

Sparekassen Bredebro

Storegade 25, 6261 Bredebro
Cvr.nr. 67 02 06 18

Årsrapport 2019

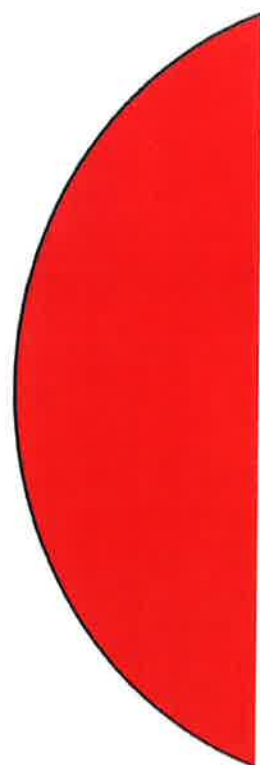
Godkendt på repræsentantskabsmødet, den / 2020

.....
dirigent



Dit lokale pengeinstitut i Tønder Kommune

● Sparekassen Bredebro ● Skærbæk Sparekasse ● Tønder Sparekasse ● Sparekassen Toftlund



Indholdsfortegnelse

Side

Oplysninger om Sparekassen Bredebro	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	13

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2019	17
Balance pr. 31.12.2019	18
Egenkapitalopgørelse for 2019	20
<i>Noter:</i>	
Noteoversigt	21
Anvendt regnskabspraksis	22
Hoved- og nøgletal	31
Finansielle risici	32
Øvrige	34

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
Sparekassen Toftlund

Direktion: Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen:

	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Søren Degn Clausen (formand)	1949	1992	2017	-
Preben Linnet (næstformand)	1965	2017		2021
Gert Christiansen	1955	1997	2016	2020
Søren Clausen	1973	2010	2017	2021
Aksel Lund	1958	1999	2016	2020
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	2019	2023

Revision: PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for Sparekassen Bredebro.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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 27. februar 2020

Direktionen



Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelsen



Søren Degn Clausen
(formand)



Preben Linnet
(næstformand)



Søren Clausen



Aksel Lund



Gert Christiansen



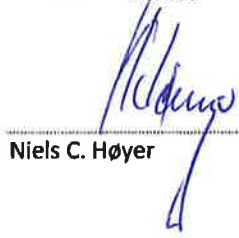
Luise Duhn Sextus



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 primære markedsområde, der er defineret som Tønder Kommune. Sparekassen ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning. Sparekassen er et full service pengeinstitut.

Hovedparten af Sparekassens samlede udlån og garantier kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

Særlige forhold

Der har i årets løb ikke været særlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Bredebro opnåede i 2019 et resultat før skat på 15.054 t.kr. mod et resultat før skat på 961 t.kr. i 2018. En stigning på 14.093 t.kr. svarende til en vækst på 1.466%. Årets resultat efter skat udgør 13.680 t.kr. mod 1.239 t.kr. i 2018, svarende til en vækst på 1.004%. Efter udlodning (efter renter til garanter og hybrid kapital) opnåede Sparekassen et resultat på 8.689 t.kr. i 2019 mod -3.624 t.kr. i 2018

Det realiserede resultatet må samlet set betegnes som tilfredsstillende, og på niveau med de udmeldte forventninger.

Resultatet er positivt påvirket af flere særlige forhold. Gebyr- og provisionsindtægter er markant stigende som følge af generel høj aktivitet, særligt på boligområdet, som har oplevet en konverteringsbølge på realkreditområdet på grund af den lave rente. Herudover er resultatet påvirket positivt af salget af 75% af Sparekassens aktier i Sparinvest til Nykredit.

Resultatet er samtidig negativt påvirket af en række hændelser som pres på rentemarginalen, øgede IT-omkostninger, kurstab på obligationsbeholdningen samt nedskrivninger på eksponeringer og domicilejendomme.

Det rentemiljø, herunder de negative rente på placeringsmuligheder, som eksisterer i det nuværende marked, har medført at Sparekassen af forretningsmæssige årsager i løbet af 2019 har indført negative renter på en række indlånsprodukter, på lige fod med andre pengeinstitutter.

Finanstilsynet gennemførte i foråret 2019 en ordinær inspektion i Sparekassen Bredebro. Finanstilsynet gennemgik ved en stikprøve en repræsentativ andel af Sparekassens kunder, både erhvervs- og privatkunder. Finanstilsynet fandt ingen nye kreditforringede eksponeringer. Finanstilsynet vurderede i få eksisterende kreditforringede eksponeringer at nedskrivninger skulle forøges, hvilket har medført yderligere netto nedskrivninger på 3,8 mio. kr. Derudover har Finanstilsynet foretaget vurdering af Sparekassens domicilejendomme, hvilket har medført nedskrivninger på 2,8 mio. kr. Finanstilsynet, der tildelte Sparekassen forskellige påbud, har efterfølgende meddelt, at Sparekassen har efterlevet samtlige påbud.

Sparekassen har i 2019 konstateret en negativ udvikling på et antal eksponeringer, hvilket har betydet, at der er nedskrevet i alt 7.523 t.kr., inkl. nedskrivninger i forbindelse med Finanstilsynets besøg. Landbrug udgør en mindre del af denne nedskrivning. Herefter udgør nedskrivninger på kreditforringet eksponeringer (stadie 3) i alt 38.023 t.kr.

Sparekassen har i 2019 budt 839 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 pr. 1. december 2019 åbnet en ny afdeling i Toftlund. Afdelingen skal være med til at øge Sparekassens markedsandel i Tønder kommune – og i særdeleshed i Toftlund og Agerskov-området, der i en del år har været uden pengeinstitut. Der er for nuværende ansat en afdelingsdirektør og en rådgiver, som skal varetage den daglige drift. Afdelingen vil de første år ikke kunne bidrage positivt til Sparekassens drift.

Ledelsesberetning

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

I Sparekassens årsrapport for 2018 blev der angivet forventninger om et resultat i niveau på 17,4 mio. kr. før skat og udlodning og en konsolidering fra driften (efter udlodning af renter til garantier og hybrid kapital) på 8,6 mio. kr.

I halvsårsrapporten for 2019 blev forventningerne til årsresultatet før skat nedjusteret til niveauet 12-16 mio. kr. før skat og udlodning og en konsolidering fra driften (efter udlodning af renter til garantier og hybrid kapital) i niveau 5-8 mio. kr.

Det realiserede resultat ligger således på niveau med de udmeldte forventninger.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter er faldet med 2.268 t.kr. til 40.755 t.kr. Renteindtægter fra udlån er faldet med 2.696 t.kr. til 38.220. Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er på niveau med 2018. Renteudgifter til indlån er faldet med 736 t.kr. til 675 t.kr. Sparekassen har i årets løb reguleret rentesatser på flere indlånsprodukter i nedgående retninger, og der er ligeledes indført negativ rente på udvalgte indlånsprodukter, hvilket har medført en renteindtægt på 160 t.kr. i 2019. Negative renteindtægter vedr. placering af Sparekassens overskudsplacering i andre pengeinstitutter og Nationalbanken er steget med 581 t.kr. til 1.125 t.kr.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 2.161 t.kr. til 18.856 t.kr. Stigningen skyldes et højt aktivitetsniveau på samtlige forretningsområder, særligt indenfor boligområdet.

Årets resultat er positivt påvirket af kursreguleringer, som samlet set udgør 9.436 t.kr. Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er negativ med 4.273 t.kr. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt og kursreguleringen udgør 13.099 t.kr., hvilket primært udgør salget af 75% af Sparekassens aktier i Sparinvest til Nykredit. Herudover er der nedskrevet 200 t.kr. på investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration udgør 44.190 t.kr. mod 43.914 t.kr. Personaleudgifterne er faldet med 1.129 t.kr. til 27.227 t.kr., som skyldes lønninger til tidligere direktion i 2018. Øvrige administrationsudgifter er øget med 1.405 t.kr. til 16.963 t.kr. De stigende administrationsomkostninger kan primært henføres til stigende IT-omkostninger, herunder bidrag til udviklingsprojekter.

Nedskrivninger på udlån udgør 7.523 t.kr. mod 12.830 t.kr. i 2018.

Balancen

Udlån er steget fra 31.12 2018 med 22.537 t.kr. til 698.934 t.kr. pr. 31.12 2019, svarende til en stigning på 3,33 %. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 38.023 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 6.154 t.kr.

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 32,5 % af de samlede udlån pr. 31.12.2019. Sparekassens andel af udlån til landbruget var i 2018 34,3 %.

Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: År 2019 tegner sig samlet set til et tilfredsstillende år. Der har været stabile og fornuftige afregningspriser på mælk. Prognoserne for år 2020 tegner ligeledes tilfredsstillende med et fornuftigt afregningsniveau.

Landbrug med svineproduktion: Der forventes tilfredsstillende resultater for år 2019, og år 2020 tegner til et meget tilfredsstillende år med historisk høje afregningspriser grundet svinepesten i Kina.

Landbrug med planteavl: På trods af et vådt efterår, så har høsten været god i Sparekassens virkeområde. Der har været fornuftige afregningspriser på salgsafgrøder, og samlet set forventes acceptable resultater for år 2019.

Ledelsesberetning

Prognosene for år 2020 indikerer svagt faldende afregningspriser. Samlet set forventes der positive resultater for år 2020.

Sparekassen vurderer således, at det generelt set ser positivt ud for landbruget.

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.

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 31.

Sparekassen har løbende stor fokus på udlån, herunder landbrugseksponeringerne, hvilket gør, at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugseksponeringer, hvilket finanstilsynets inspektion i 2019 tillige underbygger.

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 13.288 t.kr. til 1.223.053 t.kr. Sparekassen har haft stor fokus på placering af indlån i årets løb som følge af rentesituationen kombineret med kundernes stigende opsparingslyst. Dette sker via rådgivning om placering i investeringsprodukter som puljer, investeringsforeningsbeviser og aktier.

Sparekassens indlån i puljeordninger er steget med 43.885 t.kr. til 157.300 t.kr. Sparekassen tilbyder placering i puljer i samarbejde med Sparinvest.

Egenkapital

Egenkapitalen er i 2019 steget med 14.265 t.kr. til 237.540 t.kr., som primært kan henføres til årets resultat. Garantkapitalen er i perioden forøget med netto 4.283 t.kr., hvilket er meget tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 62.885 t.kr. Sparekassen har ultimo 2019 4.657 garantier.

Som følge af ændring af den regnskabsmæssige behandling på gebyrområdet, har Sparekassen beregnet den effekt, som gebyramortisering havde pr. 1.1 2018. Dette har påvirket Sparekassens egenkapital negativt med 2.930 tkr. efter skat.

Sparekassen optog i 2014 hybrid kernekapital på 30.000 t.kr. Der er tale om kapitalbeviser med mulighed for første indfrielse i september 2019. Sparekassen arbejder aktivt på sin kapitalsammensætning og forventer en omlægning af den nuværende hybrid kapital kan ske i Q2 2020 med henblik på at kvalitetsoptimere og øge den samlede kapital. Den hybride kapital fremgår jf. anvendt regnskabspraksis, som en egenkapitalpost.

Foreslået forrentning af garantkapital for regnskabsåret 2019 er 1.810 tkr. mod 1.623 t.kr. i 2018, hvilket svarer til en forrentning på 3 % af garantkapitalen. Sparekassen er åben for udbetaling af garantkapital, betinget af Finanstilsynets tilladelse, og har således ikke en garantbørs. Sparekassen udbetaler efter interne gældende regler.

Garantier

Garantier er i 2019 steget med 28.213 t.kr. til 197.043 t.kr. Der er foretaget hensættelser i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på garantier og uudnyttede kreditter på i alt 237 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Årets resultat udgør et overskud på 13.680 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 8.689 t.kr. overføres til Sparekassens reserver, 3.181 t.kr. overføres til hybrid kernekapital mens 1.810 t.kr. foreslås overført til reserve for renteudlodning til garantkapital.

Ledelsesberetning

Koncernens struktur

Koncernen omfatter Sparekassen, det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S. Bredebro Ejendomsselskabs datterselskab Bredebro Emlak er likvideret i november 2019.

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

Sparekassens kapitalbehov og likviditet

Kapitalgrundlag og behov

Efter at årets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 21,9 % (19,5 % i 2018), hvilket er 9,2 %-point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 12,7 % (13,5 % i 2018). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevarings- og konjunkturudligningsbuffer på i alt 3,5 % således en solvensoverdækning på 5,7 % før NEP-kapital. Sparekassen kan ud fra disse tal tåle at tabe ca. 51,3 mio. kr. mod 36,7 mio. kr. i 2018 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 kapitalbevarings- og konjunkturudligningsbuffer er forøget til 5,7 % ved udgangen af 2019, mod 4,1 % i 2018. Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning 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.sparbredebro.dk, hvortil der henvises.

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 nedskrivningsegne 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 2019 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12 2018 til 5,2%, som er det fuldt ud indfaset NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2023. I 2019 er kravet 0,54 % og for 2020 er kravet 1,17 %.

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

Ledelsesberetning

Kapitalsituation pr. 31.12 2019 og i fremtiden

	t.kr.	pct.
Kapitalgrundlag	197.368	21,9%
Kapitalbehov	114.116	12,7%
Kapitalbevaringsbuffer	22.481	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	8.993	1,0%
NEP-tillæg (aktuelt)	4.856	0,5%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg	150.446	16,7%
Overdækning efter buffere og NEP-tillæg	46.922	5,2%

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 5,2% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning.

Sparekassen er opmærksom på de kommende kapitalkrav, som er offentliggjort, og som Sparekassen skal opfylde. I 2020 forøges konjunkturudligningsbufferen fra 1,0 % til 2,0 %. Derudover forventes det at det Systemiske Risikoråd henstiller til at bufferen forøges yderligere med 0,5 % i 2021, hvorefter bufferen er fuldt ud indfaset på 2,5 %.

Sparekassens interne fremskrivning viser at fremtidige kapitalkrav og interne overdækningsmålsætning kan overholdes de kommende år. Sparekassens interne fremskrivning bygger på konsolideret overskud, tegning af garantkapital og ansvarlig kapital.

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditetsberedskab efter reglerne i LCR. Sparekassen har likvide aktiver på 510 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 1.229 % mod 712 % pr. 31.12 2019, i henhold til LCR-reglerne. Stigningen i LCR-procenten skyldes hovedsagligt forøgelse af likvider, herunder indskudsbeviser.

Sparekassen opfylder pr. 31.12 2019 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i årets løb haft en stødt stigende likviditetsoverdækning, som følge af overskudslikviditet. 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.

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 31.

Ledelsesberetning

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)	140,42%
Udlånsvækst p.a	< 20 %	3,29%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	1,93%
Stabil funding udgør	Udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med restløbetid under 1 år < 1,00	0,48
Likviditetsoverdækning udgør	> 100 %	1273,2%

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 2019.

Forventninger til 2020

Sparekassen forventer at den positive udvikling i kundetilgangen i 2019 vil fortsætte i 2020. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær.

Ledelsen forventer, at kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt, således at resultat heraf vil blive positivt. For landbruget tegner 2020 sig som et år over gennemsnittet, idet bytteforholdet for mælk og i særdeleshed svin har været gode i en længere periode. Det er således ledelsens forventning, at landbruget vil udvikle sig positivt i 2020.

Ledelsen forventer, at det nuværende pres på rentemarginalen vil fortsætte som følge af et stort udbud af likviditet og en relativ lav efterspørgsel efter udlån. Det er ledelsens forventning, at den nuværende situation omkring overskudslikviditet og placering vil blive delvis imødekommet, som følge af de igangsatte initiativer omkring negative renter på indlån samt aktiv placering heraf. Det forventes, at LCR (likviditetsoverdækningen) vil reduceres i 2020 som følge af indførelsen af negative renter på indlån og de deraf følgende effekter.

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i såvel ind- og udlån samt udviklingen i forretningsomfanget og omkostningsudviklingen forventes et resultat for 2020 i niveau 10 til 12 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garanter og hybrid kapital) forventes et resultat til konsolidering på mellem 5-8 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.

Sparekassens bestyrelse har fastsat måltal for det underrepræsenteret køn i bestyrelsen til 1. Pr. 31.12 2019 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 11 %, svarende til 1 person.

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 årsregnskabet's note 10. 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.

Ledelsesberetning

Andre ledelseserhverv

Direktion

Direktør Keld Riddersholm Nielsen

Direktør og medlem af bestyrelsen i Bredebro Ejendomsselskab A/S

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 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

Søren Clausen
Gårdejer

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

Aksel Lund
Gårdejer

Medlem af bestyrelsen i Sia Dagda ApS

Direktør i Nygård Invest ApS

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

Lusie Duhn Sextus
Tandlæge

Lars Rytter
Konsulent

Medarbejdervalgt

Jens Lykke Møller
Private Banking

Niels C. Høyer
Registreret revisor

Direktør og medlem af bestyrelsen i Tønder Revision, registreret revisionsaktieselskab

Direktør i NCH Holding Tønder ApS

Ledelsesberetning

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 2019.

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 værner 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.

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 i undtagelsestilfælde faciliteter, der overstiger 10 % af det opsparede overskud, 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.

Sparekassen har en egen beholdning af obligationer på 403.473 t.kr. Renterisikoen udgør 6.414 t.kr. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 9.868 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.

Ledelsesberetning

Operationel risiko

Risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige 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.

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 2019 har udvalget afholdt 3 møder.

Revisionsudvalget består af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Registreret revisor Niels C. Høyer 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 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, 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 10 år frem til og med regnskabsåret 2019.

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 2019. 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
Nedskrivninger på udlån Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. 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. På trods af bedring i visse grene af landbruget, har mange landbrug fortsat betydelige økonomiske udfordringer og en væsentlig del af sparekassens nedskrivninger/akkumulerede nedskrivninger er relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører således fortsat 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. Der henvises til årsregnskabet note 11 under "nedskrivninger og hensættelse til tab m.v.", note 3 under "kreditrisici" samt note 15 under "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.	Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen for 2019 og akkumulerede nedskrivninger indregnet i balancen pr. 31. december 2019. 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 erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til sparekassens anvendelse af modellen. 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. Vores vurdering og test 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. Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, 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 noteoplysningerne, 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.

Herning, den 27. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Heidi Brander

Statsautoriseret revisor

mne33253

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTE	RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
	RESULTATOPGØRELSE:		
4.	RENTEINDTÆGTER	42.441	44.978
5.	NEGATIVE RENTEINDTÆGTER	-1.170	-544
6.	RENTEUDGIFTER	-676	-1.411
7.	POSTIVE RENTEUDGIFTER	160	0
	NETTO RENTEINDTÆGTER	40.755	43.023
	UDBYTTE AF AKTIER M.V.	1.491	391
8.	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	20.168	17.776
	AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER	-1.312	-1.081
	NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	61.102	60.109
9.	KURSREGULERINGER	9.436	-643
	ANDRE DRIFTSINDTÆGTER	188	205
10.	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-44.190	-43.914
18.+19.	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER	-3.655	-1.257
	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	-158	-227
11.	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.	-7.523	-12.830
12.	RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER	-146	-482
	RESULTAT FØR SKAT	15.054	961
13.	SKAT	-1.374	278
	RESULTAT	13.680	1.239
	OVERSKUDSFORDELING:		
	ÅRETS RESULTAT.....	13.680	1.239
	DISPONERING AF ÅRETS RESULTAT		
	RENTE AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	3.181	3.240
	HENLAGT TIL UDLODNING AF RENTE TIL GARANTKAPITAL.....	1.810	1.623
	HENLAGT TIL OVERFØRT OVERSKUD.....	8.689	-3.624
		13.680	1.239
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE:		
	ÅRETS RESULTAT.....	13.680	1.239
	TOTALINDKOMST EFTER SKAT.....	13.680	1.239

NOTE	BALANCE	2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
	AKTIVER		
	KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER	52.787	60.396
14.	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	236.792	209.376
15.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI	90	443
11.+15.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	698.844	675.954
	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI	403.473	402.610
	AKTIER M.V.	61.848	70.994
16.	KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER	372	518
17.	AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER	157.300	113.465
18.	GRUNDE OG BYGNINGER I ALT	20.116	23.025
	INVESTERINGSEJENDOMME	1.900	2.100
	DOMICILEJENDOMME	18.216	20.925
19.	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER	1.165	1.514
	AKTUELLE SKATTEAKTIVER	254	0
20.	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	4.189	4.454
	AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE	216	216
21.	ANDRE AKTIVER	7.002	10.653
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	896	837
	AKTIVER I ALT	1.645.344	1.574.455

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTE	BALANCE	2019 BELØB 1.000 KR.	2018
PASSIVER			
GÆLD			
22.	INDLÅN OG ANDEN GÆLD	1.223.053	1.209.765
	INDLÅN I PULJEORDNINGER	157.300	113.465
	AKTUELLE SKATTEFORPLIGTELSE	0	17
23.	ANDRE PASSIVER	26.988	27.548
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	226	153
	GÆLD I ALT	1.407.567	1.350.948
HENSATTE FORPLIGTELSE			
	HENSÆTTELSE TIL TA B PÅ GARANTIER.....	235	229
	ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE	2	3
	HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	237	232
EGENKAPITAL			
	GARANTKAPITAL	62.885	58.602
	ANDRE RESERVER	368	368
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE.....	0	0
	ØVRIGE RESERVER	368	368
	OVERFØRT RESULTAT	142.477	132.682
	RENTER TIL UDLØDNING AF GARANTKAPITAL	1.810	1.623
24.	HYBRID KERNEKAPITAL.....	30.000	30.000
	EGENKAPITAL I ALT	237.540	223.275
	PASSIVER I ALT	1.645.344	1.574.455
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 01.01.2019.....	58.602	368	1.623	132.682	30.000	223.275
ÅRETS RESULTAT.....	0	0	1.810	8.689	3.181	13.680
TOTALINDKOMST FOR REGNSKABSÅRET.....	0	0	1.810	8.689	3.181	13.680
KAPITALTILFØRSER / NEDSÆTTELSE.....	4.283	0	0	0	0	4.283
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL.....	0	0	0	398	0	398
UDLØDNING TIL GARANTER.....	0	0	-1.623	8	0	-1.615
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	0	0	0	-3.181	-3.181
SKAT VEDR. RENTER AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	0	0	700	0	700
EGENKAPITAL 31.12.2019.....	62.885	368	1.810	142.477	30.000	237.540

HERAF FORESLÅET UDLØDNING AF RENTER TIL GARANTKAPITAL 1.810
 HERAF FORESLÅET ANVENDT TIL ANDRE FORMÅL 0

EGENKAPITAL 01.01.2018.....	53.246	14.995	2.084	128.785	30.000	229.110
ÆNDRING AF REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIG BEHANDLING:						
IFRS9.....	0	0	0	-6.105	0	-6.105
SKAT HERAF.....	0	0	0	1.343	0	1.343
GEBYRAMORTISERING.....	0	0	0	-3.756	0	-3.756
SKAT HERAF.....	0	0	0	826	0	826
REGULERING AF FERIEFORPLIGTELSE.....	0	0	0	-488	0	-488
KORRIGERET EGENKAPITAL 01.01.2018.....	53.246	14.995	2.084	120.605	30.000	220.930
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
KAPITALTILFØRSER / NEDSÆTTELSE.....	5.356	0	0	0	0	5.356
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL.....	0	0	0	357	0	357
UDLØDNING TIL GARANTER.....	0	0	-2.084	4	0	-2.080
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
OVERFØRSEL AF DATTERSELSKABSRESERVE.....	0	-14.627	0	14.627	0	0
EGENKAPITAL 31.12.2018.....	58.602	368	1.623	132.682	30.000	223.275

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

NOTEOVERSIGT

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
2. HOVED- OG NØGLETAL
3. FINANSIELLE RISICI
4. RENTEINDTÆGTER
5. NEGATIVE RENTEINDTÆGTER
6. RENTEUDGIFTER
7. POSITIVE RENTEUDGIFTER
8. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER
9. KURSREGULERINGER
10. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION
11. NEDSKRIVNINGER/HENSÆTTELSE PÅ UDLÅN MV.
12. RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASS. OG TILKNYTTET VIRKSOMHED
13. SKAT
14. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER
15. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISRET KOSTPRIS
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 2019.

Ændret regnskabsmæssig præsentation af negative renteindtægter og -udgifter

Negative renteindtægter og positive renteudgifter har tidligere været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter grundet deres uvæsentlige karakter. Dette har dog ændret sig i 2019, hvorfor disse nu bliver præsenteret særskilt i regnskabet under henholdsvis negative renteindtægter og positive renteudgifter. Ændringen i præsentation af renteindtægter og renteudgifter har ikke resultatmæssig effekt. Sammenligningstallene for 2018 er tilpasset.

Ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer og provisioner

Sparekassen har foretaget en nærmere analyse af den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer og provisioner, der er direkte forbundet med etableringen af lån mv., med henblik på vurdering af, om de kan indtægtsføres straks eller om de skal indgå som en integreret del af lånets effektive rente, og dermed amortiseres over lånets løbetid. Analysen viser, at Sparekassen skal amortisere gebyrer, der tidligere har været indtægtsført straks.

Sparekassen har beregnet effekten pr. 1. januar 2018 med en akkumuleret effekt efter skat på 2.930 tkr. Den beregnede driftseffekt for 2018 og 2019 er beregnet og anset for uvæsentlig, hvorfor resultateffekten for 2018 og 2019 er 0 tkr. Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal for 2018 er tilrettet.

Sparekassen har i forbindelse med ændringen flyttet indtægterne fra gebyrer og provisionsindtægter til renteindtægter, således at indtægterne bliver en del af den effektive rente. For 2018 er der flyttet 1.738 tkr.

Korrektion af hensat feriepengeforpligtelse

Sparekassen har identificeret, at der i regnskaber tidligere år ikke er hensat til ferie udover ferielovens bestemmelser. Effekten er opgjort til 488 tkr., som er rettet på egenkapitalen pr. 1. januar 2018. Korrektionen har inden resultateffekt i 2018 og 2019, da antallet af medarbejdere er nogenlunde stabilt. Sammenligningstal for 2018 er tilpasset.

Rettelse af præsentation for 2018

Sparekassen er i forbindelse med regnskabet blevet opmærksom på at nedskrivninger på investeringsejendomme fejlagtigt er bogført under af- og nedskrivninger af domicilejendomme med 1.155 tkr., men skulle være ført som kursregulering.

Herudover er indskudsbeviser placeret under kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker med 100.000 tkr., men skulle være ført som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Begge forhold er korrigeret i 2018 tallene. Ingen korrektioner har driftseffekt.

Anvendt regnskabspraksis

Oplysninger om regler, som endnu ikke er trådt i kraft

IFRS16, Leasing

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for at førtidsimplementere bekendtgørelsen.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sontring mellem finansiell leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Sparekassen har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlig.

Generelt om indregning og måling

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.

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 materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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.

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

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan blive væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom andre principper fra ledelsen såsom ændret forhold som f.eks. tidshorisonten ændres.

Anvendt regnskabspraksis

De væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier og måling af unoterede aktier.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den nævnte regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig. Ledelsen har foretaget skøn i forbindelse med opgørelsen af nedskrivninger for 2019, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

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. Der er således tale om en individuel vurdering af kundens betalingsevne mv., som løbende tilpasses ud fra den bagvedliggende økonomi.

Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med finanstilsynets og Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. Individuelle (stadie 3) nedskrivningsberegninger foretages ved en manuel vurdering baseret på tre scenarier (normal, positivt og negativt) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling. I de selskaber, hvor aktier omfordes sker værdiansættelsen med udgangspunkt i den indre værdi eller en beregnet værdi. Seneste omfordelingskurs anses som dagsværdier på et aktivt marked.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen på balancedagen.

Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Samtlige renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, som de vedrører.

Renteindtægter omfatter den periodiserede del af stiftelsesgebyrer mv., der anses for at være en del af lånets effektive rente. Renteindtægter på nedskrevne udlån indregnes som reduceres nedskrivninger.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Sparekassen forestår servicering og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv., til Sparekassens personale. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, de kan henføres til.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder fratrædelsesgodtgørelser mv. er beregnet og afsat i takt med at retten optjenes under posten lønninger og skyldige omkostninger.

Udgifter til administration omfatter blandt andet IT-omkostninger samt administrations- og markedsføringsomkostninger. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, de kan henføres til.

Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder

Resultat af Sparekassens kapitalandele i dattervirksomhed 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.

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 skatemæssige 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 skatemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skatemæssige 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 nominel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, 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 Sparekassen har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

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.

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.

Klassifikation og måling IFRS 9

Efter de 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. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

- 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.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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.

Opgørelse af forventet tab

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 tilføres herefter estimer 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Sparekassens 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 11.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestrebelse 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".

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 eksterne 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 tilknyttede virksomheder". På egenkapitalen opføres beløbet under lovpligtige reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Anvendt regnskabspraksis

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 3-5 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 (12 mdr.) og har til salg. Aktivet måles til laveste værdi af kostpris eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skatteeffekten af renterne fratrækkes i 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.

Eventualforpligtelser

De af Sparekassen afgivne garantier specificeres i noten under poster "Eventualforpligtelser". Hvis det vurderes sandsynligt, at en stillet garanti vil påføre Sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv."

Hoved- og nøgletal

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

Note 2

Hoved- og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	61.102	60.109	59.625	59.957	60.237
Kursreguleringer.....	9.436	-643	2.193	-1.288	-4.385
Udgifter til personale og administration.....	-44.190	-43.914	-41.507	-40.435	-36.454
Nedskrivninger.....	-7.523	-12.830	-4.181	-18.910	-12.760
Skat.....	-1.374	278	-3.044	219	-650
Årets resultat.....	13.680	1.239	14.503	1.993	4.014
Balance:					
Udlån.....	698.844	675.954	678.549	705.856	677.558
Aktiver i alt.....	1.645.344	1.574.455	1.544.187	1.373.005	1.290.452
Indlån.....	1.223.053	1.209.765	1.180.008	1.057.425	994.862
Egenkapital.....	237.540	223.275	229.110	217.426	218.429
Nøgletal:					
Kapitalprocent.....	21,9	19,3	19,8	23,1	25,0
Kernekapitalprocent.....	21,9	19,3	19,8	23,1	25,0
Egenkapitalforretning før skat.....	6,5	0,4	7,9	0,8	2,1
Egenkapitalforretning efter skat.....	5,9	0,6	6,5	0,9	1,8
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,3	1,0	1,4	1,0	1,1
Udlån/nedskrivn. i forhold til indlån.....	53,8	54,2	56,2	66,3	69,6
Udlån i forhold til egenkapital.....	2,9	3,0	3,0	3,3	3,2
Årets udlånsvækst.....	3,3	0,8	-4,0	2,9	-4,3
Summen af store eksponeringer, Tilsynsdiamant.....	-	-	27,4	26,1	24,8
Summen af store eksponeringer, Tilsynsdiamant.....	140,4	164,5	-	-	-
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet FIL § 152.....	-	-	319,2	290,3	293,5
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet LCR.....	1228,8	712,4	480,5	263,6	563,7
Årets nedskrivningsprocent.....	0,8	1,4	0,5	2,1	1,5
Renterisiko.....	3,3	4,2	4,1	2,8	2,4
Valutaposition.....	5,6	7,9	5,4	5,3	1,3
Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Afkastningsgrad i procent.....	0,8	0,1	0,9	0,1	0,3

I forbindelse med ændring af regnskabspraksis for behandling af gebyrer i 2019 er hoved- og nøgletal korrigeret for 2018.

Tidligere regnskabsår er ikke korrigeret.

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 11 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 32,5 % af de samlede udlån pr. 31.12 2019 mod 34,3 % pr. 31.12 2018.

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 tkr. 140 pr. ha. korrigeres der for lokale jordpriser, engjord, skov, mosejord samt bygningslod. Herfra fratrækkes et yderligere 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 prisrisici, 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 9.868 t.kr. ved udgangen af 2018. Den samlede renterisiko ved udgangen af 2019 var 6.414 t.kr. mod 7.294 t.kr. i 2018.

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 9.868 t.kr. Ved udgangen af 2019 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0 t.kr. mod 1.748 t.kr. i 2018.

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 150 procentpoint. 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		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
4.	RENTEINDTÆGTER		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER	38.220	40.916
	OBLIGATIONER	4.200	4.062
	ØVRIGE RENTEINDTÆGTER	21	0
	I ALT RENTEINDTÆGTER	42.441	44.978
5.	NEGATIVE RENTEINDTÆGTER		
	TILGODEHAVENDER, KREDITINSTUTTER.....	-486	-267
	TILGODEHAVENDER PÅ OPSIGELSE HOS CENTRALBANKER.....	-639	-277
	OBLIGATIONER.....	-45	0
	I ALT RENTEINDTÆGTER	-1.170	-544
6.	RENTEUDGIFTER		
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	-675	-1.411
	ØVRIGE RENTEUDGIFTER.....	-1	0
	I ALT RENTEUDGIFTER	-676	-1.411
7.	POSITIVE RENTEUDGIFTER		
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	160	0
	I ALT RENTEUDGIFTER	160	0
8.	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
	VÆRDIPAPIRHANDEL OG GEBYRER.....	693	547
	BETALINGSFORMIDLING.....	566	547
	LÅNESAGSGEBYRER.....	3.248	2.948
	GARANTIPROVISION.....	4.220	3.444
	ØVRIGE GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....	11.441	10.290
	I ALT GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....	20.168	17.776
9.	KURSREGULERINGER:		
	ANDRE UDLÅN OG TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI	9	-84
	OBLIGATIONER	-4.273	-3.104
	AKTIER M.V.	13.099	2.866
	VALUTA	801	834
	NEDSKRIVNING INV. EJENDOMME.....	-200	-1.155
	AKTIVER TILKNYTTET PULJER.....	14.207	-7.481
	INDLÅN I PULJEORDNINGER.....	-14.207	7.481
	I ALT KURSREGULERINGER	9.436	-643

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
10.	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
	LØNNINGER OG VEDERLAG TIL BESTYRELSE, DIREKTION OG REPRÆSENTANTSKAB:		
	DIREKTION FAST VEDERLAG (KELD RIDDERSHOLM NIELSEN).....	-1.476	-1.089
	DIREKTION FAST VEDERLAG (JOHN KRISTENSEN).....	-203	-1.928
	BESTYRELSEN FAST VEDERLAG (BESTÅR AF 9 PERSONER)	-618	-543
	I ALT	-2.297	-3.560
	PERSONALEUDGIFTER:		
	LØNNINGER	-17.696	-17.870
	PENSIONER	-3.492	-3.425
	UDGIFTER TIL SOCIAL SIKRING	-3.742	-3.501
	I ALT	-24.930	-24.796
	ØVRIGE ADMINISTRATIONSUDGIFTER	-16.963	-15.558
	I ALT UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-44.190	-43.914
	DET GENNEMSNITLIGE ANTAL BESKÆFTIGEDE OMREGNET TIL HELTIDS-BESKÆFTIGEDE	37,8	36,6
	DER ER INGEN ØVRIGE RISIKOTAGERE UD OVER DIREKTIONEN		
	BESTYRELSEN, FAST VEDERLAG:		
	SØREN DEGN CLAUSEN, FORMAND.....	-133	-120
	PREBEN LINNET, NÆSTFORMAND.....	-70	-48
	NIELS C HØYER, FORMAND REVISIONSUDVALG.....	-80	-72
	GERT CHRISTIANSEN.....	-60	-66
	SØREN CLAUSEN.....	-55	-48
	AKSEL LUND.....	-55	-48
	LUSIE DUHN SEXTUS.....	-55	-41
	LARS RITTER.....	-55	-41
	ELSEBETH B. BAY	0	-6
	FLEMMING GJELSTRUP.....	0	-6
	JENS LYKKE MØLLER.....	-55	-48
	I ALT.....	-618	-544
	REVISIONSHONORAR		
	LOVPLIGTIG REVISION AF ÅRSREGNSKABET.....	-417	-678
	ANDRE ERKLÆRINGSOPGAVER MED SIKKERHED.....	-95	-95
	ANDRE YDELSER SKATTEMÆSSIGE ASSISTANCE.....	-28	0
	ANDRE YDELSER	-145	-135
	SAMLET HONORAR TIL DEN VALGTE REVISIONSVIRKSOMHED, DER UDFØRER DEN LOVPLIGTIGE REVISION.....	-685	-908
	ANDRE YDELSER: DELTAGELSE I MØDER MED FINANSTILSYNET HERUNDER OPFØLGNING PÅ PÅBUD SAMT ANDEN RÅDGNING OM REGNSKABSMÆSSIGE FORHOLD.		

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
11.	NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSE TIL TAB M.V. UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER		
	STADIE 1		
	NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	1.943	0
	ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	0	2.955
	NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	209	-1.012
	NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	2.152	1.943
	STADIE 2		
	NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	3.771	0
	ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	0	4.278
	NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	231	-507
	NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	4.002	3.771
	STADIE 3		
	NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	35.134	0
	ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	0	40.851
	NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	2.889	-5.717
	NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	38.023	35.134
	NEDSKRIVNINGER I ALT, ULTIMO.....	44.177	40.848
	HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER		
	STADIE 1		
	HENSÆTTELSE, PRIMO.....	58	0
	ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR HENSÆTTELSE.....	0	106
	NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	58	-48
	HENSÆTTELSE, ULTIMO.....	116	58
	STADIE 2		
	HENSÆTTELSE, PRIMO.....	171	0
	ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR HENSÆTTELSE.....	0	155
	NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	-50	16
	HENSÆTTELSE, ULTIMO.....	121	171
	HENSÆTTELSE I ALT, ULTIMO.....	237	229
	NEDSKRIVNINGER PÅ TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG ANDRE POSTER MED KREDITRISIKO		
	NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	186	0
	ÆNDRET REGNSKABSPRAKSIS FOR NEDSKRIVNINGER.....	0	135
	NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	26	51
	NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	212	186
	NEDSKRIVNINGS- OG HENSÆTTELSESSALDO I ALT, ULTIMO.....	44.626	41.263
	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN		
	NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-6.916	-12.435
	TAB UDEN FOREUDGÅENDE NEDSKRIVNING.....	-1.116	-921
	INDGÅET PÅ TIDLIGERE AFSKREVNE FORDRINGER.....	517	494
		-7.515	-12.862
	HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN		
	NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	-8	32
		-8	32
	NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSE I ALT INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN.....	-7.523	-12.830
	TABT TIDLIGERE NEDSKREVET.....	3.561	19.620

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
12.	RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER		
	RESULTAT AF KAPITALINTERESSER I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER	-146	-482
	I ALT RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER	-146	-482
13.	SKAT		
	BEREGNET SKAT AF ÅRETS INDKOMST	-11	-501
	UDSKUDT SKAT	-1.363	780
	REGULERING AF TIDL. ÅRS SKAT	0	-1
	I ALT SKAT	-1.374	278
	EFFEKTIV SKATTEPROCENT		
	SEKSKABSSKATTESATS I DANMARK	22,0	22,0
	IKKE-SKATTEPLIGTIGE IND TÆGTER OG		
	IKKE-FRADRAGSBERETTIGTE UDGIFTER MV.	-12,9	-50,9
	EFFEKTIV SKATTEPROCENT	9,1	-28,9
14.	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
	TILGODEHAVENDER, KREDITINSTIUTTER.....	95.792	109.376
	TILGODEHAVENDER PÅ OPSIGELSE HOS CENTRALBANKER.....	141.000	100.000
	I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	236.792	209.376
	ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	95.792	109.376
	TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	141.000	100.000
	I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	236.792	209.376
15.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI.....	90	443
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	698.844	676.196
	ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	13.508	11.050
	TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	28.061	19.764
	OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR.....	109.784	94.992
	OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR.....	374.374	380.707
	OVER 5 ÅR.....	173.207	170.126
	I ALT UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	698.934	676.639

NOTER TIL BALANCEN		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
15.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS, FORTSAT		
	OFFENTLIGE MYNDIGHEDER.....	0,0	0,0
	ERHVERV.....		
	LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	32,5	34,3
	INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	1,8	2,0
	ENERGIFORSYNING.....	7,0	6,0
	BYGGE- OG ANLÆG.....	4,7	4,4
	HANDEL.....	6,7	6,4
	TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER.....	1,7	1,2
	INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	0,0	0,0
	FINANSIERING OG FORSIKRING.....	4,3	4,2
	FAST EJENDOM.....	1,1	1,1
	ØVRIGE ERHVERV.....	1,8	1,8
	I ALT ERHVERV.....	61,6	61,4
	PRIVATE.....	38,4	38,6
		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
2019					
	RATINGKLASSE 2A/3.....	532.067	69.772	0	601.839
	RATINGKLASSE 2B.....	288.849	80.625	0	369.474
	RATINGKLASSE 2C.....	44.447	57.837	0	102.284
	RATINGKLASSE 1C.....	0	0	102.849	102.849
	I ALT.....	865.363	208.234	102.849	1.176.446

**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.

**15. UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER, LÅNETILSAGN OG GARANTIER
FORDELT EFTER BRANCHER OG STADIER I IFRS 9
2019**

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
ERHVERV				
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	297.151	57.216	38.963	393.330
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	18.620	2.386	4.189	25.195
ENERGIFORSYNING.....	58.758	160	18.780	77.698
BYGGE- OG ANLÆG.....	45.219	12.022	721	57.962
HANDEL.....	58.024	10.761	11.387	80.172
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER	18.571	2.730	1.239	22.540
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	488	-	-	488
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	11.656	-	9.811	21.467
FAST EJENDOM.....	8.575	3.652	2.397	14.624
ØVRIGE ERHVERV.....	24.981	5.135	267	30.383
I ALT ERHVERV.....	542.043	94.062	87.754	723.859
PRIVATE	323.320	114.172	15.095	452.587
I ALT	865.363	208.234	102.849	1.176.446

**UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER, LÅNETILSAGN OG GARANTIER
FORDELT EFTER BRANCHER OG STADIER I IFRS 9
2018**

	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

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

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
16.	KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER		
	BREDEBRO EJENDOMSSKAB A/S		
	Hjemsted: Bredebro		
	Aktivitet: Ejendomsadministration		
	Ejerandel:.....	100%	100%
	Egenkapital:.....	372	518
	Resultat efter skat:.....	146	-482
	 SAMLET ANSKAFFELSESPRIS PRIMO.....	 1.000	 45.100
	KAPITALNEDSÆTTELSE.....	0	-44.100
	SAMLET ANSKAFFELSESPRIS ULTIMO.....	1.000	1.000
	 OP- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO.....	 -482	 14.627
	KAPITALNEDSÆTTELSE.....	0	-14.627
	RESULTAT.....	-146	-482
	OP- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO.....	-628	-482
	 BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO.....	 372	 518
	 MELLEMVÆRENDE MED TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	0	112
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	453	0
17.	AKTIVER TILKNYTTET PULJERORDNINGER		
	INVESTERINGSFORENINGSANDELE.....	157.412	104.879
	KONTANT INDESTÅENDE.....	1.431	864
	ØVRIGT.....	-1.543	7.722
	REGNSKABSMÆSSIGE VÆRDI.....	157.300	113.465
18.	GRUNDE OG BYGNINGER		
	INVESTERINGSEJENDOMME		
	OMVURDERET VÆRDI PRIMO.....	2.100	3.250
	TILGANG I ÅRETS LØB.....	0	5
	VÆRDIÆNDRINGER.....	-200	-1.155
	OMVURDERET VÆRDI ULTIMO.....	1.900	2.100
	 DER HAR IKKE VÆRET EKSTERNE EKSPERTER INVOLVERET I MÅLING AF INVESTERINGSEJENDOMMENE		
	DOMICILEJENDOMME		
	OMVURDERET VÆRDI PRIMO.....	20.925	21.200
	TILGANG I ÅRETS LØB.....	213	134
	ÅRETS AFSKRIVNINGER.....	-464	-409
	ÅRETS NEDSKRIVNINGER.....	-2.458	0
	OMVURDERET VÆRDI ULTIMO.....	18.216	20.925
	 DER HAR IKKE VÆRET EKSTERNE EKSPERTER INVOLVERET I MÅLING AF DOMICILEJENDOMMENE		
19.	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		
	SAMLET KOSTPRIS PRIMO.....	14.649	13.837
	TILGANG.....	312	812
	AFGANG.....	-614	0
	SAMLET KOSTPRIS ULTIMO.....	14.347	14.649
	 AF- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO.....	 13.135	 12.608
	ÅRETS AFSKRIVNINGER.....	426	527
	TILBAGEFØRTE AF- OG NEDSKRIVNINGER.....	-379	0
	AF- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO.....	13.182	13.135
	 BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO.....	 1.165	 1.514

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN

	2019	2018
	BELØB 1.000 KR.	
20. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE		
UDSKUDT SKAT PRIMO	4.454	901
ÆNDRING AF REGNSKABSPRAKSIS.....	0	826
REFUSION DATTERSELSKAB.....	10	-43
ÆNDRING I UDSKUDT SKAT	-275	2.770
UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE ULTIMO	4.189	4.454

	2019	2019	2019	2018
	UDSKUDTE	UDSKUDTE	UDSKUDT	UDSKUDT
	SKATTE	SKATTE	SKAT	SKAT
	AKTIVER	FØRPLIG-	NETTO	NETTO
		TELSE		
	BELØB 1.000 KR.			
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER.....	88	0	88	93
ØVRIGE.....	1.324	0	1.324	1.282
SKATTEMÆSSIGT UNDERSKUD	2.777	0	2.777	3.079
	4.189	0	4.189	4.454

UDSKUDTE SKATTEAKTIVER FORVENTES UDNYTTET INDENFOR EN PERIODE PÅ 3 TIL 5 ÅR.

	2019	2018
	BELØB 1.000 KR.	
21. ANDRE AKTIVER		
TILGODEHAVNEDE RENTER OG PROVISION.....	6.500	5.978
ØVRIGE AKTIVER.....	502	4.675
I ALT ANDRE AKTIVER	7.002	10.653
22. INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
FØRDELING PÅ RESTLØBETIDER:		
PÅ ANFØRDRING	1.135.754	1.097.026
INDLÅN MED OPSIGELSESVARSEL:		
TIL OG MED 3 MÅNEDER	2.263	2.158
OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR	4.036	5.787
OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR	23.692	26.543
OVER 5 ÅR	57.308	78.251
I ALT INDLÅN OG ANDEN GÆLD	1.223.053	1.209.765
FØRDELING PÅ INDLÅNSTYPER:		
PÅ ANFØRDRING	1.125.604	1.084.636
MED OPSIGELSESVARSEL / TIDSINDSKUD	2.348	2.144
SÆRLIGE INDLÅNSFORMER	95.101	122.985
	1.223.053	1.209.765
23. ANDRE PASSIVER		
FØRSKELLIGE KREDITORER	21.691	21.318
SKYLDIG RENTER OG PROVISION	142	104
ØVRIGE PASSIVER	5.155	6.126
I ALT ANDRE PASSIVER	26.988	27.548

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
24. HYBRID KERNEKAPITAL			
Kapitalbeviser, nom. tkr. 30.000, valuta DKK.....		30.000	30.000
Fastforrentet, rente pt. 9,8525%			
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.....		3.181	3.240
Kapitaludstedelserne opfylder betingelserne i CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013 til at blive klassificeret som egenkapital.			
25. EVENTUALFORPLIGTELSE			
GARANTIER MV.			
FINANSGARANTIER.....		7.569	9.545
TABSGARANTIER FOR REALKREDITUDLÅN.....		112.059	101.612
TINGLYSNINGS- OG KONVERTERINGSGARANTIER.....		3.871	3
ØVRIGE GARANTIER.....		73.544	57.670
GARANTIER M.V. I ALT.....		197.043	168.830
ANDRE EVENTUALFORPLIGTELSE			
SPAREKASSEN HAR OVERFOR SIN DATACENTRAL EN UDTRÆDELSESFORPLIGTELSE PÅ 23.828 T.KR. (BELØB UDGIJORDE I 2018 22.858 T.KR.)			
26. NÆRTSTÅENDE PARTER			
ALLE TRANSAKTIONER TIL NÆRTSTÅENDE PARTER SKER PÅ MARKEDSVILKÅR			
LÅN ER FORRENTET I INTERVALLET 2,75% - 10,5%			
LÅN TIL LEDELSE			
DIREKTION		0	0
BESTYRELSE		56.614	56.766
HERAF UDVIDELSER I ÅRETS LØB TIL BESTYRELSEN		32.856	19.450
MODTAGNE SIKKERHEDER FRA LEDELSE, NOMIELLE VÆRDIER			
DIREKTION		0	0
BESTYRELSE		56.919	50.736
DER ER INGEN PENSIONSFORPLIGTELSE OVERFOR DIREKTION OG BESTYRELSE			

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2019	2018
		BELØB 1.000 KR.	
27.	KAPITALFORHOLD		
	EGENTLIG KERNEKAPITALPROCENT	18,6%	16,1%
	KERNEKAPITALPROCENT	21,9%	19,5%
	KAPITALPROCENT	21,9%	19,5%
	KAPITALSAMMENSETNING		
	EGENKAPITAL	237.540	223.275
	FRADrag FOR HYBRID KERNEKAPITAL	-30.000	-30.000
	FRADrag FOR KAPITALANDELE	-32.908	-42.578
	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	-4.189	-4.454
	FORSIGTIG VÆRDIANSÆTTELSE	-470	-478
	ANDRE FRADrag	-2.605	-2.372
	EGENTLIG KERNEKAPITAL	167.368	143.393
	HYBRID KERNEKAPITAL	30.000	30.000
	KERNEKAPITAL	197.368	173.393
	KAPITALGRUNDLAG	197.368	173.393
	SAMLET RISIKOEKSPONERING (RWA)		
	KREDITRISIKO	674.761	655.124
	MARKEDSRISIKO	111.381	124.766
	OPERATIONEL RISIKO	113.113	109.915
	I ALT	899.255	889.805

