



Årsrapport 2018

Sparekassen Bredebro
Storegade 25, 6261 Bredebro
Cvr.nr. 67 02 06 18 / Reg. nr. 9827

Godkendt på repræsentantskabsmødet, den 26/3 2019

dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Oplysninger om Sparekassen Bredebro	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	10

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2018	14
Balance pr. 31.12.2018	15
Egenkapitalopgørelse for 2018	17
Direktion og bestyrelse – andre ledelseserhverv	18
<i>Noter:</i>	
Noteoversigt	19
Anvendt regnskabspraksis	20
Hoved- og nøgletal	29
Finansielle risici	30
Øvrige	32

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

CVR.nr.: 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541
Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Afdelinger:
Tønder Sparekasse
Skærbæk Sparekasse

Direktion: Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen:

	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Søren Degn Clausen (formand)	1949	1992	2017	-
Gert Christiansen (næstformand)	1955	1997	2016	2020
Søren Clausen	1973	2010	2017	2021
Aksel Lund	1958	1999	2016	2020
Preben Linnet	1965	2017		2021
Luise Duhn Sextus	1979	2018		2022
Lars Rytter	1972	2018		2022
Jens Lykke Møller (medarbejdervalgt)	1980	2014	2018	2022
Niels C. Høyer (formand revisionsudvalg)	1952	2009	2015	2019

Revision: PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Sønderborg

Tilknyttede virksomheder:
Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro

Bredebro Emlak, Tyrkiet

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Sparekassen Bredebro.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende gennemgang af 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.

Bredebro, den 21. februar 2019

Direktionen



Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelsen



Søren Degn Clausen
(formand)



Gert Christiansen
(næstformand)



Søren Clausen



Aksel Lund



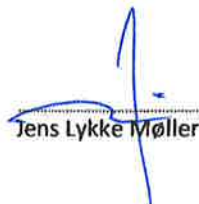
Preben Linnet



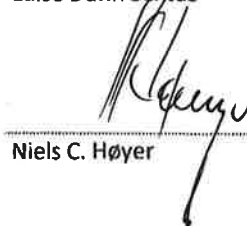
Luise Duhn Sextus



Lars Rytter



Jens Lykke Møller



Niels C. Høyer

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervskunder. Kunderne er primært baseret i Sparekassens lokalområde, som er Tønder Kommune. Sparekassen ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning. Sparekassen er et full service pengeinstitut.

Særlige forhold

Der har i årets løb ikke været særlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Bredebro opnåede i 2018 et resultat før skat på 961 t.kr. mod et resultat før skat på 17.547 t.kr. i 2017. Sparekassen havde budgetteret med et resultat før skat på 16.231 t.kr. i 2018. Det realiserede resultatet må betegnes som utilfredsstillende.

Sparekassen har i 2018 budt 861 nye kunder velkommen. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær. Udviklingen har bidraget positivt til årets resultat. Ledelsen forventer at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Sparekassen har i 2018 oplevet en negativ udvikling på en række eksponeringer, hvilket har betydet, at vi har måttet nedskrive i alt 12.830 t.kr. Herefter udgør nedskrivninger på kreditforringet eksponeringer (stadie 3) i alt 35.134 t.kr. Overgangen til IFRS9 har medført at Sparekassen via egenkapitalen primo 2018 har nedskrevet 4.762 t.kr. som følge af ændret regnskabspraksis.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter er faldet med 880 t.kr. til 41.285 t.kr. Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 1.008 t.kr. til 18.433 t.kr.

Årets resultat er positivt påvirket af kursreguleringer, som samlet set udgør 512 t.kr. Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er negativ med 3.104 t.kr. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt og kursreguleringen udgør 2.866 t.kr.

Nedskrivninger på udlån udgør 12.830 t.kr. mod 4.181 t.kr. i 2017.

Balancen

Udlån er steget fra 31.12 2017 med 5.475 t.kr. til 680.153 t.kr. pr. 31.12 2018, svarende til en stigning på 0,81 %, når effekten af ændret regnskabspraksis i henhold til IFRS 9 er indarbejdet. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 35.134 t.kr., efter en individuel gennemgang af kreditforringet eksponeringer. Ydermere er de samlede udlån reduceret med nedskrivninger i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på i alt 5.714 t.kr.

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 34,5 % af de samlede udlån pr. 31.12.2018. Sparekassens andel af udlån til landbruget var i 2017 33,1 %.

En del af de danske landbrug har fortsat haft det svært i 2018, hvilket har betydet at nogle bedrifter har haft det svært ved at opnå positiv rentabilitet, særligt bytteforholdet i visse dele af landbruget har medvirket hertil. Tørken som ramte Danmark i sommeren 2018 har naturligvis også ramt Sparekassens geografiske område, dog har hovedparten af Sparekassens landbrugskunder kunstig vanding, idet deres marker ligger i et område med sandjord, hvor vanding af den årsag næsten altid er nødvendig. Det er således Sparekassens vurdering at tørken ikke har medført tab af væsentlig betydning for størstedelen af Sparekassens landbrugskunder.

Ledelsesberetning

Sparekassen har og vil også i fremtiden fortsat i tæt samarbejde med den enkelte landmand tilstræbe at finde de bedst mulige løsninger på de udfordringer, som vil opstå.

Den generelle økonomiske situation i Danmark medfører at der stadigvæk er usikkerhed for værdiopgørelser i samfundet. Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises endvidere til note om finansielle risici på side 30.

Sparekassen har løbende stor fokus på udlån, herunder landbrugseksponeringerne, hvilket gør at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugseksponeringer.

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 29.757 t.kr. til 1.209.765 t.kr. Sparekassens indlån i puljeordninger er steget med 8.517 t.kr. til 113.465 t.kr.

Egenkapital

Egenkapitalen er i 2018 faldet med 2.417 t.kr. til 226.693 t.kr., som primært kan henføres til ændret regnskabspraksis, overgangen til IFRS9. Garantkapitalen er i perioden forøget med netto 5.356 t.kr., hvilket må siges at være meget tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 58.602 t.kr. Sparekassen har ultimo 2018 4.659 garantier.

Som følge af ændring af regnskabspraksis på nedskrivningsområdet, overgangen til nedskrivningsreglerne i henhold til IFRS9, har Sparekassen beregnet den effekt, som IFRS 9 reglerne havde på Sparekassens udlån pr. 1.1 2018. Dette har påvirket Sparekassens egenkapital negativt med 4.762 tkr. Sparekassen har valgt at medtage hele effekten af overgangen til IFRS9 i kapitalgrundlaget for 2018 og ikke anvende overgangsordningen, hvor effekten bliver fordelt over 5 år.

Sparekassen optog i 2014 hybrid kernekapital på 30.000 t.kr. Der er tale om kapitalbeviser med mulighed for første indfrielse i september 2019. Denne fremgår jf. anvendt regnskabspraksis, som en egenkapitalpost.

Foreslået forrentning af garantkapital for regnskabsåret 2018 er 1.623 tkr. mod 2.084 t.kr. i 2017, hvilket svarer til en forrentning på 3 % af garantkapitalen.

Garantier

Garantier er i 2018 faldet med 11.275 t.kr. til 168.830 t.kr. Der er foretaget hensættelser i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på garantier og uudnyttede kreditter på i alt 229 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Årets resultat udgør et overskud på 1.239 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 3.624 t.kr. overføres fra Sparekassens reserver, 3.240 t.kr. overføres til hybrid kernekapital mens 1.623 t.kr. foreslås overført til reserve for renteudlodning til garantkapital.

Koncernens struktur

Koncernen omfatter Sparekassen, det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S og dets datterselskab Bredebro Emlak.

Der udarbejdes fra 1.10 2018 ikke længere koncernregnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

Ledelsesberetning

Sparekassens kapitalbehov og likviditet

Kapitalgrundlag og behov

Efter at årets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 19,9 % (19,8 % i 2017), hvilket er 6,4 %-point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 13,5 % (12,3 % i 2017). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 1,875 % således en solvensoverdækning på 4,5 %. Sparekassen kan ud fra disse tal tåle at tabe ca. 40,2 mio. kr. inden grænsen for solvensbehovet nås.

Sparekassen er underlagt regler i CRD IV, herunder CRR forordning til beregning af kapitalprocent.

Sparekassen skal ud over at opgøre sin kapitalprocent også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen opgør solvensbehovet efter 8+ metoden og følger Finanstilsynets vejledning "Vejledning tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Selvom Sparekassens kapitalprocent ligger over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. Solvensoverdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer er mindsket til 4,5 % ved udgangen af 2018, mod 6,3 % i 2017. Det er dog ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning stadig er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler Sparekassens aktiviteter.

En beskrivelse af metoden til opgørelse heraf, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse. Denne redegørelse offentliggøres på Sparekassen hjemmeside. På hjemmesiden offentliggøres herudover også en række oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen vedrørende Sparekassens risiko på forskellige områder. Disse findes på hjemmesiden www.sparbredebros.dk, hvortil der henvises.

Sparekassen er opmærksom på de kommende kapitalkrav, som er offentliggjort, og som Sparekassen skal opfylde. I 2019 indfases den restende del af kapitalbevaringsbuffer på 0,625 % og konjunkturudligningsbuffer på 1,00 %.

NEP-krav

Med virkning fra 1. januar 2019 starter indfasningen af NEP-tillægget, der skal være opfyldt 1. januar 2023.

NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkeligt med nedskrivningseggede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

NEP-kravet er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7%.

Finanstilsynet har i december 2018 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12 2017 til 5,3%, som er det fuldt ud indfaset NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2023. I 2019 er kravet 0,56 %.

Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år.

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditetsberedskab efter reglerne i LCR. Reglerne for LCR er fuldt ud indfaset pr. 1.1 2018. Sparekassen har likvide aktiver på 500 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 712 % mod 480 % pr. 31.12 2017, i henhold til LCR-reglerne. Stigningen i LCR-procenten skyldes hovedsagligt forøgelse af likvider, herunder indskudsbeviser og realkreditobligationer.

Sparekassen opfylder pr. 31.12 2018 reglerne fuldt ud.

Ledelsesberetning

Sparekassen har således i årets løb formået at fastholde og øge en stabil likviditetsoverdækning. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2019 og 2020 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Opgørelsen af likviditetsberedskab efter LCR er indarbejdet i tilsynsdiamanten i 2018.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsregnskabet. Vi skal henvise til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis samt særskilt note om finansielle risici på side 28.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte Tilsynsdiamant. De fem pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer (under 175 % af den egentlige kernekapital): Grænseværdien er baseret på store eksponeringer, efter fradrag af sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året): Værksten vurderes efter nedskrivninger år til år og er eksklusive repo'er
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån): Eksponeringen er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter". Opgøres før nedskrivninger.
- Stabil funding (udlån / arbejdende kapital). Arbejdende kapital består af indlån, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital. Ind.- og udlånsmasse eksklusive repo'er. Grænseværdi: mindre end 1.
- Likviditetsoverdækning (større end 100 %): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Sparekassen opfylder samtlige nævnte krav.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekapital (CET1)	158,61%
Udlånsvækst p.a	< 20 %	0,81%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	1,08%
Stabil funding udgør	Udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med restløbetid under 1 år < 1,00	0,47
Likviditetsoverdækning udgør	> 100 %	711,7%

Begivenheder og betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter afslutningen af årsregnskabet ikke indtrådt forhold eller begivenheder som forrykker vurderingen af årsregnskabet for 2018.

Forventninger til 2019

Sparekassen forventer at den positive udvikling i kundetilgangen i 2018 vil fortsætte i 2019. Ledelsen forventer at kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt, således at resultat heraf vil blive positivt. Den økonomiske udvikling i samfundet, herunder udfordringer for landbruget, vil fortsat kunne give udfordringer for den finansielle sektor. Det er derfor ledelsens forventning, at der i 2019 vil være en mindre men positiv vækst i økonomien. Lagte budgetter udviser et skønnet resultat på 17,4 mio. kr. før skat og konsolidering. Efter konsolidering (efter renter til garanter og hybrid kapital) budgetteres med et resultat på 8,6 mio. kr.

Ledelsesberetning

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag

Ifølge FIL § 79a, er Sparekassen forpligtet til at opstille måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Som følge af at Sparekassen har færre end 50 medarbejdere, er Sparekassen ikke forpligtet til at udarbejde en politik for det underrepræsenterede køn i øvrige ledelseslag.

I Sparekassen tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

Pr. 31.12 2018 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 11 %, svarende til 1 person.

Afviklingsberedskabet

Sparekassen har i forbindelse med afviklingsberedskabet udarbejdet forretningsgange til sikring af overholdelse af de særlige krav, der følger af bekendtgørelse om afviklingsberedskab. Dette er sket i samarbejde med Sparekassens datacentral (Skandinavisk Data Center), og det er herefter ledelsens vurdering, at Sparekassen lever op til kravene i bekendtgørelsen. Sparekassen foretager årligt test af afviklingsberedskabet.

Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabs note 8. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Lønpolitikken fremgår af Sparekassens hjemmeside.

Øvrige ledelseserhverv for Sparekassens medlemmer af bestyrelsen og direktionen fremgår af særskilt beskrivelse i årsrapportens side 18.

Whistleblower-ordning

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

Whistleblower-systemet er etableret og varetages af complianceafdelingen, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret i systemet.

Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 2018.

Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder. Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værn om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner. De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Sparekassens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko

Risiko for tab som følge af, at modparten misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Sparekassen yder kun faciliteter, der overstiger 10 % af det opsparede overskud i undtagelsestilfælde, gældende for nye lån og garantier. Eksisterende eksponeringer, der overstiger dette søges bragt under denne grænse.

Markedsrisiko

Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for Sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må investeres i en række udvalgte grupper.

Der må investeres 250 % i danske obligationer (stat, realkredit, Danmarks Skibskredit og Kommunekredit) og 10 % i børsnoterede udenlandske statsobligationer. Der må ligeledes investeres 10 % i erhvervsobligationer. Der må investeres 5 % i børsnoterede danske aktier.

Sparekassen har en egen beholdning af obligationer på 402.610 t.kr. Renterisikoen udgør 7.246 t.kr. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 8.882 t.kr., svarende til 5 % af kernekapital efter fradrag.

Likviditetsrisiko

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Der er fastsat retningslinjer for hvor stor en andel af Sparekassens kernekapital efter fradrag, der må placeres i ind- og udenlandske pengeinstitutter. Der må maksimalt placeres 50 % af kernekapital efter fradrag i hvert pengeinstitut.

Operationel risiko

Risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvilke tab, der skal rapporteres. Der skal rapporteres om operationelle hændelser, der har medført tab eller kunnet medføre tab større end 50 t.kr.

På baggrund af den løbende rapportering til Sparekassens ledelse af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen Bredebro skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefaling for god selskabsledelse" fra maj 2013 og opdateret i 2017 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger. Bestyrelsens samlede stillingtagen til gode selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, www.sparbredebro.dk.

Ledelsesberetning

Revisionsudvalg

Sparekassen har nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om pengeinstituttets interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. I 2018 har udvalget afholdt 3 møder.

Revisionsudvalget består af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Registreret revisor Niels C. Høyer er det uafhængige bestyrelsesmedlem med særlige kvalifikationer indenfor regnskabsaflæggelse og er valgt som formand.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Bredebro

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Bredebros årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 omfatter resultat- og totalindkomst-opgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Bredebro den 21. oktober 2010 for regnskabsåret 2010. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 9 år frem til og med regnskabsåret 2018.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<i>Nedskrivninger på udlån</i> Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Som følge af implementeringen af IFRS 9 foretages der fra 1. januar 2018 nedskrivninger til forventede tab på udlån mod tidligere alene til indtrufne tab. Den akkumulerede effekt af ændringen fra tidligere år er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, mens nedskrivninger for året 2018 løbende er indregnet i resultatopgørelsen. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1. Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i visse grene af landbruget er en væsentlig del af sparekassens nedskrivninger relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet inden for udlån til landbruget. Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån. Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån: • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset Sparekassens udlånsportefølje. • Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder den aktuelle og forventede indtjening for landbrugskunder. Der henvises til årsregnskabs note 9 under "nedskrivninger og hensættelse til tab m.v.", note 3 under "kreditrisici" samt note 13 under "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.	Vi gennemgik og vurderede den akkumulerede effekt af sparekassens nedskrivninger pr. 1. januar 2018, som er indregnet i egenkapitalen samt de løbende nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2018. Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem SDC og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne om nedskrivning på udlån i IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen. Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold. Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt. Vi vurderede og testede de af sparekassens anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn. For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation. For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici, herunder landbrugssegmentet. Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab særligt på landbrugskunder, der ikke er dækket af i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysninger-ne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

Sønderborg, den 21. februar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Flemming Callesen

Statsautoriseret revisor

mne18489



Michael Laursen

Statsautoriseret revisor

mne26804

NOTE	RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	2018	2017
	RESULTATOPGØRELSE:	BELØB 1.000 KR.	
4.	RENTEINDTÆGTER	43.240	44.705
5.	RENTEUDGIFTER	-1.955	-2.540
	NETTO RENTEINDTÆGTER	41.285	42.165
	UDBYTTE AF AKTIER M.V.	391	35
6.	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	19.514	18.928
	AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER	-1.081	-1.503
	NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	60.109	59.625
7.	KURSREGULERINGER	512	2.193
	ANDRE DRIFTSINDTÆGTER	205	61
8.	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-43.914	-41.507
18+19.	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER	-2.412	-635
	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	-227	-259
9.	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.	-12.830	-4.181
10.	RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER	-482	2.250
	RESULTAT FØR SKAT	961	17.547
11.	SKAT	278	-3.044
	RESULTAT	1.239	14.503
OVERSKUDSFORDELING:			
	ÅRETS RESULTAT	1.239	14.503
	DISPONERING AF ÅRETS RESULTAT		
	HENLAGT TIL RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE.....	0	2.250
	RENTE AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	3.240	3.240
	HENLAGT TIL UDLODNING AF RENTE TIL GARANTKAPITAL.....	1.623	2.084
	HENLAGT TIL OVERFØRT OVERSKUD.....	-3.624	6.929
	1.239	14.503	
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE:			
	ÅRETS RESULTAT.....	1.239	14.503
	TOTALINDKOMST EFTER SKAT	1.239	14.503

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTE	BALANCE	2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
	AKTIVER		
	KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER	160.396	111.222
12.	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	109.376	83.311
13.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI	443	1.838
9., 13.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	679.710	678.549
14.	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI	402.610	398.322
15.	AKTIER M.V.	70.994	69.958
16.	KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER	518	59.727
17.	AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER	113.465	104.948
18.	GRUNDE OG BYGNINGER I ALT.....	23.025	24.450
	INVESTERINGSEJENDOMME	2.100	3.250
	DOMICILEJENDOMME	20.925	21.200
19.	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER	1.514	1.229
20.	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	3.628	901
	AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE	216	216
21.	ANDRE AKTIVER	10.653	8.679
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	837	837
	AKTIVER I ALT	1.577.385	1.544.187

NOTE	BALANCE	2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
	PASSIVER		
	GÆLD		
22.	INDLÅN OG ANDEN GÆLD	1.209.765	1.180.008
	INDLÅN I PULJEORDNINGER	113.465	104.948
	AKTUELLE SKATTEFORPLIGTELSE	17	179
23.	ANDRE PASSIVER	27.060	29.374
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	153	268
	GÆLD I ALT	1.350.460	1.314.777
	HENSATTE FORPLIGTELSE		
	HENSÆTTELSE TIL TA B PÅ GARANTIER.....	229	0
	ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE	3	300
	HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	232	300
	EGENKAPITAL		
	GARANTKAPITAL	58.602	53.246
	ANDRE RESERVER	368	14.995
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE.....	0	14.627
	ØVRIGE RESERVER	368	368
	OVERFØRT RESULTAT	136.100	128.785
	RENTER TIL UDLODNING AF GARANTKAPITAL	1.623	2.084
24.	HYBRID KERNEKAPITAL.....	30.000	30.000
	EGENKAPITAL I ALT	226.693	229.110
	PASSIVER I ALT	1.577.385	1.544.187
25.	EVENTUALFORPLIGTELSE		
26.	NÆRTSTÅENDE PARTER		
27.	KAPITALFORHOLD		

SPAREKASSEN BREDEBRO

EGENKAPITALOPGØRELSE

	AKTIE-/ GARANT- KAPITAL	ANDRE RESERVER	UDLØDNING AF RENTER TIL GARANT- KAPITAL	OVERFØRT RESULTAT	HYBRID KERNE KAPITAL	I ALT
	BELØB 1.000 KR.					
EGENKAPITAL 01.01.2018.....	53.246	14.995	2.084	128.785	30.000	229.110
ÅRETS RESULTAT.....	0	0	1.623	-3.624	3.240	1.239
TOTALINDKOMST FOR REGNSKABSÅRET.....	0	0	1.623	-3.624	3.240	1.239
ÆNDRING AF REGNSKABSPRAKSIS, IFRS9.....	0	0	0	-6.105	0	-6.105
SKAT VEDR. ÆNDRING AF REGNSKABSPRAKSIS, IFRS9.....	0	0	0	1.343	0	1.343
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	0	0	0	-3.240	-3.240
SKAT VEDR. RENTER AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	0	0	713	0	713
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL.....	0	0	0	357	0	357
KAPITALTILFØRSER / NEDSÆTTelser.....	5.356	0	0	0	0	5.356
OVERFØRSEL AF DATTERSELSKABSRESERVE.....	0	-14.627	0	14.627	0	0
UDLØDNING TIL GARANTER.....	0	0	-2.084	4	0	-2.080
EGENKAPITAL 31.12.2018.....	58.602	368	1.623	136.100	30.000	226.693

HERAF FORESLÅET UDLØDNING AF RENTER TIL GARANTKAPITAL 1.623
 HERAF FORESLÅET ANVENDT TIL ANDRE FORMÅL 0

EGENKAPITAL 01.01.2017	51.962	12.745	2.043	120.676	30.000	217.426
ÅRETS RESULTAT	0	2.250	2.084	6.929	3.240	14.503
TOTALINDKOMST FOR REGNSKABSÅRET	0	2.250	2.084	6.929	3.240	14.503
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL	0	0	0	0	-3.240	-3.240
SKAT VEDR. RENTER AF HYBRID KERNEKAPITAL	0	0	0	713	0	713
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL	0	0	0	458	0	458
KAPITALTILFØRSER / NEDSÆTTelser	1.284	0	0	0	0	1.284
UDLØDNING TIL GARANTER	0	0	-2.043	9	0	-2.034
EGENKAPITAL 31.12.2017	53.246	14.995	2.084	128.785	30.000	229.110

HERAF FORESLÅET UDLØDNING AF RENTER TIL GARANTKAPITAL 2.084
 HERAF FORESLÅET ANVENDT TIL ANDRE FORMÅL 0

Direktion og bestyrelse

Andre ledelseserhverv

Direktion

Direktør Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelse

Formand Søren Degn Clausen
Gårdejer

Direktør og medlem af bestyrelsen i SIA Dagda ApS

Direktør i Svanstrup Invest ApS

Medlem af bestyrelsen i Bredebro Ejendomsselskab A/S

Næstformand Gert Christiansen

Direktør og medlem af bestyrelsen i
Ejnar Christiansen Sølsted A/S
Sølsted Ejendomsselskab af 1999 A/S

Direktør i
Tønder Låseservice ApS
GC Kapital ApS
GC-Holding ApS
GC-Invest ApS

Medlem af bestyrelsen i
Bredebro Ejendomsselskab A/S
Ejnar Christiansen Bygninger A/S

Søren Clausen
Gårdejer

Medlem af bestyrelsen i
Andels-Kartoffelmelsfabrikken Sønderjylland
AKS Udvikling A/S

Lusie Duhn Sextus
Tandlæge

Lars Rytter
Konsulent

Aksel Lund
Gårdejer

Medlem af bestyrelsen i Sia Dagda ApS

Direktør i Nygård Invest ApS

Preben Linnet
Gårdejer

Medlem af bestyrelsen i
Tønder Spildevand A/S
Tønder Vand A/S
Tønder Affald A/S
Tønder Deponi A/S
Tønder Service A/S
Tønder Forsyning A/S
Den kommunale selvstyrehavn – Rømø Havn

Niels C. Høyer
Registreret revisor

Direktør og medlem af bestyrelsen i Tønder
Revision, registreret revisionsaktieselskab

Direktør i NCH Holding Tønder ApS

Medarbejdervalgt Jens Lykke Møller
Private Banking

NOTEOVERSIGT

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
2. HOVED- OG NØGLETAL
3. FINANSIELLE RISICI
4. RENTEINDTÆGTER
5. RENTEUDGIFTER
6. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER
7. KURSREGULERINGER
8. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION
9. NEDSKRIVNINGER/HENSÆTTELSE PÅ UDLÅN MV.
10. RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASS. OG TILKNYTTET VIRKSOMHED
11. SKAT
12. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER
13. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISRET KOSTPRIS
14. OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI
15. AKTIER
16. KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER
17. AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER
18. GRUNDE OG BYGNINGER
19. ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER
20. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE
21. ANDRE AKTIVER
22. INDLÅN OG ANDEN GÆLD
23. ANDRE PASSIVER
24. HYBRID KERNEKAPITAL
25. EVENTUALFORPLIGTELSE
26. NÆRTSTÅENDE PARTER
27. KAPITALFORHOLD

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Sparekassen Bredebro er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed (FIL) herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Koncernregnskabspligten er ophørt pr. 1.10 2018, hvorfor der ikke udarbejdes koncernregnskab for regnskabsåret 2018.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS 9 om Finansielle instrumenter, der trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018. IFRS 9 introducerer en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på pengeinstituttets forretningsmodel og aktivets underliggende pengestrømme. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. For finansielle forpligtelser er principperne uændrede i forhold til tidligere.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse er gældende for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens overgangsregler ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsreglerne uden at efterrationalisere.

Klassifikation og måling IFRS 9

Efter de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Med de nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på kreditforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstatere instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og Sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Anvendt regnskabspraksis

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af statistiske nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Sparekassen er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable 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 variable 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. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger. Der henvises til den uddybende beskrivelse i afsnittet vedr. udlån.

Effekt af nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler

Implementeringen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler har alene medført beløbsmæssige ændringer som følge af den ændrede metode for opgørelse af nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab.

Sparekassen har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017. Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

Anvendt regnskabspraksis

Mio.kr.	31.12.2017	01.01.2018	01.01.2018
	Hidtidig praksis	Effekt af ændret måling	Ny praksis
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	109.376	-135	109.241
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	678.549	-5.709	672.840
Aktuelle skatteaktiver	0	1.343	1.343
Passiver			
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter	0	261	261
Hensættelser til udskudt skat	0	0	0
Egenkapital	229.110	-4.762	224.348

Som det fremgår, udgør den samlede indvirkning pr. 1. januar 2018 efter skatteeffekt en reduktion i egenkapitalen på 4.762 mio.kr.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Sparekassen har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget pr. 1. januar 2018.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget svarer til 4.762 mio.kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen. 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. Sparekassen anvender reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af pengeinstituttets ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

Anvendt regnskabspraksis

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er blandt andet nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås at ikke alle fremtidige betalinger vil modtages, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, undergivet væsentlige skøn. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med finanstillsynets og Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. Sådanne nedskrivningsberegninger foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

For unoterede finansielle instrumenter opgøres disse efter dagsværdi.

Fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta er optaget til middeldkurser ultimo december 2018. Kursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under posten "Kursregulering af valuta m.v."

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter henholdsvis modregningsmodellen for lån tilbudt før d. 23.6 2014 og modregningsmodellen kombineret med selvskyldnergaranti for lån tilbudt efter d. 23.6 2014. For begge modeller 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.

Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til løn og gager, sociale omkostninger, pensionsordninger, EDB-omkostninger samt administrations- og markedsføringsomkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder

Resultat af Sparekassens kapitalandele i dattervirksomhederne indregnes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens regnskabsmæssige resultat for året.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Sparekassen og det 100 % ejede datterselskab Bredebro Ejendomsselskab A/S er sambeskattet.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22,0 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over instituttets udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt indskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Udlån

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

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og nedskrives for forventede kredittab, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model. Forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Sparekassens vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, x-bank har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Anvendt regnskabspraksis

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Sparekassen gennemgår lån over 1,5 mio. kr. individuelt.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil pengeinstituttet typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi omfatter unoterede obligationer, hvor der er tale om et ikke aktivt marked. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles efter første indregning til dagsværdi.

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Anvendt regnskabspraksis

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielle noterede kurs, niveau 1-input. Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input. For øvrige unoterede aktiver i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificerede ekstern part, niveau 3-input.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Resultatet efter skat medtages i resultatopgørelsen under posten "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". På egenkapitalen opføres beløbet under lovpligtige reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter:

- Domicilejendomme, der udgøres af de ejendomme, hvorfra Sparekassen driver sparekassevirksomhed, og
- Investerings ejendomme, der udgøres af alle andre ejendomme, som Sparekassen ejer

Domicilejendommene måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Måling af dagsværdi foretages via afkastmodel. Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn.

Domicilejendomme afskrives lineært over 50 år på basis af kostprisen reguleret for eventuelle værdireguleringer.

Investerings ejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort efter afkastmetoden. Løbende ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Fastsættelsen af dagsværdien for investerings ejendomme er forbundet med et væsentligt skøn.

Øvrige materielle aktiver

Indretning og ombygning af lejede lokaler samt driftsmidler måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler og indretning af lejede lokaler afskrives lineært over max. 5 år.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver, som Sparekassen i en kort periode besidder og har til salg. Aktivets værdi måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

Posten omfatter alle indlån fra kunder, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Posterne måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af finansielle instrumenter.

Egenkapital

Hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen, klassificeres som egenkapital. Tilhørende renteudgifter og omkostninger, som er direkte forbundet med hybrid kernekapital indregnes direkte på egenkapitalen.

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.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Note 2

Hoved- og nøgletal	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Moderselskab					
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	60.109	59.625	59.957	60.237	54.484
Kursreguleringer.....	512	2.193	-1.288	-4.385	2.175
Udgifter til personale og administration.....	-43.914	-41.507	-40.435	-36.454	-34.095
Nedskrivninger.....	-12.830	-4.181	-18.910	-12.760	-18.391
Skat.....	278	-3.044	219	-650	98
Årets resultat.....	1.239	14.503	1.993	4.014	4.495
Balance:					
Udlån.....	679.710	678.549	705.856	677.558	707.895
Aktiver i alt.....	1.577.385	1.544.187	1.373.005	1.290.452	1.221.631
Indlån.....	1.209.765	1.180.008	1.057.425	994.862	945.036
Egenkapital.....	226.693	229.110	217.426	218.429	218.380
Nøgletal:					
Kapitalprocent.....	19,89	19,84	23,14	25,00	24,20
Kernekapitalprocent.....	18,89	19,84	23,14	25,00	24,20
Egenkapitalforretning før skat.....	0,43	7,86	0,81	2,14	2,17
Egenkapitalforretning efter skat.....	0,55	6,50	0,91	1,84	2,22
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,02	1,38	1,03	1,08	1,04
Udlån/nedskrivn. i forhold til indlån.....	54,49	56,20	66,32	69,62	77,99
Udlån i forhold til egenkapital.....	3,00	2,97	3,26	3,15	3,29
Årets udlånsvækst.....	0,81	-3,98	2,95	-4,28	-9,13
Summen af store eksponeringer, Tilsynsdiamant.....	158,61	27,35	26,11	24,81	22,40
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet FIL § 152.....	-	319,20	290,25	293,50	258,70
Likviditetsoverdækning, Tilsynsdiamant.....	711,70	-	-	-	-
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet LCR.....	712,43	480,49	263,64	563,68	-
Årets nedskrivningsprocent.....	1,44	0,50	2,14	1,50	2,10
Renterisiko.....	4,11	4,06	2,75	2,40	2,50
Valutaposition.....	7,94	5,36	5,26	1,30	2,50
Valutarisiko.....	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Afkastningsgrad i procent.....	0,08	0,94	0,15	0,31	0,37

Der er fra 2015 sket omklassificering af hybrid kernekapital fra gæld til egenkapital, hvorfor renteudgifterne indregnes på egenkapitalen i stedet for resultatopgørelsen. Sammenligningstal for 2014 er tilrettet.

Note 3

Finansielle risici

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

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt "Risikostyring" og "Finansielle risici" på side 8 i ledelsesberetningen.

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsaftaler.

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen fastlagte rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Udlån og vurdering af sikkerheder

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 34,5 % af de samlede udlån pr. 31.12 2018 mod 33,1 % pr. 31.12 2017.

Den fortsatte finansielle krise har generelt medført usikkerhed for værdiopgørelser i samfundet. Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser samt EU-tilskud.

Sparekassen har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugseksponeringerne taget udgangspunkt i Finanstilsynets jordpriser på dyrkbar jord på 140 t.kr. pr. ha. Fra denne jordpris på t.kr. 140 pr. ha. korrigeres der for engjord, skov, mosejord samt bygningslod. Herfra fratrækkes yderligere et haircut.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følger af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser, som fx renterisici, valutarisici og andre prisisici, herunder aktierisici.

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Rapporteringen indeholder blandt andet oplysning om renterisiko, effekten af ændring i renten på 1%-point på dagsværdier m.v. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der fastlagt en maksimal renterisiko, som Sparekassen må påtage sig på 5 % af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 8.882 t.kr. ved udgangen af 2018. Den samlede renterisiko ved udgangen af 2018 var 7.294 t.kr. mod 7.567 t.kr. i 2017.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der ligeledes fastlagt et maksimum for den aktierisiko, Sparekassen må påtage sig på 5 % af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 8.882 t.kr. Ved udgangen af 2018 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 1.748 t.kr. mod 1.812 t.kr. i 2017. Aktiebeholdningen er placeret i meget likvide aktier, som alle er noteret på autoriserede markedspladser.

Finansielle risici

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Sparekassens likviditetsrisiko skal være lav og Sparekassen har fastsat følgende grænser for likviditetsrisikoen:

Sparekassen har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket.

LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR skal til enhver tid være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav og overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Sparekassens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder grænseværdien for "stabil funding" i Finanstilsynets "Tilsynsdiamant".

Likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af LCR-brøken under det valgte stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 12 måneder og 12 måneder (stresstest udgør ikke mere end 12 måneder).

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
4.	RENTEINDTÆGTER		
	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	0	1
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER	39.178	40.967
	OBLIGATIONER	4.062	3.737
	I ALT RENTEINDTÆGTER	43.240	44.705
5.	RENTEUDGIFTER		
	KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	-544	-483
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	-1.411	-1.959
	ØVRIGE RENTEUDGIFTER.....	0	-98
	I ALT RENTEUDGIFTER	-1.955	-2.540
6.	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
	VÆRDIPAPIRHANDLE OG GEBYRER.....	547	474
	BETALINGSFORMIDLING.....	547	542
	LÅNESAGSGEBYRER.....	4.686	4.934
	GARANTIPROVISION.....	3.444	2.802
	ØVRIGE GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....	10.290	10.176
	I ALT GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....	19.514	18.928
7.	KURSREGULERINGER:		
	ANDRE UDLÅN OG TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI	-84	-273
	OBLIGATIONER	-3.104	-1.045
	AKTIER M.V.	2.866	2.787
	VALUTA	834	724
	AKTIVER TILKNYTTET PULJER.....	-7.481	5.097
	INDLÅN I PULJEORDNINGER.....	7.481	-5.097
	I ALT KURSREGULERINGER	512	2.193

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
8.	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
	LØNNINGER OG VEDERLAG TIL BESTYRELSE, DIREKTION OG REPRÆSENTANTSKAB:		
	DIREKTION FAST VEDERLAG (KELD RIDDERSHOLM NIELSEN).....	-1.089	0
	DIREKTION FAST VEDERLAG (JOHN KRISTENSEN).....	-1.928	-1.733
	BESTYRELSEN FAST VEDERLAG (BESTÅR AF 9 PERSONER)	-543	-314
	I ALT	-3.560	-2.047
	PERSONALEUDGIFTER:		
	LØNNINGER	-17.870	-17.080
	PENSIONER	-3.425	-3.302
	UDGIFTER TIL SOCIAL SIKRING	-3.501	-3.309
	I ALT	-24.796	-23.691
	ØVRIGE ADMINISTRATIONSUDGIFTER	-15.558	-15.769
	I ALT UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-43.914	-41.507
	DET GENNEMSNITLIGE ANTAL BESKÆFTIGEDE OMREGNET TIL HELTIDSBESKÆFTIGEDE	36,6	35,6
	DER ER INGEN ØVRIGE RISIKOTAGERE UD OVER DIREKTIONEN		
	BESTYRELSEN, FAST VEDERLAG:		
	SØREN DEGN CLAUSEN, FORMAND.....	-120	-80
	GERT CHRISTIANSEN, NÆSTFORMAND.....	-66	-40
	NIELS C HØYER, FORMAND REVISIONSUDVALG.....	-72	-50
	SØREN CLAUSEN.....	-48	-25
	AKSEL LUND.....	-48	-25
	PREBEN LINNET.....	-48	-19
	LUSIE DUHN SEXTUS.....	-41	0
	LARS RITTER.....	-41	0
	ELSEBETH B. BAY.....	-6	-25
	FLEMMING GJELSTRUP.....	-6	-25
	JENS LYKKE MØLLER.....	-48	-25
	I ALT.....	-544	-314
	REVISIONSHONORAR		
	LOVPLIGTIG REVISION AF ÅRSREGNSKABET.....	-678	-498
	ANDRE ERKLÆRINGSOPGAVER MED SIKKERHED.....	-95	-83
	ANDRE YDELSER	-135	-90
	SAMLET HONORAR TIL DEN VALGTE REVISIONSVIRKSOMHED, DER UDFØRER DEN LOVPLIGTIGE REVISION.....	-908	-671

ANDRE YDELSER END LOVPLIGTIG REVISION ER LEVERET AF PWC, OG BESTÅR AF LOVPLIGTIGE ERKLÆRINGER OVERFOR FORSKELLIGE OFFENTLIGE MYNDIGHEDER OG DIVERSE ANDEN RÅDGIVNING.

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER	2018	2017
	BELØB 1.000 KR.	
9. NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSE TIL TAB M.V.		
UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER		
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER		
PRIMO ÅRET.....	36.865	40.108
ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	-36.865	0
NEDSKRIVNINGER I ÅRETS LØB.....	0	5.410
TILBAGEFØRSEL AF NEDSKRIVNINGER FORETAGET TIDLIGERE ÅR.....	0	-4.016
ENDELIGT TAB, TIDLIGERE NEDSKREVET.....	0	-4.637
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER ULTIMO.....	0	36.865
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER		
PRIMO ÅRET.....	5.510	5.269
ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	-5.510	0
NEDSKRIVNINGER I ÅRETS LØB.....	0	241
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER ULTIMO.....	0	5.510
STADIE 1		
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	0	0
ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	2.955	0
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-1.012	0
NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	1.943	0
STADIE 2		
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	0	0
ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	4.278	0
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-507	0
NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	3.771	0
STADIE 3		
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	0	0
ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	40.851	0
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-5.717	0
NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	35.134	0
NEDSKRIVNINGER I ALT, ULTIMO.....	40.848	42.375
HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER		
STADIE 1		
HENSÆTTELSE, PRIMO.....	0	0
ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR HENSÆTTELSE.....	106	0
NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	-48	0
HENSÆTTELSE, ULTIMO.....	58	0
STADIE 2		
HENSÆTTELSE, PRIMO.....	0	0
ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR HENSÆTTELSE.....	155	0
NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	16	0
HENSÆTTELSE, ULTIMO.....	171	0
HENSÆTTELSE I ALT, ULTIMO.....	229	0

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
9.	NEDSKRIVNINGER PÅ TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG ANDRE POSTER MED KREDITRISIKO		
	NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	0	0
	ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	135	0
	NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	51	0
	NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	186	0
	NEDSKRIVNINGS- OG HENSÆTTELSESSALDO I ALT, ULTIMO.....	41.263	42.375
	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN		
	NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-12.435	-47
	TAB UDEN FOREUDGÅENDE NEDSKRIVNING.....	-921	-5.047
	INDGÅET PÅ TIDLIGERE AFSKREVNE FORDRINGER.....	494	913
		-12.862	-4.181
	HENSÆTTelser TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN		
	NYE HENSÆTTelser, NETTO.....	32	0
		32	0
	NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTelser I ALT INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN.....	-12.830	-4.181
	TABT TIDLIGERE NEDSKREVET.....	19.620	4.637
10.	RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASS. OG TILKN. VIRKSOMHEDER		
	RESULTAT AF KAPITALINTERESSER I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER.....	-482	2.250
	I ALT RESULTAT AF KAPITALAND. I ASS. OG TILKN. VIRKSOMHEDER.....	-482	2.250
11.	SKAT		
	BEREGNET SKAT AF ÅRETS INDKOMST.....	-501	165
	UDSKUDT SKAT.....	780	-3.209
	REGULERING AF TIDL. ÅRS SKAT.....	-1	0
	I ALT SKAT.....	278	-3.044
	EFFEKTIV SKATTEPROCENT		
	SEKSKABSSKATTESATS I DANMARK.....	22,0	22,0
	IKKE-SKATTEPLIGTIGE INDTÆGTER OG		
	IKKE-FRADRAGSBERETTIGTE UDGIFTER MV.	-50,9	-4,7
	EFFEKTIV SKATTEPROCENT.....	-28,9	17,3

NOTER TIL BALANCEN		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
12.	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
	TILGODEHAVENDER, KREDITINSTITUTTER.....	109.376	83.311
	I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	109.376	83.311
	ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	109.376	83.311
	I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	109.376	83.311
13.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI.....	443	1.838
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	679.710	678.549
	ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	11.050	26.556
	TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	19.764	12.624
	OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR.....	94.992	57.750
	OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR.....	380.707	259.664
	OVER 5 ÅR.....	173.640	323.793
	I ALT UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	680.153	680.387
	OFFENTLIGE MYNDIGHEDER.....	0,0	0,0
	ERHVERV.....		
	LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	34,5	33,1
	INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	2,0	2,4
	ENERGIFORSYNING.....	6,0	5,5
	BYGGE- OG ANLÆG.....	4,4	3,4
	HANDEL.....	6,4	6,5
	TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER	1,2	1,5
	INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	0,0	0,0
	FINANSIERING OG FORSIKRING.....	4,2	4,4
	FAST EJENDOM.....	1,1	1,1
	ØVRIGE ERHVERV.....	1,8	3,9
	I ALT ERHVERV.....	61,5	61,7
	PRIVATE.....	38,5	38,3
		100,0	100,0

**UDLÅN TIL AMORTISERET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER
FORDELT EFTER RATINGKLASSER OG STADIER I IFRS 9**

		BELØB 1.000 KR.			
		STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
2018					
RATINGKLASSE 2A/3.....		560.899	34.589	0	595.488
RATINGKLASSE 2B.....		229.732	123.347	0	353.079
RATINGKLASSE 2C.....		1.000	1.217	0	2.217
RATINGKLASSE 1C.....		0	0	139.627	139.627
I ALT.....		791.631	159.153	139.627	1.090.411

NOTER TIL BALANCEN

BELØB 1.000 KR.

13. UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER, LÅNETILSAGN OG GARANTIER
FORDELT EFTER BRANCHER OG STADIER I IFRS 9

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
ERhverv.....				
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	229.881	58.138	89.497	377.516
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	20.133	8.236	-	28.369
ENERGIFORSYNING.....	39.652	180	19.769	59.601
BYGGE- OG ANLÆG.....	35.776	15.007	800	51.583
HANDEL.....	44.737	31.158	1.110	77.005
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER.....	10.768	3.735	513	15.016
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	429	65	-	494
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	7.945	3.200	10.034	21.179
FAST EJENDOM.....	13.528	390	1.184	15.102
ØVRIGE ERHVERV.....	18.422	7.969	314	26.705
I ALT ERHVERV.....	421.271	128.078	123.221	672.570
PRIVATE.....	370.360	31.075	16.406	417.841
I ALT.....	791.631	159.153	139.627	1.090.411

BONITETSFORDELING AF UDLÅN, GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITTER
2017

	1	2c	2b	3/2a
ERhverv.....				
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	75.211	62.566	89.777	143.737
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	0	2.312	8.481	19.825
ENERGIFORSYNING.....	0	0	24.507	30.804
BYGGE- OG ANLÆG.....	890	4.042	14.645	19.791
HANDEL.....	0	2.496	46.993	26.180
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER.....	1.206	1.756	9.504	4.348
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	0	0	125	345
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	9.607	0	2.254	26.706
FAST EJENDOM.....	0	3.258	4.359	6.847
ØVRIGE ERHVERV.....	20	13.970	10.751	19.217
I ALT ERHVERV.....	86.934	90.400	211.396	297.800
PRIVATE.....	13.318	18.207	165.592	220.604
I ALT.....	100.252	108.607	376.988	518.404

DET ER I OVERENSSTEMMELSE MED OVERGANGSBESTEMMELSERNE I REGNSKABSBEKENDTGØRELSEN IKKE FORETAGET TILPASTNING AF SAMMENLIGNINGSTAL, DA DET IKKE ER MULIGT AT ANVENDTE NEDSKRIVNINGSBESTEMMELSERNE PÅ TIDLIGERE REGNSKABSÅR UDEN AT EFFRATIONALISERE.

KARAKTERISTIK FOR BONITETSKATEGORIER:

Bonitetskategori 1: Udlån og garantidebitorer med nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn men uden nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn

Bonitetskategori 3/2a: Udlån og garantidebitorer med normal bonitet

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
14.	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI		
	REALKREDITOBLIGATIONER	402.610	398.322
	I ALT OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI	402.610	398.322
15.	AKTIER		
	AKTIER/INVESTERINGSFORENINGSBEVISER NOTERET PÅ OMX	1.748	1.812
	UNOTEREDE AKTIER OPTAGET TIL DAGSVÆRDI	69.147	68.045
	ØVRIGE KAPITALANDELE	99	101
	I ALT AKTIER	70.994	69.958
	AKTIER, DER MÅLES TIL DAGSVÆRDI PÅ BASIS AF IKKE-OBSERVERBARE INPUT (NIVEAU 3), INDGÅR I UNOTEREDE AKTIER OVENFOR		
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PRIMO	2.259	2.112
	TILGANG	-	-
	AFGANG	-	-
	KURSREGULERING	138	147
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO	2.397	2.259
16.	KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER		
	BREDEBRO EJENDOMSSKAB A/S		
	Hjemsted: Bredebro		
	Aktivitet: Ejendomsadministration		
	Ejerandel:	100%	100%
	Egenkapital:	518	59.727
	Resultat efter skat:	-482	2.250
	SAMLET ANSKAFFESES PRIS PRIMO	45.100	45.100
	KAPITALNEDSÆTTELSE	-44.100	0
	SAMLET ANSKAFFESES PRIS ULTIMO	1.000	45.100
	OP- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO	14.627	12.377
	KAPITALNEDSÆTTELSE	-14.627	0
	RESULTAT	-482	2.250
	OP- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO	-482	14.627
	BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO	518	59.727
	MELLEMVÆRENDE MED TILKNYTTED E OG ASSOCIERED E VIRKSOMHEDER		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	112	0
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD	0	59.034
17.	AKTIVER TILKNYTTET PULJERORDNINGER		
	INVESTERINGSFORENINGSANDELE	104.879	103.825
	KONTANT INDESTÅENDE	864	443
	ØVRIGT	7.722	680
	REGNSKABSMÆSSIGE VÆRDI	113.465	104.948

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
18.	GRUNDE OG BYGNINGER		
INVESTERINGSEJENDOMME			
OMVURDERET VÆRDI PRIMO		3.250	0
TILGANG I ÅRETS LØB		5	3.250
AFGANG I ÅRETS LØB		0	0
VÆRDIÆNDRINGER		-1.155	0
OMVURDERET VÆRDI ULTIMO		2.100	3.250
DER HAR IKKE VÆRET EKSTERNE EKSPERTER INVOLVERET I MÅLING AF INVESTERINGSEJENDOMMENE			
DOMICILEJENDOMME			
OMVURDERET VÆRDI PRIMO		21.200	0
TILGANG I ÅRETS LØB		134	21.234
ÅRETS AFSKRIVNINGER		-409	-34
OMVURDERET VÆRDI ULTIMO		20.925	21.200
DER HAR IKKE VÆRET EKSTERNE EKSPERTER INVOLVERET I MÅLING AF DOMICILEJENDOMMENE			
19.	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		
SAMLET KOSTPRIS PRIMO		13.837	13.792
TILGANG		812	45
AFGANG		0	0
SAMLET KOSTPRIS ULTIMO		14.649	13.837
AF- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO		12.608	12.168
ÅRETS AFSKRIVNINGER		527	440
TILBAGEFØRTE AF- OG NEDSKRIVNINGER		0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO		13.135	12.608
BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO		1.514	1.229
ÅRETS STRAKSAFSKRIVNINGER ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		322	161
20.	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE		
UDSKUDT SKAT PRIMO		901	2.939
REFUSION DATTERSELSKAB		-43	-351
ÆNDRING I UDSKUDT SKAT		2.770	-1.687
UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE ULTIMO		3.628	901

	2018	2018	2018	2017
	UDSKUDTE	UDSKUDTE	UDSKUDT	UDSKUDT
	SKATTE	SKATTE	SKAT	SKAT
	AKTIVER	FORPLIG-	NETTO	NETTO
		TELSE		
BELØB 1.000 KR.				
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	93	0	93	75
ØVRIGE	456	0	456	557
SKATTEMÆSSIGT UNDERSKUD	3.079	0	3.079	269
	3.628	0	3.628	901

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
21.	ANDRE AKTIVER		
	TILGODEHAVNEDE RENTER OG PROVISION.....	5.978	5.880
	ØVRIGE AKTIVER.....	4.675	2.799
	I ALT ANDRE AKTIVER	10.653	8.679
22.	INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
	FORDELING PÅ RESTLØBETIDER:		
	PÅ ANFORDRING	1.097.026	1.057.518
	INDLÅN MED OPSIGELSESVARSEL:		
	TIL OG MED 3 MÅNEDER	2.158	9.764
	OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR	5.787	5.188
	OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR	26.543	28.213
	OVER 5 ÅR	78.251	79.325
	I ALT INDLÅN OG ANDEN GÆLD	1.209.765	1.180.008
	FORDELING PÅ INDLÅNSTYPER:		
	PÅ ANFORDRING	1.084.636	1.051.574
	MED OPSIGELSESVARSEL / TIDSINDSKUD	2.144	1.793
	SÆRLIGE INDLÅNSFORMER	122.985	126.641
	I ALT INDLÅN OG ANDEN GÆLD	1.209.765	1.180.008
23.	ANDRE PASSIVER		
	FORSKELLIGE KREDITORER	21.318	25.246
	SKYLDIG RENTER OG PROVISION	104	91
	ØVRIGE PASSIVER	5.638	4.037
	I ALT ANDRE PASSIVER	27.060	29.374
24.	HYBRID KERNEKAPITAL		
	Kapitalbeviser, nom. tkr. 30.000, valuta DKK.....	30.000	30.000
	Fastforrentet, rente 10,7705%		
	Mulighed for indfrielse fra 25.9 2019.		
	Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.		
	Uamortisabelt		
	Tilbagebetaling kan ske før som følge af ændret skatte- eller solvensmæssig behandling af kapitalbeviserne		
	Der kan ske konvertering til garantikapital, hvis CET1 kapital falder til mindre end 7%, triggerniveau.		
	BETALTE RENTER I REGNSKABSÅRET	3.240	3.240

Kapitaludstedelserne opfylder betingelserne i CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013 til at blive klassificeret som egenkapital.

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2018	2017
		BELØB 1.000 KR.	
25.	EVENTUALFORPLIGTELSE		
	GARANTIER MV.		
	FINANSGARANTIER.....	9.545	10.240
	TABSGARANTIER FOR REALKREDITUDLÅN.....	101.612	88.916
	TINGLYSNINGS- OG KONVERTERINGSGARANTIER.....	3	933
	ØVRIGE GARANTIER.....	57.670	80.016
	GARANTIER M.V. I ALT.....	168.830	180.105
ANDRE EVENTUALFORPLIGTELSE			
SPAREKASSEN HAR OVERFOR SIN DATACENTRAL EN UDTRÆDELSESFORPLIGTELSE PÅ 22.858 T.KR. (BELØB UDGIJORDE I 2017 21.094 T.KR.)			
26.	NÆRTSTÅENDE PARTER		
	ALLE TRANSAKTIONER TIL NÆRTSTÅENDE PARTER SKER PÅ MARKEDSVILKÅR		
	LÅN ER FORRENTET I INTERVALLET 2,75% - 12%		
	LÅN TIL LEDELSE		
	DIREKTION	0	477
	BESTYRELSE	56.766	58.765
	HERAF UDVIDELSER I ÅRETS LØB TIL BESTYRELSEN	19.450	-
	MODTAGNE SIKKERHEDER FRA LEDELSE, NOMIELLE VÆRDIER		
	DIREKTION	0	250
	BESTYRELSE	50.736	58.018
	DER ER INGEN PENSIONSFORPLIGTELSE OVERFOR DIREKTION OG BESTYRELSE		
27.	KAPITALFORHOLD		
	EGENTLIG KERNEKAPITALPROCENT	16,5%	17,4%
	KERNEKAPITALPROCENT.....	19,9%	19,8%
	KAPITALPROCENT.....	19,9%	19,8%
	KAPITALSAMMENSETNING		
	EGENKAPITAL	226.693	229.110
	FRADrag FOR HYBRID KERNEKAPITAL.....	-30.000	-30.000
	FRADrag FOR KAPITALANDELE.....	-42.578	-29.360
	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	-3.628	-901
	FORSIGTIG VÆRDIANSÆTTELSE.....	-478	-473
	ANDRE FRADrag.....	-2.372	-4.585
	EGENTLIG KERNEKAPITAL.....	147.637	163.791
	HYBRID KERNEKAPITAL.....	30.000	30.000
	FRADrag FOR KAPITALANDELE MV.....	0	-7.340
	KERNEKAPITAL.....	177.637	186.451
	SUPPLERENDE KAPITAL.....	0	0
	KAPITALGRUNDLAG.....	177.637	186.451
	SAMLET RISIKOEKSPONERING (RWA)		
	KREDITRISIKO.....	658.638	714.957
	MARKEDSRISIKO.....	124.766	120.755
	OPERATIONEL RISIKO.....	109.915	104.186
	I ALT.....	893.319	939.898