mod 366,4 mio. kr. ultimo 2021.

- Egenkapitalen er formindsket med årets underskud på 7,7 mio. kr. og udgør 353,5 mio. kr. ultimo 2022. Kapitalprocenten er opgjort til 26,9, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2021.

Basisindtjeningen

Basisindtjeningen defineres som resultatet før skat, nedskrivninger og kursreguleringer. Basisindtjeningen udgør 20,0 mio. kr. mod 16,5 mio. kr. i 2021. I 2021 var basisindtjeningen ekstraordinært påvirket af en tilbageførsel af negative renter af privatkunders indlån. På baggrund af Nationalbankens renteforhøjelser i juli og september 2022 har sparekassen i 4. kvartal 2022 gennemført en renteforhøjelse på variabelt forrentede lån og kreditter. Samtidig hermed er betalingen af negativ rente af indlånsmidler ophørt. Nationalbankens renteforhøjelser har medført, at renteindtægter af egenbeholdningen af obligationer har været stigende. Basisindtjeningen skal vurderes under hensyntagen til, at der ikke i 2022 er indført forhøjede kundehenvendte gebyrer. Fremadrettet forventes basisindtjeningen at være stigende.

Krediteksponeringer

Krediteksponeringer defineres som summen af bruttoudlån til amortiseret kostpris, garantier samt uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn.

De samlede krediteksponeringer udgør 1.460,3 mio. kr. pr. 31. december 2022.

Sparekassen har i forretningsmodellen fastsat en målsætning om, at den samlede kreditrisiko begrænses ved en branchemæssig spredning af eksponeringerne. Således må eksponeringen mod landbrug ikke overstige 25%, og ingen øvrige brancher må udgøre mere end 10% af de samlede eksponeringer. Der tilstræbes en passende fordeling af privat- og erhvervskunder i forholdet 50/50, og erhvervsdelen må ikke overstige 60%.

Krediteksponeringerne fordeler sig på brancher således:

Krediteksponeringer	31.12.2022		31.12.2021	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	303.715	20,8	337.023	23,3
Industri og råstofudvikling	30.333	2,1	22.816	1,6
Energiforsyning	52.371	3,6	2.500	0,2
Bygge- og anlægsvirksomhed	36.436	2,5	37.434	2,6
Handel	103.774	7,1	116.531	8,0
Transport, hoteller og restauranter	27.631	1,9	27.200	1,9
Information og kommunikation	8.111	0,6	10.860	0,7
Finansiering og forsikring	21.930	1,5	16.499	1,1
Fast ejendom	99.373	6,8	82.069	5,7
Øvrige erhverv	62.001	4,2	56.429	3,9
Erhverv i alt	745.675	51,1	709.361	49,0
Private	714.583	48,9	737.630	51,0
I alt	1.460.258	100,0	1.446.991	100,0

De samlede krediteksponeringer er steget med 13,3 mio. kr. svarende til 0,9% i forhold til ultimo 2021. Forretningsmodellens målsætning om en passende fordeling mellem privat- og erhvervskunder er opfyldt.

Ledelsesmæssige skøn

Generelt vurderes kreditkvaliteten af sparekassens udlånsportefølje som god. Det er vurderingen, at nedskrivningerne ikke er væsentligt påvirket af eftervirkningerne af coronakrisen, ligesom der indtil videre ikke er konstateret væsentlig negativ påvirkning af den aktuelle økonomiske situation med stigende inflation og stigende energipriser mv. Udover individuelle nedskrivninger foretages statistiske nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2. For at imødekomme risikoen for at de statistisk beregnede nedskrivninger i stadie 1 og 2 er for lave grundet makroøkonomiske usikkerhedsfaktorer, har sparekassens ledelse foretaget et skønsmæssigt tillæg. Tillægget er brancheopdelt således at brancher, der vurderes at have størst risiko for negativ udvikling i de kommende år, får det største tillæg.

Sparekassens største eksponering er mod branchen landbrug. Sparekassen er beliggende i et område med mange landbrugskunder, og derfor er det naturligt, at sparekassen støtter op om dette erhverv. Landbrugseksponeringen er primært koncentreret indenfor mælkeproduktion, der gennem 2022 har været påvirket af gode afregningspriser.

Krediteksponeringer til alle øvrige erhvervsbrancher er fordelt på flere brancher, primært i sparekassens nærområde. Generelt har sparekassen ikke på øvrige erhverv og privatkunder konstateret en væsentlig forringelse af kundernes betalingsevne. Det er dog fortsat vurderingen, at der hersker stor usikkerhed om den økonomiske udvikling i fremtiden som følge af den aktuelle situation med høj inflation, rentestigninger og faldende ejendomspriser. De betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling medfører derfor fortsat, at der er risiko for, at de statistisk beregnede nedskrivninger er for lave.

For at imødegå et eventuelt kommende tab som følge af den økonomiske usikkerhed, har sparekassen bogført et ledelsesmæssigt skøn på 4,1 mio. kr. I forhold til ultimo 2021 er der tilbageført 0,6 mio. kr. På grund af ovennævnte usikkerhed om fremtiden har sparekassen endvidere reserveret 1,9 mio. kr. som et tillæg til solvensbehovet. Der er således reserveret i alt 6,0 mio. kr. bl.a. til imødegåelse af de fremtidige økonomiske usikkerheder, selv om det fortsat ikke er muligt at relatere disse reservationer til konkrete hændelser. Sparekassen har således fastholdt et ledelsesmæssigt skøn, selv om det er vurderingen, at sparekassens kunder indtil dato er kommet bedre gennem den økonomiske krise end forventet.

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. I note 22 foretages uddybende betragtninger om risikostyring, hvortil der henvises.

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.

Pr. 31. december 2022 udgjorde:

- Egenkapitalen 353 mio. kr. mod 361 mio. kr. ultimo 2021
- Kapitalgrundlaget 330 mio. kr. mod 342 mio. kr. ultimo 2021
- Kapitalprocenten 26,9 hvilket er uændret i forhold til ultimo 2021
- Det individuelle kapitalbehov 12,1% mod 12,6% ultimo 2021
- Risikovægtede poster 1.225 mio. kr. mod 1.271 mio. kr. ultimo 2021

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.

Sparekassens solvensmæssige overdækning er pr. 31. december 2022 opgjort til 62 mio. kr., jf. nedenstående opgørelse:

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag	330	26,9
Kapitalbehov	148	12,1
Kapitalbevaringsbuffer	31	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	25	2,0
NEP-tillæg	64	5,2
Overdækning efter bufferkrav	62	5,1

Sparekassen har en solvensmæssig overdækning pr. 31. december 2022 på 14,8% i forhold til det opgjorte kapitalbehov. Sparekassens ledelse har fastsat en intern målsætning, hvorefter den solvensmæssige overdækning skal overstige NEP-tillægget og kapitalbevaringsbufferen med minimum 5 procentpoint. Denne overdækning udgør 7,1 procentpoint, hvilket overstiger den interne målsætning.

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 nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke sparekassens kapitalbehov, og påvirkningen kan være væsentlig.

Der henvises til sparekassens hjemmeside <https://sparnebel.dk/Om-os/Regnskab> for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2022.

Nedskrivningsegnete passiver (NEP)

Finanstilsynet fastsætter i samarbejde med Finansiell Stabilitet årligt et individuelt NEP-krav for det enkelte pengeinstitut. Formålet hermed er at sikre, at et pengeinstitut har kapital nok til at betale for sin egen afvikling, hvis det skulle blive aktuelt. NEP-kravet er for 2022 fastsat til 17,3% af de risikovægtede poster. NEP-kravet består udover solvensbehovet på 12,1% af et NEP-tillæg på 5,2%. Sparekassen har i december 2022 modtaget skrivelse fra Finanstilsynet om NEP-kravet for 2023 og 2024, der er fastsat til henholdsvis 16,7% og 17,6%.

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

Likviditet

Sparekassen opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR er et kortsigtet likviditetsmål, som skal sikre, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. Bestemmelserne under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde likviditetsbehovet under en akut likviditetskrise. LCR skal være minimum 100%. Pr. 31. december 2022 er sparekassens LCR-procent opgjort til 642,7 mod 531,6 ultimo 2021.

I 2021 er nøgletallet "Net Stable Funding Ratio" (NSFR) trådt i kraft. Formålet er at sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. NSFR skal minimum udgøre 100%. Pr. 31. december 2022 er sparekassens NSFR-procent opgjort til 171,9 mod 163,7 ultimo 2021.

Sparekassens funding består af opsparet overskud og indlån. Sparekassen har ikke optaget lån.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at sikre den fortsatte drift.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten angiver 4 pejlemærker for en række særlige risikoområder med tilhørende grænseværdier, som er beregnet i henhold til Finanstilsynets vejledning. Ved udgangen af december 2022 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af 20 største eksponeringer	< 175 % af kapitalgrundlaget	91,9%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	13,3%
Ejendoms eksponering	< 25 % af udlån og garantier	6,1%
Likviditetspejlemærke	> 100 %	682,7%

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 2022 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelse heraf i note 23.

Bæredygtighed, herunder CO2-aftryk af investeringer

Sparekassen har i 2022 fortsat haft fokus på at fremme den grønne omstilling. Aftalen om at aftage strøm fra et solcelleanlæg beliggende i Vestjylland er trådt i kraft, og sparekassen modtager fra januar 2023 grøn strøm. Der har været nedsat en projektgruppe blandt sparekassens medarbejdere med henblik på at fastlægge mulige energibesparelser.

Medarbejdere i sparekassen har i 2022 gennemført undervisning i bæredygtighed og kundernes bæredygtighedspræferencer skal nu afdækkes i forbindelse med investeringsrådgivning.

Sparekassen har i 2022 ydet finansiering i forbindelse med opførelsen af et større vindmølleprojekt i lokalområdet.

Den finansielle sektors brancheorganisation Finans Danmark anbefalede i 2021 medlemmerne - gennem Forum for Bæredygtig Finans - at udarbejde en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af det enkelte instituts investeringsprodukter. Sparekassen valgte at følge anbefalingen, og den første handlingsplan blev derfor udarbejdet for 2021. Sparekassen har valgt at følge op på den første handlingsplan ved at udarbejde en handlingsplan for 2022 for derigennem at belyse udviklingen siden sidste år med udgangspunkt i, hvor sparekassen aktuelt står ultimo 2022.

I handlingsplanen redegøres for CO2-aftrykket af kundernes investeringer foretaget via Lokal Puljepension og investeringsforeningsbeviser fra samarbejdspartnere. Handlingsplanen er offentliggjort på sparekassens hjemmeside under <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redeg%C3%B8relser>.

Sparekassen vil i fremtiden fortsat have fokus på at støtte op om den grønne omstilling for derigennem at bidrage til en bæredygtig udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Det er ledelsens vurdering, at de økonomiske udsigter for 2023 er usikre, hvilket øger usikkerheden til det forventede resultat i 2023. Usikkerheden knytter sig fortsat til den økonomiske situation med høj inflation, rentestigninger og faldende ejendomspriser bl.a. som følge af krigen i Ukraine. Der forventes dog stadig efterspørgsel efter sparekassens produkter og rådgivning.

Sparekassen forventer på denne baggrund et resultat før skat i niveauet 25 mio. kr.

De væsentligste usikkerheder knytter sig til regnskabsposterne kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, og en ændring heri kan have en betydelig indvirkning på det forventede resultat.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Pr. 31. december 2022 udgør fordelingen af mænd/kvinder i sparekassens bestyrelse 50% / 50%. Måltallet for det underrepræsenterede køn er 33% og er således opfyldt pr. 31. december 2022.

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 sparekassens ledelse.

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

Nedenfor følger en præsentation af de enkelte bestyrelsesmedlemmer og deres kompetencer.

Bestyrelsesformand Peder Christian Dahl, Nr. Nebel:

Født i 1969. Bestyrelsesmedlem siden 2013, og senest genvalgt i 2021 for 4 år.
Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Selvstændig fysioterapeut.

Næstformand Helle Føns, Esbjerg:

Født i 1961. Bestyrelsesmedlem siden 2014 og senest genvalgt i 2022 for 4 år.
Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Cand.merc.aud. Selvstændig regnskabskonsulent.

Knud Erik Jensen, Nr. Nebel:

Født i 1957. Bestyrelsesmedlem siden 2011 og senest genvalgt i 2021 for 4 år.
Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Faglært landmand. Mælkeproducent.

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.

Martha Bundgaard Diernæs, Esbjerg:

Født 1994. Valgt som bestyrelsesmedlem første gang i 2021 for 1 år og genvalgt i 2022 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Cand.jur. Ansat som advokat i Advokatfirmaet DAHL.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af nogen form for variabel aflønning. En oversigt over ledelsens aflønning er offentliggjort på sparekassens hjemmeside under <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redeg%C3%B8relser>.

Ledelseshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2022:

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 <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redeg%C3%B8relser>.

Kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsafleggelsen

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 regnskabets note 22.

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.

Whistleblowerordningen 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 rapporteringer i 2022.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Renteindtægter	2	47.816	45.335
Negative renteindtægter	2a	929	950
Renteudgifter	3	447	76
Positive renteudgifter	3a	5.292	3.104
Netto renteindtægter		51.732	47.413
Udbytte af aktier mv.		501	245
Gebyrer og provisionsindtægter	4	30.993	27.928
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		2.216	1.751
Netto rente- og gebyrindtægter		81.010	73.835
Kursreguleringer	5	-33.063	4.425
Andre driftsindtægter		246	3
Udgifter til personale og administration	6	60.209	56.110
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		1.037	1.231
Andre driftsudgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	-2.229	-9.949
Resultat før skat		-10.839	30.856
Skat	8	-3.092	6.043
Årets resultat		-7.747	24.813

Overskudsfordeling

Årets resultat	-7.747	24.813
I alt til disposition	-7.747	24.813
Henlagt til overført overskud	-7.747	24.813
I alt anvendt	-7.747	24.813

Totalindkomstopgørelse for 2022

Årets resultat	-7.747	24.813
Værdiregulering af domicilejendomme	-8	-74
Anden totalindkomst efter skat	-7.755	24.739
Årets totalindkomst	-7.755	24.739

Balance pr. 31.12.2022**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		293.864	222.870
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	6.420	11.247
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	810.739	715.331
Obligationer til dagsværdi	10	845.632	930.125
Aktier mv.	11	63.376	64.311
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16	327.429	366.374
Grunde og bygninger:			
Domicilejendomme	13	11.197	11.385
Domicilejendomme (leasing)	13	2.098	2.363
Øvrige materielle aktiver	14	1.410	1.460
Aktuelle skatteaktiver		1.869	0
Udskudte skatteaktiver	15	3.727	593
Andre aktiver		13.443	11.947
Periodeafgrænsningsposter		3.505	3.360
Aktiver i alt		<u>2.384.709</u>	<u>2.341.366</u>

Balance pr. 31.12.2022**Passiver**

Gæld	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Indlån og anden gæld	17	1.666.908	1.578.695
Indlån i puljeordninger		327.429	366.374
Aktuelle skatteforpligtelser		0	351
Andre passiver		36.095	33.741
Periodeafgrænsningsposter		630	616
Gæld i alt		<u>2.031.062</u>	<u>1.979.777</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		103	320
Andre hensatte forpligtelser		52	22
Hensatte forpligtelser i alt		<u>155</u>	<u>342</u>
Egenkapital			
Opskrivningshænlæggelser		1.833	1.841
Overført overskud		351.659	359.406
Egenkapital i alt		<u>353.492</u>	<u>361.247</u>
Passiver i alt		<u>2.384.709</u>	<u>2.341.366</u>
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	18 - 23		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	1.841	359.406	361.247
Opskrivningshenlæggelser	-8	0	-8
Årets resultat	0	-7.747	-7.747
Egenkapital 31.12.2022	1.833	351.659	353.492

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 01.01.2021	1.915	334.593	336.508
Opskrivningshenlæggelser	-74	0	-74
Årets resultat	0	24.813	24.813
Egenkapital 31.12.2021	1.841	359.406	361.247

Noter

1. Femårsoversigt

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal*					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	81.010	73.835	77.415	73.183	70.445
Kursreguleringer	-33.063	4.425	-4.022	11.903	-4.673
Udgifter til personale og administration	60.209	56.110	52.783	52.766	48.310
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.229	-9.949	8.462	-5.734	-4.849
Årets resultat	-7.747	24.813	9.430	31.058	17.583
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	810.739	715.331	712.304	734.555	684.054
Egenkapital	353.492	361.247	336.508	327.494	296.427
Aktiver i alt	2.384.709	2.341.366	2.324.195	2.265.152	2.200.158
Nøgletal					
Kapitalprocent	26,9	26,9	25,1	24,0	20,9
Kernekapitalprocent	26,9	26,9	25,1	24,0	20,9
Egenkapitalforrentning før skat	-3,0	8,8	3,4	12,0	7,5
Egenkapitalforrentning efter skat	-2,2	7,1	2,8	10,0	6,1
Indtjening pr. omkostningskrone	0,82	1,65	1,18	1,78	1,49
Renterisiko	4,6	3,6	2,9	2,0	3,3
Valutaposition	0,3	0,7	3,0	3,5	2,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	43,4	40,5	40,6	42,3	41,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,0	2,1	2,2	2,3
Årets udlånsvækst	13,3	0,4	-3,0	6,6	-1,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	642,7	531,6	464,4	564,9	479,5
Net Stable Funding Ratio (NSFR)**	171,9	163,7	N/A	N/A	N/A
Summen af store eksponeringer	91,9	96,1	100,6	105,0	91,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,2	-0,9	0,8	-0,5	-0,5
Afkastningsgrad	-0,3	1,1	0,4	1,4	0,8

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

** NSFR er indført i 2021, hvorfor der ingen sammenligningstal er for årene 2018-2020.

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
2. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	913	0
Udlån og andre tilgodehavender	38.141	36.932
Obligationer	9.091	8.729
Afledte finansielle instrumenter	-329	-329
Øvrige renteindtægter	0	3
	47.816	45.335
2a. Negative renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	906	660
Obligationer	23	290
	929	950
3. Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	367	0
Øvrige renteudgifter	80	76
	447	76
3a. Positive renteudgifter		
Indlån og anden gæld	5.292	6.504
Indlån og anden gæld, tilbageførsel	0	-3.400
	5.292	3.104
4. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	3.741	2.406
Betalingsformidling	1.638	1.649
Lånesagsgebyrer	4.129	3.431
Garantiprovision	12.161	11.557
Øvrige gebyrer og provisioner	9.324	8.885
	30.993	27.928
5. Kursreguleringer		
Obligationer	-35.302	-493
Aktier mv.	2.362	4.731
Valuta	-747	584
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	624	-397
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-39.344	42.434
Indlån i puljeordninger	39.344	-42.434
	-33.063	4.425

Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
6. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	40.230	38.666
Øvrige administrationsudgifter	19.979	17.444
Udgifter til personale og administration i alt	60.209	56.110
Personaleudgifter		
Løn	30.750	30.042
Pension	3.659	3.085
Andre udgifter til social sikring	718	597
Afgifter	5.103	4.942
Personaleudgifter i alt	40.230	38.666
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	50,8	49,2
Specifikation af vederlag til direktion og bestyrelse, fast vederlag		
Vederlag inkl. pension og personalegoder	2.829	2.664
I alt	2.829	2.664
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	4.217	4.656
Pension	480	538
I alt	4.697	5.194
Øvrigt antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	5	6
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	469	607
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	157	222
Skatterådgivning	13	13
Andre ydelser	16	16
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	655	858

Ikke-revisionsydelse er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af honorar for afgivelse af lovpligtige erklæringer samt generel skattemæssig rådgivning.

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
7. Nedskrivninger og hensættelser til tab		
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-1.447	-9.647
Tab uden forudgående nedskrivning	20	3
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-818	-478
	<u>-2.245</u>	<u>-10.122</u>
Nedskrivninger på øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	203	23
	<u>203</u>	<u>23</u>
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-187	150
	<u>-187</u>	<u>150</u>
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	<u>-2.229</u>	<u>-9.949</u>

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån til amortiseret kostpris	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nedskrivninger primo	4.272	4.496	63.241	72.009
Nye nedskrivninger, netto	1.545	1.593	5.477	8.615
Tidl. nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-18.721	-18.721
Indfrie	-2.150	-697	-8.363	-11.210
Overførsler til stadie 1	457	-1.265	-497	-1.305
Overførsler til stadie 2	-229	2.134	-2.092	-187
Overførsler til stadie 3	-58	-1.151	3.849	2.640
Andre bevægelser	0	0	2.519	2.519
Nedskrivninger ultimo	3.837	5.110	45.413	54.360
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	85	0	0	85
Andre bevægelser	203	0	0	203
Nedskrivninger ultimo	288	0	0	288
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	212	130	0	342
Nye hensættelser, netto	30	4	19	53
Indfrie	-169	-109	0	-278
Overførsler til stadie 1	0	-2	0	-2
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	40	40
Andre bevægelser	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	73	23	59	155
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	4.198	5.133	45.472	54.803

7. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån til amortiseret kostpris	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nedskrivninger primo	5.158	3.150	72.316	80.624
Nye nedskrivninger, netto	1.143	1.419	3.796	6.358
Tidl. nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-2.058	-2.058
Indfrie	-686	-279	-6.279	-7.244
Overførsler til stadie 1	226	-226	-1.159	-1.159
Overførsler til stadie 2	-144	2.321	-2.335	-158
Overførsler til stadie 3	-5	-40	163	118
Andre bevægelser	-1.420	-1.849	-1.203	-4.472
Nedskrivninger ultimo	4.272	4.496	63.241	72.009
Øvrige finansielle aktiver til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	73	0	0	73
Andre bevægelser	12	0	0	12
Nedskrivninger ultimo	85	0	0	85
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	132	46	3	181
Nye hensættelser, netto	12	0	0	12
Indfrie	-82	-42	0	-124
Overførsler til stadie 1	0	-1	0	-1
Overførsler til stadie 2	-30	63	0	33
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	180	64	-3	241
Hensættelser ultimo	212	130	0	342
Nedskrivninger og hensættelser i alt ultimo	4.569	4.626	63.241	72.436

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
8. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	0	5.971
Ændring i udskudt skat	-3.134	114
Regulering vedr. tidligere år	42	-42
Skat af årets resultat	-3.092	6.043
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	22,0	22,0
Permanente afvigelser	5,4	-2,4
Ændring i skatteprocent for udskudt skat	1,1	0,0
	28,5	19,6
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	6.420	11.247
	6.420	11.247
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6.420	11.247
	6.420	11.247
10. Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	692.212	747.116
Øvrige obligationer	153.420	183.009
	845.632	930.125
11. Aktier		
Børsnoterede aktier	4.117	5.918
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	59.083	58.217
Øvrige kapitalandele	176	176
	63.376	64.311

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
12. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	810.739	715.331
	810.739	715.331
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	61.176	63.299
Over 3 måneder og til og med et år	162.780	192.972
Over et år og til og med 5 år	212.005	180.724
Over 5 år	374.778	278.336
	810.739	715.331
	%	%
Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18	22
Industri og råstofindvinding	2	1
Energiforsyning	5	0
Bygge og anlæg	2	2
Handel	7	8
Transport, hoteller og restauranter	2	1
Information og kommunikation	0	1
Finansiering og forsikring	1	0
Fast ejendom	7	5
Øvrige erhverv	4	3
Erhverv i alt	48	43
Private	52	57
I alt	100	100

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
13. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	13.748	14.172
Tilgang - forbedringer	38	242
Afskrivning	463	466
Ændringer i omvurderet værdi, indregnet på egenkapitalen	-8	-74
Ændringer i omvurderet værdi, indregnet i resultatopgørelsen	-20	-126
Omvurderet værdi ultimo	13.295	13.748
Heraf udgør værdi af leasingaktiver	2.098	2.363
<p>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 i 2022 og 2021.</p>		
14. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	7.515	7.918
Tilgang	528	1.150
Afgang	823	1.553
Samlet kostpris ultimo	7.220	7.515
Af- og nedskrivninger primo	6.055	6.968
Årets afskrivninger	555	577
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver/udrangerede aktiver	800	1.490
Af- og nedskrivninger ultimo	5.810	6.055
Bogført beholdning ultimo	1.410	1.460
15. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	593	707
Ændring i udskudt skat	3.134	-114
	3.727	593
Udskudte skatteaktiver		
Materielle anlægsaktiver	176	8
Øvrige	682	585
Underskud til fremførelse	2.869	0
	3.727	593

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
16. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Kontantindestående	1.226	798
Investeringsforeningsandele	326.203	365.396
Andet	0	180
	<u>327.429</u>	<u>366.374</u>
17. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	1.565.708	1.323.497
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	1.871	2.645
Over 3 måneder og til og med et år	4.563	96.308
Over et år og til og med 5 år	18.860	74.965
Over 5 år	75.906	81.280
	<u>1.666.908</u>	<u>1.578.695</u>
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	1.561.749	1.319.421
Indlån med opsigelsesvarsel	0	145.495
Tidsindskud	0	32
Særlige indlånsformer	105.159	113.747
	<u>1.666.908</u>	<u>1.578.695</u>

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
18. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	69.207	143.038
Tabsgarantier for realkreditudlån	127.010	150.796
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	24.798	20.839
Øvrige garantier	9.244	14.344
I alt	230.259	329.017
<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 0,16 %.</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. 61.115.</p> <p>Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.</p>		
19. Nærtstående parter		
<p>Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Rentesatsen er i intervallet 3,25 % - 6,75 % p.a.</p>		
Lån til ledelsen		
Direktion	50	50
Bestyrelse	14.361	25.330
	14.411	25.380
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	13.651	23.248
	13.651	23.248
20. Kapitalforhold		
Egenkapital	353.492	361.247
Skatteaktiver	-3.727	-593
Andre fradrag	-19.993	-18.714
Egentlig kernekapital	329.772	341.940
Kapitalgrundlag	329.772	341.940
Den samlede risikoeksponering/risikovægtede poster	1.225.369	1.270.702

Noter

21. 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 2022

	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	194.358	478	567	89

Oversigt 2021

Valutakontrakt				
Til og med 3 måneder	271.810	-680	980	1.660

Noter

22. 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 sparekassen.

De væsentlige risikotyper i forbindelse med driften af sparekassen er kreditrisikoen på udlån, markedsrisikoen på egenbeholdningen 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 finansiel 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 tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkelteksponeringer 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 ledelsesberetningen for 2022 48,9% til privatkunder og 51,1% til erhverv. Heraf udgør landbrugseksponeringer 20,8%, som er sparekassens største erhvervsgruppe.

Alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. følges løbende på individuel basis. Øvrige eksponeringer vurderes individuelt, når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering.

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 opgøres før nedskrivninger og hensættelser.

Sparekassen klassificerer kunderne i bonitetskategorier i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med kreditgivning til den enkelte kunde. Klassificeringen sker for

privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, gældsfaktor og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, reel 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:

2022 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	43.491	1.947	0	45.438
Bonitetskategori 2a	404.498	68.437	0	472.935
Bonitetskategori 2b	646.737	105.063	7.157	758.957
Bonitetskategori 2c	39.556	8.619	0	48.175
Bonitetskategori 1	0	10.610	124.143	134.754
I alt	1.134.282	194.676	131.300	1.460.258

2021 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetskategori 3	29.474	2.985	0	32.459
Bonitetskategori 2a	394.800	53.570	0	448.370
Bonitetskategori 2b	612.223	148.384	0	760.607
Bonitetskategori 2c	42.936	15.633	0	58.569
Bonitetskategori 1	0	18.393	128.593	146.986
I alt	1.079.433	238.965	128.593	1.446.991

Fordeling på brancher kan illustreres således:

2022 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	220.778	26.725	56.212	303.715
Industri og råstofindvinding	28.929	1.404	0	30.333
Energiforsyning	52.371	0	0	52.371
Bygge og anlæg	28.476	7.960	0	36.436
Handel	53.726	14.330	35.719	103.775
Transport, hoteller og restauranter	24.248	3.097	285	27.630
Information og kommunikation	7.550	1	560	8.111
Finansiering og forsikring	21.775	103	52	21.930
Fast ejendom	52.721	39.847	6.805	99.373
Øvrige erhverv	53.609	2.125	6.267	62.001
Erhverv i alt	544.183	95.592	105.900	745.675
Private	590.099	99.084	25.400	714.583
I alt	1.134.282	194.676	131.300	1.460.258

Fordeling på brancher kan illustreres således (fortsat):

2021 Krediteksponeringer, t.kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	198.074	75.141	63.808	337.023
Industri og råstofindvinding	18.816	4.000	0	22.816
Energiforsyning	2.500	0	0	2.500
Bygge og anlæg	22.367	8.381	6.686	37.434
Handel	68.144	32.560	15.827	116.531
Transport, hoteller og restauranter	18.698	8.217	285	27.200
Information og kommunikation	7.824	2.445	591	10.860
Finansiering og forsikring	13.979	2.295	225	16.499
Fast ejendom	61.301	14.049	6.719	82.069
Øvrige erhverv	41.511	8.601	6.317	56.429
Erhverv i alt	453.214	155.689	100.458	709.361
Private	626.219	83.276	28.135	737.630
I alt	1.079.433	238.965	128.593	1.446.991

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 på hvert bestyrelsesmøde en rapportering, der belyser udviklingen i markedsrisici. Det indgår i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Obligationsbeholdningen

Sparekassens beholdning af obligationer består pr. 31. december 2022 af realkreditobligationer 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 acceptabel.

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 foretager løbende afdækning af renterisikoen. Renterisikoen er ultimo 2022 opgjort til 4,6 % af sparekassens kernekapital, svarende til 15,2 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 846 mio. kr. pr. 31.12.2022 mod 930 mio. kr. ultimo 2021.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter noterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren) samt børsnoterede aktier. Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 63 mio. kr. ultimo 2022, hvoraf sektoraktier udgør 59 mio. kr. Det

tilstræbes, at beholdningen af børsnoterede aktier sikres en passende spredning ved køb af enkeltaktier.

Valutarisiko

Sparekassens valutarisiko består af beholdningen af 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.

Likviditetssituationen har i hele 2022 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo 2022 viser en likviditetsdækningsgrad (LCR) på 642,7 %. LCR er et kortsigtet likviditetsmål, som skal sikre, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR skal som minimum udgøre 100%, men sparekassen har en intern målsætning på 275%. 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 en likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Der udarbejdes hver måned en LCR-rapportering, og resultatet af likviditetsstyringen rapporteres på hvert bestyrelsesmøde. Den fremskrevne likviditetsudvikling vurderes af ledelsen som værende meget tilfredsstillende.

I 2021 er der trådt et nyt nøgletal i kraft. NSFR har været gældende fra den 28. juni 2021. Formålet er at sikre, at sparekassen har en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. NSFR styres ligeledes efter en likviditetsmodel, der er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Der udarbejdes kvartalsvis en NSFR-rapport, der forelægges bestyrelsen. NSFR skal minimum udgøre 100%, men sparekassen har en intern målsætning på 125%. Sparekassens NSFR udgør 171,9% pr. 31. december 2022.

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 sparekassen 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

23. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis samt væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2021.

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 disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2022, er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af udskudte skatteaktiver

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den anvendte 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 økonomiske situation i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige eksponeringer, 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 i særligt landbrugseksponeringer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. En afgørende faktor for nedskrivningsberegningerne 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 som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. 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 tab i stadie 3 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. Såfremt der for eksponeringer med OIK ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie, registreres og behandles eksponeringerne som stadie 2(svag).

Ud over fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at de statistiske modeller 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 dagsværdi af finansielle instrumenter

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

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget 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 data.

Finansielle instrumenter, som er værdiansat ud fra ikke observerbare input, udgør dog kun en meget lille del af sparekassens aktiver pr. 31. december 2022.

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.

Måling af udskudte skatteaktiver

Indregning af udnyttede skattemæssige underskud sker i den udstrækning, at det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori de skattemæssige underskud kan modregnes. Fastlæggelsen af hvor stort et beløb der kan indregnes som udskudt skatteaktiv baseres på et skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud med baggrund i udarbejdede budgetter. Pr. 31. december 2022 har sparekassen vurderet, at det udskudte skatteaktiv på 2.869 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud vil kunne udnyttes inden for en periode på 1-3 år.

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 renteutgifter 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 renteutgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteutgifter. Negative renteindtægter og positive renteutgifter er præsenteret på hver sin særskilte 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. I beløbet indgår vederlag til bestyrelsen. Der sker ikke aflønning af repræsentantskabsmedlemmerne.

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 driftsmidler.

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 posteringer 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.

Den udskudte skat er påvirket af, at der i 2022 er der sket ændringer i skattelovgivningen, der medfører at selskabsskatteprocenten for finansielle virksomheder stiger til 25,2% i 2023 og 26% i 2024. Ændringen betyder, at det udskudte skatteaktiv er forøget med 211 t.kr.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består primært af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., samt fradrag for nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

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. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I 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, hvor stadiet 2 er underopdelt i stadiet 2 og stadiet 2(svag):

- Stadiet 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadiet beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadiet 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, men hvor kundens betalingsevne ikke er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn. I dette stadiet beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadiet 2(svag) omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og hvor kundens betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn. For disse aktiver beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets kontraktuelle levetid. Stadiet 2(svag) omfatter desuden aktiver med OIK, men hvor der efter en individuel vurdering ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie. Nedskrivningerne beregnes for disse aktiver baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.
- Stadiet 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadiet 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 sparekassens datacentral SDC 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 førstegangsendregning 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.

Udlån i stadie 2, hvor kundens betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, behandles som stadie 2(svag). En kundes betalingsevne er som udgangspunkt kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, hvis kundens 12-måneders PD er over 5,0 pct. Endvidere behandles finansielle aktiver med OIK som stadie 2(svag), såfremt der efter en individuel vurdering ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

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 ud

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk af 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 governance. 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

Statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1, 2 og 2(svag) – med undtagelse af OIK-eksponeringer, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie - foretages baseret på en statistisk 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

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 4.073 t.kr.

Nedskrivninger i stadie 3 og stadie 2 (svag) for udlån med OIK, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie:

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. Såfremt der for eksponeringer med OIK ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie, registreres og behandles eksponeringerne som stadie 2 (svag).

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 indgået 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 - alternativt 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 og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter under henholdsvis aktiver og passiver. Afkastet af midlerne i puljeordninger føres i resultatopgørelsen under posten kursreguleringer. Under posten kursreguleringer føres tillige en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat elimineres i sparekassens resultat.

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. Domicilejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen af domicilejendommens værdi.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre 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.

Leaset domicilejendom

Sparekassens huslejekontrakt indregnes i balancen svarende til aktivets nutidsværdi af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Leasingaktivet afskrives over en periode på 10 år. Leasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse og reguleres løbende med betalte afdrag. Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelsen til nutidsværdi har sparekassen anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen.

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 nettosalgprisen og nytteværdien.

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. 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 balancetidspunktet, 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 nominel 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

Egenkapitalen består udover akkumuleret overført overskud af opskrivningshenlæggelser. 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. Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten kursreguleringer i resultatopgørelsen.

Hoved- og nøgletal

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