

Årsrapport 2021

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

Godkendt på repræsentantskabsmødet,
den / 2022

dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Bredebro	5
Ledelsespåtegning	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2021	26
Balance pr. 31.12.2021	27
Egenkapitalopgørelse for 2021	29
Noter	
Noteoversigt	32
Anvendt regnskabspraksis	33
Hoved- og nøgletal	42
Finansielle risici	43
Øvrige	45



2021

i hovedpunkter

Et tilfredsstillende resultat i Sparekassen Bredebro for 2021.

- Resultatet før skat udviser et overskud på 10.588 t.kr. mod et overskud på 5.039 t.kr. i 2020.
- Stigende samlede nettorente- og gebyrindtægter fra 63.337 t.kr. i 2020 til 67.496 t.kr. i 2021, en stigning på 7%.
- Stigende omkostninger fra 50.280 t.kr. i 2020 til 51.236 t.kr. i 2021, en stigning på 2%.
- Basisindtjeningen udgør 16.461 t.kr. mod 13.273 t.kr. i 2020, en stigning på 24%.
- Kursreguleringer er negative med 685 t.kr. mod negative kursreguleringer i 2020 på 270 t.kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 5.199 t.kr. mod 8.088 t.kr. i 2020. Det ledelsesmæssige skøn vedrørende Covid-19 er øget fra 1.750 t.kr. i 2020 til 4.000 t.kr. i 2021.
- Fald i udlån på 5,17% til 672.392 t.kr.
- Udlån og garantier er fordelt med 42,1% til privatkunder og 57,9% til erhvervskunder, herunder 33,7% til landbrugskunder.
- Indlånsvækst inkl. puljeordninger på 0,5% fra 1.463.916 t.kr. i 2020 til 1.471.689 t.kr. i 2021.
- Egenkapital og efterstillede kapitalindskud er forøget fra 243.643 t.kr. i 2020 til 253.682 t.kr. i 2021.
- Egenkapitalforrentning på 4,8% mod 2,4% i 2020, og efter skat 4,1% mod 2,4% i 2020.
- Likviditeten er fortsat meget tilfredsstillende, med en opgjort LCR-procenten på 592% mod lovens krav på 100%.
- Kapitalprocenten er øget med 6,3%-point fra 22,4% i 2020 til 28,7% i 2021, og den kapitalmæssige overdækning efter fradrag af bufferkrav og NEP-tillæg er øget fra 6,3% i 2020 til 10,9% i 2021.

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro

**Storegade 25
6261 Bredebro**

CVR. nr. 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder
Telefon: 74 71 15 41
Hjemmeside: 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
Preben Linnet (formand)	1965	2017	2021	2025
Niels Johannesen (næstformand)	1953	2020		2024
Søren Clausen	1973	2010	2021	2025
Lars Rytter	1972	2018		2022
Gert Christiansen	1955	1997	2020	2024
Luise Duhn Sextus	1979	2018		2022
Jens Lykke Møller (medarbejdervalgt)	1980	2014	2018	2022
Ulla Arnum (medarbejdervalgt)	1965	2020		2024
Niels C. Høyer (formand revisionsudvalg)	1952	2009	2019	2023

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

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 2021 for Sparekassen Bredebro.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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 23. februar 2022

Direktionen



Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelsen



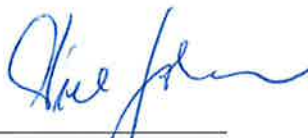
Preben Linnet
(formand)



Lars Rytter



Jens Lykke Møller



Niels Johannesen
(næstformand)



Gert Christiansen



Ulla Arnum



Søren Clausen



Luise Duhn Sextus



Niels C. Høyer

A man with short brown hair and a light beard, wearing a dark blue suit jacket over a light blue button-down shirt, stands in front of a large window. The window looks out onto a city with red-tiled roofs and a church spire in the distance. The man is smiling slightly.

Keld Riddersholm Nielsen
Direktør for Sparekassen
Bredebro

**Vores frihed
– din mulighed**

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. 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

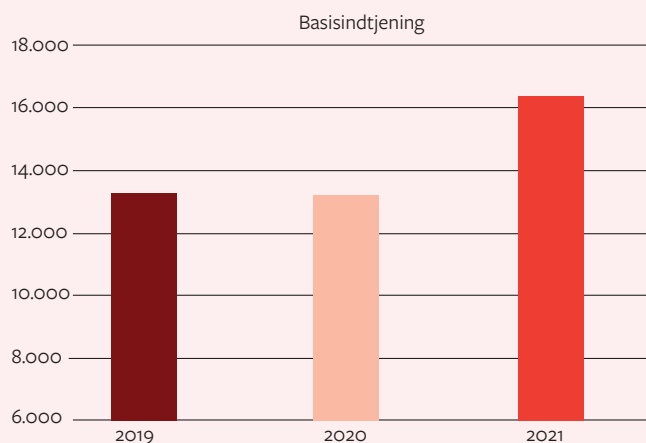
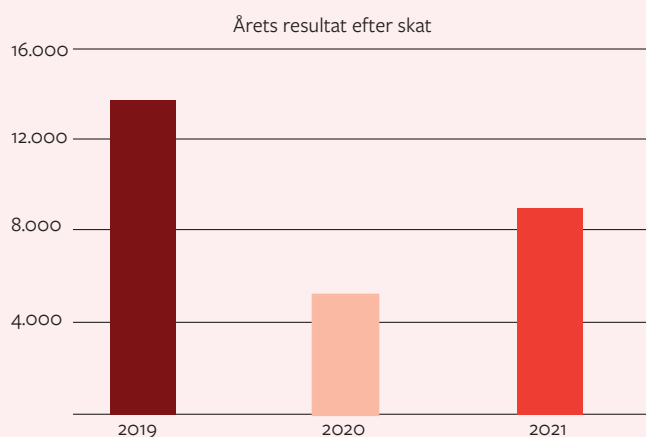
Der har i årets løb ikke været særlige forhold udover Covid-19 pandemien, som omtales nedenfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Bredebro opnåede i 2021 et resultat før skat på 10.588 t.kr. mod et resultat før skat på 5.039 t.kr. i 2020. En stigning på 5.549 t.kr. svarende til en vækst på 110%. Årets resultat efter skat udgør 8.997 t.kr. mod 5.140 t.kr. i 2020, svarende til en stigning på 75%. Efter udlodning mv. (renter til garantier og hybrid kapital) opnåede Sparekassen et overført resultat på 6.590 t.kr. i 2020 mod 551 t.kr. i 2020.

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

Resultatet er påvirket af en række positive tendenser i basisindtjeningen, idet både nettorenteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter har udviklet sig gunstigt i forhold til 2020.



Basisindtjening

Beløb i 1.000 kr.	2019	2020	2021
Netto rente- og gebyrindtægter	61.102	63.337	67.497
Udgifter til personale og administration	44.190	48.566	49.554
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	3.655	1.714	1.682
Andre driftsindtægter	188	235	208
Andre driftsudgifter	158	19	8
Basisindtjening	13.287	13.273	16.461

Resultatet er påvirket af nedskrivninger på eksponeringer samtidig med der kan konstateres kurstab på obligationsbeholdningen og fortsat pres på rentemarginalen.

Sparekassen har i 2021 budt 1.015 nye kunder velkommen. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser, at kunderne bakker op om og ønsker et lokalt pengeinstitut. Udviklingen har bidraget positivt til årets resultat. Ledelsen forventer, at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Sparekassen åbnede pr. 1. december 2019 ny afdeling i Toftlund. Afdelingen er kommet rigtigt godt fra start og lokalområdet har taget positivt imod. Afdelingen tegner sig for en stor del af den samlede kundetilgang for 2021. Sparekassen har i løbet af 2021 udvidet medarbejderstaben med endnu en medarbejder i afdelingen. Ressourcer i afdelingen tilpasses i takt med aktiviteten og kundetilgangen i afdelingen. Afdelingen er flyttet ind i nyopførte lokaler i efteråret 2021.

Finanstilsynet gennemførte i efteråret 2021 en ordinær inspektion i Sparekassen Bredebro. Finanstilsynet gennemgik ved en stikprøve en repræsentativ andel af Sparekassens kunder, både erhvervs- og privatkunder. Finanstilsynet fandt ved gennemgangen at 6 udlån ud af 112 fik en dårligere rating. Finanstilsynet vurderede i få eksisterende kreditforringede eksponeringer at nedskrivninger skulle forøges, hvilket har medført yderligere nedskrivninger på 212 t.kr. Der blev givet 2 påbud ved inspektionen, hvilket relaterer sig til forretningsmodel og kreditpolitik. Sparekassen er tilfreds med resultatet af inspektionen.

Sparekassen har valgt at videreføre sin praksis fra 2020 omkring nedskrivningsbehov som følge af Covid-19 pandemien. Sparekassen har valgt at identificere på kundeniveau for såvidt angår erhvervseksponeringer i de umiddelbart Covid-19 ramte brancher, såsom restauration og hoteller, rejsearrangører og turisme, fornyelsesindustri samt transport og handel, hvor der kan være et forøget nedskrivningsbehov som følge af effekter fra Covid-19 pandemien. De berørte eksponeringer er specifikt blevet gennemgået en række gange i 2020 og 2021. Denne gennemgang har medført en nedskrivning på 402 t.kr. i 2021, som er direkte henfør-

bar til Covid-19 pandemien. For privateksponeringer har Sparekassen valgt at foretage en samlet vurdering af usikkerheden afledt af effekten fra Covid-19 pandemien, herunder usikkerheden omkring virkningen af stigende inflation og øgede energi priser som kan presse husholdningernes rådighedsbeløb. Dette har medført en forhøjelse af det ledelsesmæssige skøn på 2.250 t.kr. i 2021, på nedskrivninger.

Årets nedskrivninger på udlån udgør i alt 5.199 t.kr. inkl. ledelsesmæssigt skøn som følge af effekter fra Covid-19 situationen, mod 8.088 t.kr. i 2020. Herefter udgør akkumulerede nedskrivninger på kreditforringede eksponeringer (stadie 3) i alt 29.320 t.kr.

Det rentemiljø, herunder de negative renter på placeringsmuligheder, som eksisterer i det nuværende marked, medførte at Sparekassen af forretningsmæssige årsager tidligere indførte negative renter på en række indlånsprodukter, på lige fod med andre pengeinstitutter. Dette er bibeholdt i 2021, og har bidraget positivt til resultatet med 5.151 t.kr. Som følge af det voksende indlånsoverskud er der stort fokus på andre placeringsmuligheder end indlån.

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

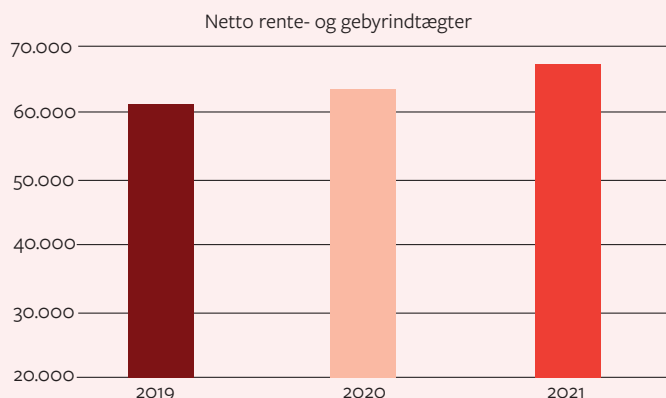
I Sparekassens årsrapport for 2020 blev der angivet forventninger for 2021 om et resultat i niveau 7 til 9 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garanter og hybrid kapital) forventedes et resultat til konsolidering på mellem 3-5 mio. kr.

I halvsårsrapporten for 2021 blev forventningerne til årsresultatet før skat opjusteret til niveauet 9-11 mio. kr. før skat og udlodning og en konsolidering fra driften (efter udlodning af renter til garanter og hybrid kapital) i niveau 6-8 mio. kr.

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

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 4.160 t.kr. til 67.496 t.kr. mod 2020, hvilket svarer til en vækst på 7%, hvilket må betegnes som tilfredsstillende i det nuværende marked.



Nettorenteindtægter er steget med 446 t.kr. til 41.249 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 1%. Renteindtægter fra udlån er faldet med 874 t.kr. til 35.198. Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er faldet med netto 626 t.kr. til 3.030 t.kr. Renteudgifter til indlån er reduceret med 43 t.kr. til 67 t.kr.

Den indførte negative rente på udvalgte indlånsprodukter har medført en renteindtægt på 5.151 t.kr. mod 2.440 t.kr. i 2020, som skal ses i forhold til Sparekassens negative renteindtægter vedr. placering af Sparekassens overskudsplacering i andre pengeinstitutter og Nationalbanken. Sparekassen har i 2021 optaget efterstillede kapitalindskud, som har medført en renteudgift inkl. periodiserede stiftelsesomkostninger på 859 t.kr.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 4.159 t.kr. til 67.496 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 16%. Stigningen skyldes et højt aktivitetsniveau på samtlige forretningsområder, særligt indenfor bolighandler og investering.

Årets resultat er negativt påvirket af kursreguleringer, som samlet set udgør -685 t.kr. Kursreguleringen består af et positivt resultat på aktier og valuta på henholdsvis 3.485 t.kr. og 551 t.kr., samt et negativt resultat obligationer på 4.721 t.kr.

Udgifter til personale og administration udgør 49.554 t.kr. mod 48.566 t.kr. i 2020. Stigningen kan alene henføres til øgede personaleudgifter, der er steget med 894 t.kr. til 31.118 t.kr. Øvrige administrationsudgifter er øget med 94 t.kr. til 18.436 t.kr.

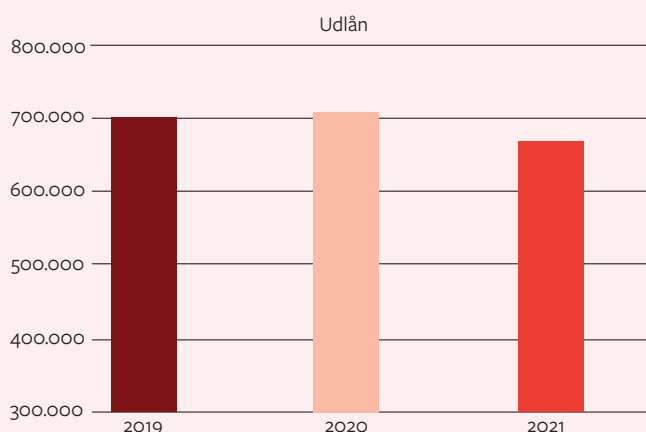
Den samlede nedskrivning er på 5.199 t.kr. mod 8.088 t.kr. i 2020, heraf kan de 2.652 t.kr. henføres til effekten

af Covid-19 pandemien hos berørte erhvervs- og privatkunder, herunder ændring i ledelsesmæssigt skøn. De samlede nedskrivninger medfører en nedskrivningsprocent 0,8%, som er under forventet nedskrivningsniveau.

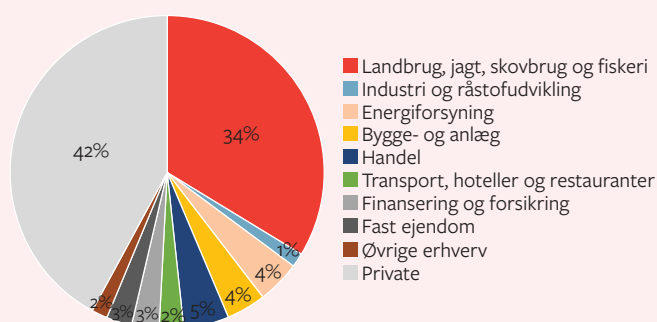
Balancen

Udlån

Udlån er faldet fra 31.12 2020 med 36.650 t.kr. til 672.392 t.kr. pr. 31.12 2021, svarende til et fald på 5,17%. Faldet skyldes et generelt udfordret udlånsmarked, stor afviklingsevne blandt kunderne samt stigende interesse for tillægsbelåning via realkreditinstitutter.



Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher



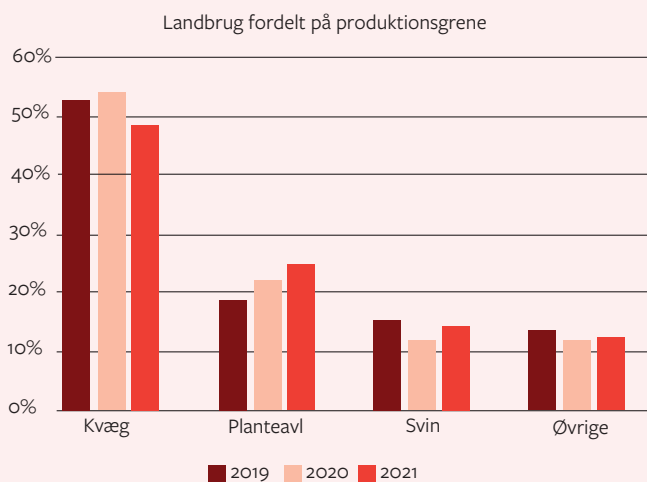
De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 29.320 t.kr., efter en individuel gennemgang af kreditforringet eksponeringer. Ydermere er de samlede udlån reduceret med nedskrivninger i henhold til stadie 1 og 2, på i alt 7.630 t.kr.

Sparekassens fordeling af erhvervs- og privatkunder			
	2019 %	2020 %	2021 %
Privatkunder	38,4	39,7	42,1
Erhvervskunder	61,6	60,3	57,9
Heraf landbrug	32,5	33,2	33,7

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer, der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
2019	83%	9%	9%
2020	87%	6%	7%
2021	88%	7%	5%

Landbrug

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 33,7% af de samlede udlån pr. 31.12.2021. Sparekassens andel af udlån til landbruget var i 2020 33,2%.



Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: År 2021 tegner sig samlet set som et tilfredsstillende år. Mælkeprisen har været stigende i 2021 og forventes at stige yderligere i 2022 således, at der regnes med et acceptabel bytteforhold og dermed tilfredsstillende indtjening.

Landbrug med svineproduktion: Efter år 2019 og 2020 med tilfredsstillende resultater er indtjeningen for 2021

kommet under pres som følge af kraftig faldende noteringspris i 2. halvdel af 2021. Indgangen til 2022 forsætter med meget lav noteringspris. De officielle prognoser viser dog en hurtigt stigende notering, som hvis den realiseres, vil medføre et acceptabel bytteforhold og acceptabel indtjening for 2022 som helhed.

Landbrug med planteavl: 2021 tegner som et godt planteavlsår. Der er realiseret udbytter på gennemsnitsniveau i Sparekassens virkeområde og priserne har været på et tilfredsstillende niveau. For år 2022 forventes samlet set et acceptabelt år som følge af forventning om afregningspriser på acceptabelt niveau, idet der dog skal tages hensyn til stigende energiomkostninger generelt.

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.

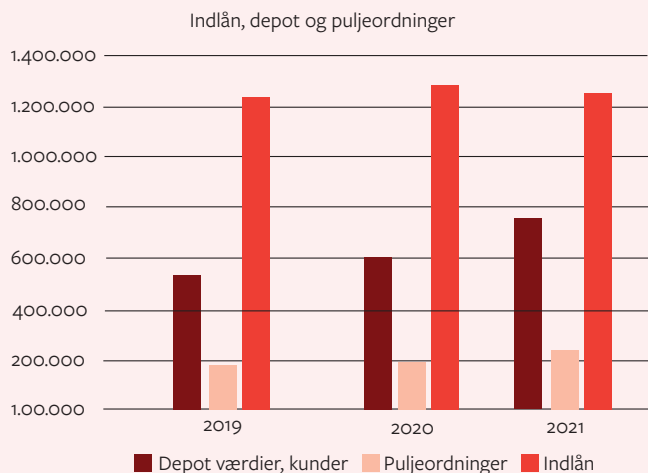
Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektarpriserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises endvidere til note om finansielle risici på side 43.

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

Indlån og puljeordninger

Sparekassens indlånsportefølje er faldet med 39.229 t.kr. til 1.243.677 t.kr., svarende til 3,06%. 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 47.002 t.kr. til 228.012 t.kr., svarende til 25,97%. Sparekassen tilbyder placering i puljer i samarbejde med Sparinvest.

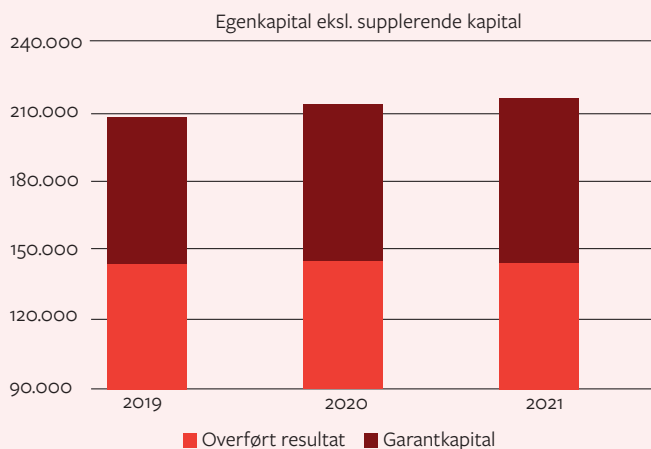


Efterstillede kapitalindskud

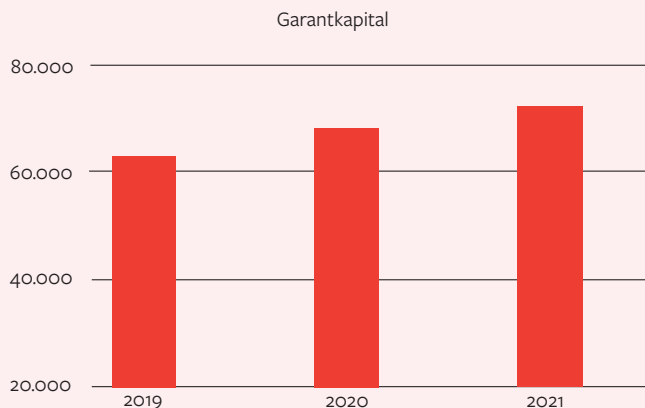
Sparekassen optog i april 2021 efterstillede kapital på 30.000 t.kr. Der er tale om TIER II kapital med mulighed for første indfrielse i 2026. Optagelsen af kapitalen er sket i forlængelse af at Sparekassen har ændret sin kapitalsammensætning med henblik på at kvalitetsoptimere og øge den samlede kapital.

Egenkapital

Sparekassens egenkapital excl. hybrid kapital udgør 224.018 t.kr. mod 213.643 t.kr. pr. 31. december 2020, hvilket udgør en vækst på 10.375 t.kr. Egenkapitalen er positivt påvirket af både årets resultat og vækst i garantkapital. Egenkapitalforrentningen efter skat (excl. hybrid kapital) er øget fra 2,4% i 2020 til 4,1% i 2021.



Garantkapitalen er i perioden forøget med netto 3.900 t.kr., hvilket er meget tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 72.140 t.kr. Sparekassen har ultimo 2021 5.024 garanter mod 4.694 garanter ultimo 2020.



Sparekassen har i april 2021 indfriet hybrid kapital på 30.000 t.kr., optaget i 2014, som har været indregnet på egenkapitalen. Indfrielsen er sket som led i den kvalitetsoptimering og øgning af kapitalen, som Sparekassen dermed har gennemført.

Foreslået forrentning af garantkapital for regnskabsåret 2021 er 1.541 t.kr. mod 1.641 t.kr. i 2020, hvilket svarer til en forrentning på 2,25% 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 2021 steget med 25.612 t.kr. til 269.118 t.kr., hvilket primært skyldes stor aktivitet på boligområdet. Der er foretaget hensættelser i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på garantier på i alt 209 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Årets resultat udgør et overskud på 8.997 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 6.590 t.kr. overføres til Sparekassens reserver, 866 t.kr. overføres til rente af hybrid kernekapital mens 1.541 t.kr. foreslås overført til reserve for renteudlodning til garantkapital.

Koncernens struktur

Koncernen omfatter Sparekassen og det 100% ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S. Bredebro Ejendomsselskab A/S ejer 50% af Storegade 9 2020 ApS.

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

Sparekassens kapitalbehov og likviditet

Kapitalgrundlag og behov

Sparekassens kapitalgrundlag udgjorde pr. 31. december 2021 242.938 t.kr., mod 200.494 t.kr. pr. 31. december 2020. De risikovægtede poster er opgjort til 846.618 t.kr. mod 896.830 t.kr. 31. december 2020.

Efter at årets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 28,7% (22,4% i 2020), hvilket er 16,4%-point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 12,3% (12,4% i 2020). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5% således en solvensoverdækning på 13,9% før NEP-tillæg. Sparekassen har en solvensoverdækningen efter fradrag af NEP-tillæg på 10,9% mod 6,3% i 2020. Den kontracykliske buffer er for nuværende nulstillet som følge af Covid-19 krisen, men genindføres til 2% pr. 31. december 2022.

Sparekassen kan ud fra disse tal tåle at tabe ca. 92,3 mio. kr. mod 56,6 mio. kr. i 2020 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 om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Selvom Sparekassens kapitalprocent ligger over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. 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/regnskab-og-information/, hvortil der henvises.

NEP-krav

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsættes et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

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%.

Med virkning fra 1. januar 2019 startede indfasningen af NEP-tillægget, der skal være opfyldt 1. januar 2024.

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

Kapitalsituation pr. 31.12 2021 og i fremtiden

	2021 t.kr.	2021 pct.	2020 t.kr.	2020 pct.
Kapitalgrundlag	242.938	28,7%	200.494	22,4%
Kapitalbehov	104.435	12,3%	111.207	12,4%
Kapitalbevaringsbuffer	21.165	2,5%	22.421	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	0	0	0	0,0%
NEP-tillæg (aktuelt)	25.060	3,0%	10.493	1,2%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg	150.660	17,8%	144.121	16,1%
Overdækning efter buffere og NEP-tillæg	92.278	10,9%	56.373	6,3%

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 10,9% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning. På nuværende tidspunkt er konjunkturudligningsbuffer sat til 0% som følge af Covid-19 krisen det er dog meddelt at den genaktiveres til 1% fra 30. september 2022, stigende til 2,0% frem mod december 2022. Efter denne genaktivering vil Sparekassens beregnede overdækning fortsat overstige interne overdækningsmålsætning.

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 654 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 592% mod 1052% pr. 31.12 2020, i henhold til LCR-reglerne. Faldet i LCR-procenten skyldes hovedsagligt reduktion af inflow, herunder indestående i andre pengeinstitutter, der ikke anvendes til clearing.

Sparekassen opfylder pr. 31.12 2021 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i årets løb haft en stabil likviditetsoverdækning, mellem 580% og 1739%, som primært har varieret som følge af overskudslikviditetsplacering. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2022 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Opgørelsen af likviditetsberedskab efter LCR er indarbejdet i tilsynsdiamanten, i form af likviditetspejlemærket.

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 43.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte Tilsynsdiamant. De fire 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): Væksten 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.
- 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)	121,23%
Udlånsvækst p. a	< 20%	-5,17%,
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	2,99%
Likviditetsoverdækning udgør	> 100%	611,59%

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 2021.

Forventninger til 2022

Sparekassen forventer at den positive udvikling i kundetilgangen i 2021 vil fortsætte i 2022. 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 kundegenerede aktiviteter vil være stigende, således at resultat heraf vil blive positivt. For landbruget har 2021 været et tilfredsstillende år. Det er ledelsens holdning at landbruget også vil udvikle sig tilfredsstillende i 2022.

Den økonomiske udvikling i samfundet gør at det er ledelsens forventning at nedskrivninger på udlån/hensættelser på garantier vil ligge på niveau med 2021. Herudover er det Sparekassens forventning af kursregulering på obligationer fortsat vil være negative for Sparekassen i 2022.

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.

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i såvel ind- og udlån samt udviklingen i forretningsomfanget og omkostningsudviklingen forventes et resultat for 2022 i niveau 8 til 10 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garantier) forventes et resultat til konsolidering på mellem 6 til 8 mio. kr.

Samfundsansvar

Sparekassens samfundsansvar tager udgangspunkt i vor forankring som et lokalt pengeinstitut på Vestereggen. Vi har og vil fortsat være en ansvarlig Sparekasse, der arbejder aktivt på at skabe de bedste resultater for vores garantier, kunder, medarbejdere – hvilket er til gavn for lokalområdet, og det skal ske med mest muligt fokus på miljøet – samtidig med at vi driver Vestereggenens bedste pengeinstitut.



Kunder

Hos Sparekassen er relationen mellem os og vores kunder central. Det betyder, at kunderne er vigtigst for os, og at vi prioriterer en åben og ærlig dialog med alle vores kunder. Derfor har den direkte kundekontakt en afgørende rolle. Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt. Vi arbejder ud fra princippet at vi skal være tilgængelig, vi skal kende kunden, dennes baggrund, og herudfra give den bedst mulige rådgivning.

Medarbejdere

Sparekassens medarbejdere er både Sparekassens og vores kunders aktiv. Medarbejderne er helt afgørende for, at Sparekassen altid opfattes som professionel og succesfuld overalt.

Sparekassen gør meget ud af faglighed og arbejdsglæde. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustet til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen. Der stilles både interne og eksterne uddannelses tilbud til rådighed for medarbejdere, hvis de har behov og lyst til det.

Bæredygtighed

Bæredygtighed og grøn omstilling har Sparekassen arbejdet med i flere år. Vi har valgt at fokusere vores indsats og opmærksomhed på de punkter, på de kundevendte aktiviteter, da vi mener at det er hér, vi har størst mulighed for at rykke og gøre en forskel som Sparekasse.

Vi tilbyder derfor bæredygtige investeringsprodukter til vores kunder, og igennem hele investeringsprocessen har vi fokus på bæredygtighed – lige fra udvælgelse af samarbejdspartner til placering af midler mv. Herudover har vi lanceret udlånsprodukter, som retter sig mod bæredygtige investeringer i bil, vindmøller, boligrenovering mv.

Lokalsamfundet

Sparekassen prioriterer det nære og det lokale. Det er vigtigt at give igen til vores lokalsamfund, og derfor støttes mange forskellige lokale formål og aktiviteter. Det betyder, at en ikke ubetydelig del af det årlige overskud sendes tilbage til lokalsamfundet i form af sponser og direkte støtte.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelsesslag

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 ledelsesslag.

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 underrepræsenterede køn i bestyrelsen til 1. Pr. 31.12 2021 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 22%, svarende til 2 personer.

Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebroy.dk/regnskab-og-information/>. 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, <https://www.sparbredebroy.dk/andre-informationer/loenpolitik/>.

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 rapporter om uetisk adfærd i systemet i 2021.

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. Spare-

kassen yder som hovedregel ikke nye lån og garantier, der overstiger 15 mio. kr.

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 egenbeholdning af obligationer på 400.776 t.kr. Renterisikoen udgør 6.848 t.kr. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 9.717 t.kr., svarende til 4% af kernekapital efter fradrag.

Likviditetsrisiko

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

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

Operationel risiko

Risikoen for tab som følge af 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 henhøres 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 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger. Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/>.

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 2021 har udvalget afholdt 2 møder.

Revisionsudvalget består af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Registreret revisor Niels C. Høyer er valgt som formand.



Andre ledelseserhverv

Direktionen

Keld Riddersholm Nielsen, Direktør

Overblik:

Titel: Direktør

Kompetenceprofil: Bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 9 2020 ApS

Bestyrelsen

Preben Linnet, bestyrelsesformand

Overblik:

Titel: Gårdejer

Kompetenceprofil: Bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 9 2020 ApS, bestyrelsesmedlem i Tønder Spildevand A/S, bestyrelsesmedlem i Tønder Vand A/S, bestyrelsesmedlem i Tønder Affald A/S, bestyrelsesmedlem i Tønder Deponi A/S, bestyrelsesmedlem i Tønder Service A/S, bestyrelsesmedlem i Tønder Forsyning A/S, bestyrelsesmedlem i Den kommunale selvstyrehamn – Rømø

Niels Johannesen, næstformand

Overblik:

Titel: Konsulent

Kompetenceprofil: Formand for bestyrelsen i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS, formand for bestyrelsen i Green City Tønder A/S, direktør i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS, direktør i Ejendommen Allegade 13, 6270 Tønder ApS, direktør i TVED Consult ApS, bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S, bestyrelsesmedlem i OKM A/S, bestyrelsesmedlem i OKHOLM LIGHTING A/S, bestyrelsesmedlem i Den kommunale selvstyrehamn – Rømø

Søren Clausen

Overblik:

Titel: Gårdejer

Kompetenceprofil: Bestyrelsesmedlem i Andels-Karhoffelmelsfabrikken Sønderjylland, bestyrelsesmedlem i AKS Udvikling A/S

Gert Christiansen

Overblik:

Titel: Direktør

Kompetenceprofil: Bestyrelsesmedlem i Ejnar Christiansen Sølsted A/S, bestyrelsesmedlem i Ejnar Christiansen bygninger A/S, bestyrelsesmedlem i Tønder Fjernvarmeselskab, direktør og bestyrelsesmedlem i Sølsted, ejendomsselskab af 1999 A/S, direktør i GC Kapital ApS

Lusie Duhn Sextus

Overblik:

Titel: Tandlæge

Lars Rytter

Overblik

Titel: Konsulent

Kompetenceprofil: Direktør i Tønder Fjernvarmeselskab

Niels C. Høyer

Overblik:

Titel: Registreret revisor

Kompetenceprofil: Bestyrelsesmedlem i Tønder Revision, registreret revisionsaktieselskab, bestyrelsesmedlem i Tønder Fjernvarmeselskab, direktør i NCH Holding Tønder ApS, direktør i Tønder Revision, registreret revisions aktieselskab

Medarbejdervalgt:

Jens Lykke Møller

Overblik:

Titel: Private Banking rådgiver

Ulla Arnum

Overblik:

Titel: Erhvervsrådgiver



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Bredebro

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Bredebro for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores

øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Bredebro den 28. august 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”, herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Sparekassens samlede udlån udgør 672,4 mio. kr. pr. 31. december 2021 (709,0 mio. kr. pr. 31. december 2020) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 38,3 mio. kr. pr. 31. december 2021 (44,5 mio. kr. pr. 31. december 2020).

Vi vurderer, at sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. (tilsammen "eksponeringer") er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og mange ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici, herunder indvirkningen af COVID-19.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabs note 3 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- Vurdering af sparekassens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever reglerne i lov om finansiell virksomhed.

- Test af sparekassens procedurer og interne kontroller, herunder vedrørende:
 - Overvågning af eksponeringer
 - Risikoklassifikation af eksponeringer
 - Registrering af indikationer på kreditforringelse
- Test af stikprøve for eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer, for blandt andet:
 - Korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse
 - Anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger
- For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som for sparekassen baserer sig på datacentralen SDCs nedskrivningsmodel, har vi:
 - Testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata
 - Vurderet SDCs revisors erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiell virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer
 - Gennemgået Sparekassens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi:
 - Vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende
 - Vurderet og testet sparekassens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 11, 14 og 15).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder

om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion.

Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

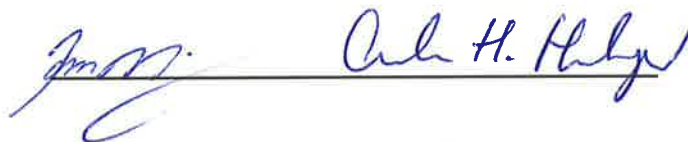
Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Aabenraa, den 23. februar 2022
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895



Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	Resultat- og totalindkomstopgørelse Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
4	Renteindtægter	38.332	39.756
5	Negative renteindtægter	-1.285	-1.240
6	Renteudgifter	-949	-153
7	Negative renteudgifter	5.151	2.440
	Netto renteindtægter	41.249	40.803
	Udbytte af aktier m.v.	347	120
8	Gebyrer og provisionsindtægter	27.315	23.747
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-1.415	-1.333
	Netto rente- og gebyrindtægter	67.496	63.337
9	Kursreguleringer	-685	-270
	Andre driftsindtægter	208	235
10	Udgifter til personale og administration	-49.554	-48.566
17,18	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-1.682	-1.714
	Andre driftsudgifter	-8	-19
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-5.199	-8.088
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	124
	Resultat før skat	10.588	5.039
12	Skat	-1.591	101
	Årest resultat	8.997	5.140
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	8.997	5.140
	Årets totalindkomst	8.997	5.140
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået rente af garantkapital	1.541	1.641
	Foreslået rente af hybrid kernekapital	866	2.948
	Overført til egenkapitalreserver	6.590	551
	I alt	8.997	5.140

Balance

Note	Aktiver	2021	2020
	Beløb i 1.000 kr.		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	318.590	57.269
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	72.775	297.655
14,15	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	672.392	709.042
	Obligationer til dagsværdi	400.776	402.623
	Aktier mv.	35.735	65.182
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	508	496
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	228.012	181.010
17	Grunde og bygninger i alt	19.446	17.620
	Domicilejendomme	17.761	17.620
	Domicilejendomme (leasing)	1.685	0
18	Øvrige materielle aktiver	1.152	745
	Aktuelle skatteaktiver	7	918
12	Udskudte skatteaktiver	2.441	4.008
	Aktiver i midlertidig besiddelse	216	216
	Andre aktiver	9.486	8.001
	Periodeafgrænsningsposter	1.362	1.445
	Aktiver i alt	1.762.898	1.746.230

Balance (fortsat)

Note	Passiver	2021	2020
	Gæld		
19	Indlån og anden gæld	1.243.677	1.282.906
	Indlån i puljeordninger	228.012	181.010
	Andre passiver	36.053	38.187
	Periodeafgrænsningsposter	350	287
	Gæld i alt	1.508.092	1.502.390
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til tab på garantier	210	197
	Andre hensatte forpligtelser	914	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.124	197
20	Efterstillede kapitalindskud	29.664	0
	Garantkapital	72.140	68.240
	Overført overskud	150.337	143.762
	Foreslået rente garantkapital	1.541	1.641
21	Hybrid kernekapital	0	30.000
	Egenkapital i alt	224.018	243.643
	Passiver i alt	1.762.898	1.746.230
22	Eventualforpligtelser	269.118	243.506

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse	2021	2020
Beløb i 1.000 kr.		
Garantkapital primo	68.240	62.885
Ny indbetalt garantkapital	6.885	7.829
Udgået ved udbetaling af garantkapital	-2.985	-2.474
Garantkapital ultimo	72.140	68.240
Andre reserver	0	368
Overført til årets resultat	0	-368
Andre reserver ultimo	0	0
Hybrid kernekapital primo	30.000	30.000
Indfrielse af hybrid kernekapital	-30.000	0
Hybrid kernekapital ultimo	0	30.000
Foreslået rente af garantkapital primo	1.641	1.810
Foreslået rente af garantkapital	1.541	1.641
Udbetalt rente af garantkapital	-1.641	-1.810
Foreslået rente af garantkapital ultimo	1.541	1.641
Foreslået rente hybrid kernekapital	0	0
Foreslået rente af hybrid kernekapital	866	2.948
Udbetalt rente af hybrid kernekapital	-866	-2.948
Foreslået rente af hybrid kernekapital ultimo	0	0
Overført overskud primo	143.762	142.477
Årets overskud	6.590	551
Rente af garantkapital, omklassificeret	6	5
Overført fra andre reserver	0	368
Skat af egenkapitalbevægelser	-21	361
Overført overskud ultimo	150.337	143.762
Egenkapital i alt	224.018	243.643

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Egenkapitalopgørelse	2021	2020
Beløb i 1.000 kr.		
Bevægelserne på egenkapital kan endvideres specificeres således:		
Egenkapital primo året	243.643	237.540
Resultat for året	8.997	5.140
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	-26.100	5.355
Skat af egenkapitalbevægelser	-21	361
Rente af garantkapital udbetalt i året	-1.635	-1.805
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret	-866	-2.948
Egenkapital ultimo året	224.018	243.643

Kapitalkrav

Kapitalkrav	2021	2020
Beløb i 1.000 kr.		
Kapitalprocent	28,7%	22,4%
Kernekapitalprocent	25,2%	22,4%
Egentlig kernekapitalprocent	25,2%	19,0%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	224.018	243.643
Fradrag hybrid kernekapital	0	-30.000
Fradrag kapitalandele	-5.930	-35.280
Skatteaktiver	-2.441	-4.008
Forsigtig værdiansættelse	-438	-470
Andre fradrag	-1.935	-3.391
Egentlig kernekapital	213.274	170.494
Hybrid kapital	0	30.000
Kernekapital	213.274	200.494
Supplerende kapital	29.664	0
Kapitalgrundlag	242.938	200.494
Samlet risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	631.147	683.912
Markedsrisiko	100.918	99.230
Operationel risiko	114.553	113.688
I alt	846.618	896.830

Noteoversigt

Noteoversigt	
1	Anvendt regnskabspraksis
2	Hoved og nøgletal
3	Finansielle risici
4	Renteindtægter
5	Negative Renteindtægter
6	Renteudgifter
7	Negative renteudgifter
8	Gebyrer og provisionsindtægter
9	Kursregulering
10	Udgifter til personale og administration
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter
12	Skat
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14	Udlån og andre tilgodehavender
15	Kreditrisici
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
17	Grunde og bygninger
18	Øvrige materielle aktiver
19	Indlån og anden gæld
20	Efterstillede kapitalindskud
21	Hybrid kapital
22	Eventualforpligtelser
23	Nærtstående parter

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 2021.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

De væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier. Derudover er der skøn knyttet til måling af unoterede aktier samt dagsværdimåling af domicilejendomme.

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 2021, 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.

Det er ledelsens vurdering, at Covid-19 krisen forventes at have en negativ effekt på kreditkvaliteten for Sparekassens krediteksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet at forøge det ledelsesmæssige skøn med 2.250 tkr. til i alt 4.000 tkr. relateret til nedskrivningerne på Sparekassens krediteksponeringer. Tillæget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for svage bonitetskategorier inden for privateksponeringer. Covid-19-relaterede nedskrivninger for erhvervseksponeringer er identificeret på kundeniveau indenfor sårbare brancher, jævnfør omtale på side 9.

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 instrumen-

ter er der væsentlige skøn forbundet med måling. For unoterede aktier, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, værdiansættes til dagsværdi baseret på kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurser.

Dagsværdi af domicilejendomme er behæftet med væsentlige skøn forbundet med måling. Ejendomme værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De fremtidige pengestrømme er baseret på Sparekassens estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske område fremgår. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommenes særlige forhold anvendt egne afkastkrav.

Indregning og måling af hensatte forpligtelser er behæftet med væsentlige skøn forbundet med måling. Ved indregning og måling af hensatte forpligtelser er der væsentlige skøn forbundet med at fastslå, med hvilken sandsynlighed og i hvilket omfang en eventuel forpligtigende begivenhed kan og vil medføre et fremtidig træk på Sparekassens økonomiske ressourcer.

Modregning

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

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.

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når Sparekassen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbage-diskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korri-geret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af-og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejen-domme).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:
Ejendomme 15 år

Sparekassen præsenterer leasingaktiver særskilt i balancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

Sparekassen indregner ikke leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer og provisio-ner, der udgør en integreret del af et finansielt instru-ments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån m.v., samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Negative renteindtægter og negative renteudgifter vises separat i resultatopgørelsen.

Rente til hybrid kernekapital med uendelig løbetid, hvor Sparekassen har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, indregnes direkte på egenkapitalen på betalingstidspunktet som udlodning. Årets renter af hybrid kernekapital vises endvidere i resultatdisponeringen.

Gebyrer og provisioner vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperio-den, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og hono-rarer for porteføljeforvaltning.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlings-gebyrer.

Gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af den effektive rente, indgår under renter.

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

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabs-mæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisio-ner.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster 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.

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 skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Tilgodehavende måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen. Tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v. og udlån måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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.
- 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.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- 1) Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
- 2) Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
- 3) Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen SDC og Sparekassens interne kreditstyring.

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 eller mere, 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.

Definition af misligholdelse og kreditforringet

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- Sparekassen vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Sparekassen eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuell eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Kreditforringet (stadie 3)

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.

- Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- 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.

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 under hensatte forpligtelser.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på kreditforringede eksponeringerne i stadie 3 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.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) og foretages på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

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 tilføjes herefter estimerer 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, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimerer i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasning til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført væsentlige udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langtidsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

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 egenkapi-

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

Obligationer til dagsværdi

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

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 ekstern part, niveau 3-input.

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

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i Sparekassens resultat.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder er virksomheder, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse. 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". I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter Sparekassens regnskabspraksis med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

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.

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.

Alle leasingkontrakter af materielle aktiver indregnes 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.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner.

Andre aktiver måles til amortiseret kostpris, bortset fra finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver, som Sparekassen i en kort periode besidder (12 mdr.) og har til salg. Aktivets måles til laveste værdi af kostpris eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Finansielle forpligtelser

Indlån, efterstillede kapitalindskud og gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved første indregning til dagsværdi med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger.

Efterfølgende sker måling af indlån, efterstillede kapitalindskud og gæld til kreditinstitutter m.v., der ikke er repoforretninger, til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentemetode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner. Andre passiver måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt garantkapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster: 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.

Garantrenten indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede garantrente for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Garantrenten vises endvidere i resultatdisponeringen.

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.

Garantier

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					
Resultatopgørelse (1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	67.496	63.337	61.102	60.109	59.625
Kursreguleringer	-685	-270	9.436	-643	2.193
Udgifter til personale og administration	-49.554	-48.566	-44.190	-43.914	-41.507
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-5.199	-8.088	-7.523	-12.830	-4.181
Skat	-1.591	101	-1.374	278	-3.044
Årets resultat efter skat	8.997	5.140	13.680	1.239	14.503
Balance					
Udlån	672.392	709.042	698.844	675.954	678.549
Indlån	1.243.677	1.282.906	1.223.053	1.209.765	1.180.008
Egenkapital	224.018	243.643	237.540	223.275	229.110
Aktiver i alt	1.762.898	1.746.230	1.645.344	1.574.455	1.544.187
Udenfor balancen					
Garantier	269.118	243.506	197.043	168.830	180.105
Nøgletal					
Kapitalprocent	28,7%	22,4%	21,9%	19,3%	19,8%
Kernekapitalprocent	25,2%	22,4%	21,9%	19,3%	19,8%
Årets egenkapitalforrentning før skat	4,8%	2,1%	6,5%	0,4%	7,9%
Årets egenkapitalforrentning efter skat	4,1%	2,1%	5,9%	0,6%	6,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,19%	1,09%	1,27%	1,02%	1,38%
Renterisiko	3,2%	2,7%	3,3%	4,2%	4,1%
Valutaposition	3,8%	4,5%	5,6%	7,9%	5,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	48,2%	51,4%	53,8%	54,2%	56,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	2,9	2,9	3,0	3,0
Årets udlånsvækst	-5,2%	1,5%	3,3%	0,8%	-4,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	592,2%	1.052,0%	1.228,8%	712,4%	480,5%
Summen af store eksponeringer (tidligere beregningsmetode)	-	-	-	-	27,4%
Summen af store eksponeringer (ny beregningsmetode)	121,3%	155,2%	140,4%	164,5%	-
Årets nedskrivningsprocent	0,4%	0,8%	0,80%	1,4%	0,5%
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver i procent	0,5%	0,3%	0,4%	0,1%	0,9%

Sammenligningstal for 2017 er ikke tilpasset ændringer i anvendt regnskabspraksis vedrørende nedskrivninger og gebyramortisering.

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 18 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 33,7% af de samlede udlån pr. 31.12 2021 mod 33,2% pr. 31.12 2020.

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. i Sønderjylland. Fra denne jordpris på t.kr. 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 4% af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 8.531 t.kr. ved udgangen af 2021.

Den samlede renterisiko ved udgangen af 2021 var 6.848 t.kr. mod 5.493 t.kr. i 2020.

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 10.664 t.kr. Ved udgangen af 2021 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0 t.kr. mod 0 t.kr. i 2020.

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.

Bestyrelsen har fastlagt at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR skal til enhver tid være mindst 200 procentpoint. Overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

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).

Sparekassens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder reglerne om NSFR.

Note

4 Renteindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Udlån og andre tilgodehavender	35.198	36.072
Obligationer	3.134	3.681
Øvrige renteindtægter	0	3
Renteindtægter i alt	38.332	39.756

5 Negative renteindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	-1.181	-429
Nationalbanken indskudsbeviser	0	-786
Obligationer	-104	-25
Negative renteindtægter i alt	-1.285	-1.240

6 Renteudgifter		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Indlån og anden gæld	-67	-110
Efterstillede kapitalindskud	-859	0
Øvrige renteudgifter	-23	-43
Renteudgifter i alt	-949	-153

7 Negative renteudgifter		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Indlån og anden gæld	5.151	2.440
Negative renteudgifter i alt	5.151	2.440

8 Gebyrer og provisionsindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Værdipapirhandel og depoter	1.480	1.272
Betalingsformidling	620	592
Lånesagsgebyrer	2.733	4.721
Garantiprovision	5.189	4.850
Øvrige gebyrer og provisioner	17.293	12.312
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	27.315	23.747

Note

9 Kursregulering		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Obligationer	-4.721	-3.970
Aktier mv.	3.485	3.503
Valuta	551	405
Investeringsejendomme	0	-208
Aktiver tilknyttet puljeordninger	23.265	-444
Indlån i puljeordninger	-23.265	444
Kursreguleringer i alt	-685	-270

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

Note

10 Udgifter til personale og administration		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktion og bestyrelse - fast vederlag	2.307	2.238
I alt	2.307	2.238
Personaleudgifter		
Løn	20.147	20.180
Pension	4.171	3.918
Udgifter til social sikring	4.493	3.888
I alt	28.811	27.986
Personaleudgifter i alt	31.118	30.224
Øvrige administrationsudgifter	18.436	18.342
Udgifter til personale og administration i alt	49.554	48.566
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	38,6	37,4
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9

Der er ingen pensionsforpligtelse overfor direktion og bestyrelse.

Der er ikke etableret incitamentsprogrammer for hverken bestyrelse eller direktion.

Udover direktion og bestyrelse har Sparekassen ikke udpeget væsentlige risikotagere.

Oplysninger om individuelle vederlag til direktion og bestyrelse er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebroy.dk/regnskab-og-information/>.

10 Revisionshonorar		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Lovpligtig revision af årsregnskabet	407	388
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed *)	137	87
Skatterådgivning	28	0
Andre ydelser **)	281	52
Revisionshonorar i alt	853	527

*) Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder og erklæringer over Nets.

**) Honorar for andre ydelser vedrører diverse rådgivning samt deltagelse i møder i forbindelse med ordinær Finanstilsyns inspektion og opfølgning på påbud samt øvrige regnskabsmæssig sparring.

Note

11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
		2021	2020
	Beløb i 1.000 kr.		
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen		
	Nye nedskrivninger, netto	3.600	8.050
	Tab uden forudgående nedskrivning	1.012	667
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-303	-620
	Indregnet i resultatopgørelsen	4.309	8.097
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
	Nye hensættelser, netto	927	-41
	Indregnet i resultatopgørelsen	927	-41
	Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
	Nye nedskrivninger, netto	-37	32
	Indregnet i resultatopgørelsen	-37	-32
	Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	5.199	8.088

Note

11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

Stadie 1

Stadie 2

Stadie 3

i alt

31.12.2021

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Nedskrivninger primo	1.940	4.140	37.941	44.021
Nye nedskrivninger, netto	-495	2.472	-627	1.350
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-9.387	-9.387
Overførsler fra stadie 1	-167	133	34	0
Overførsler fra stadie 2	254	-857	603	0
Overførsler fra stadie 3	210	0	-210	0
Andre bevægelser	0	0	966	966
I alt	1.742	5.888	29.320	36.950

Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

Hensættelser primo	171	25	0	196
Nye hensættelser netto	21	-6	912	927
Overførsler fra stadie 1	-7	5	2	0
Overførsler fra stadie 2	7	-7	0	0
Overførsler fra stadie 3	0	0	0	0
I alt	192	17	914	1.123

Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger/ hensættelser primo	244	0	0	244
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	-37	0	0	-37
Nye hensættelser netto	0	0	0	0
I alt	207	0	0	207

Note

11

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)					
Beløb i 1.000 kr.		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	i alt
31.12.2020					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris					
Nedskrivninger primo		2.152	4.002	38.023	44.177
Nye nedskrivninger, netto		-869	2.031	6.890	8.052
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt		0	0	-9.186	-9.186
Overførsler fra stadie 1		-98	73	25	0
Overførsler fra stadie 2		712	-1.966	1.254	0
Overførsler fra stadie 3		43	0	-43	0
Andre bevægelser		0	0	978	978
I alt		1.940	4.140	37.941	44.021
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn					
Hensættelser primo		116	121	0	237
Nye hensættelser, netto		47	-97	-4	-54
Overførsler fra stadie 1		-5	1	4	0
Overførsler fra stadie 2		13	0	0	13
Overførsler fra stadie 3		0	0	0	0
I alt		171	25	0	196
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger/ hensættelser primo		212	0	0	212
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto		32	0	0	32
I alt		244	0	0	244
		2021	2020		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo		38.280	44.461		

Note

12 Skat		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Beregnet skat af årets indkomst	45	30
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-673
Ændring i udskudt skat	1.567	181
Skat vedr. egenkapitalposter	-21	361
Indregnet i resultatopgørelsen	1.591	-101
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	22,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0	0,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-7,0	-24,0
Effektiv skatteprocent	15,0	-2,0
Udskudte skatteaktiver		
Hensat primo	4.008	4.189
Refusion datterselskab	-	4
Årets regulering	-1.567	-185
Udskudte skatteaktiver ultimo	2.441	4.008
Der vedrører følgende poster:		
Indretning lejede lokaler	-428	0
Materielle anlægsaktiver	99	95
Skattemæssigt underskud	1.229	2.566
Øvrige	1.541	1.347
Udskudte skatteaktiver i alt	2.441	4.008

Note

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	193.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	72.775	104.655
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	72.775	297.655
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
Anfordring	72.775	104.655
Til og med 3 måneder	0	193.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	72.775	297.655

14 Udlån og andre tilgodehavender		
Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
Anfordring	8.928	8.308
Til og med 3 måneder	38.061	24.603
Over 3 måneder og til og med 1 år	76.423	162.064
Over 1 år og til og med 5 år	359.125	331.679
Over 5 år	189.855	182.388
Udlån og tilgodehavender i alt	672.392	709.042
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	672.392	709.042
Udlån og andre tilgodehavender i alt	672.392	709.042

Note

15 Kreditrisici			
Beløb i 1.000 kr.		2021	2020
Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året			
Offentlige myndigheder		0%	0%
Erhverv			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri		34%	33%
Industri og råstofudvinding		1%	2%
Energiforsyning		4%	8%
Bygge- og anlæg		4%	4%
Handel		5%	4%
Transport, hoteller og restauranter		3%	1%
Information og kommunikation		0%	0%
Finansiering og forsikring		2%	3%
Fast ejendom		3%	2%
Øvrige erhverv		2%	2%
Erhverv i alt		58%	60%
Private		42%	40%
Udlån og garantier i alt		100%	100%

15 Kreditrisici				
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
31.12.2021				
Kreditforringet eksponeringer (1)	77	3	70.407	70.487
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	66.399	23.692	790	90.881
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	326.344	46.365	406	373.115
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	660.897	86.441	0	747.338
I alt	1.053.717	156.501	71.603	1.281.821
31.12.2020				
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	92.603	92.603
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	39.068	35.866	0	74.934
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	333.597	52.911	0	386.508
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	652.072	63.156	0	715.228
I alt	1.024.737	151.933	92.603	1.269.273

Note

15 Kreditrisici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

31.12.2021

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier fordelt efter brancher og stadier (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	337.229	50.241	47.137	434.607
Industri og råstofudvinding	20.584	1.260	3.772	25.616
Energiforsyning	60.136	6.795	0	66.931
Bygge og anlæg	50.345	7.173	491	58.009
Handel	76.442	7.264	0	83.706
Transport, hoteller og restauranter	26.707	2.635	3.340	32.682
Information og kommunikation	687	149	0	836
Finansiering og forsikring	18.769	0	0	18.769
Fast ejendom	28.210	3.272	2.291	33.773
Øvrige erhverv	25.599	2.484	911	28.994
Erhverv i alt	644.708	81.273	57.942	783.923
Private	409.008	75.229	13.661	497.898
I alt	1.053.717	156.501	71.603	1.281.821

Note

15 Kreditrisici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

31.12.2020

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	347.585	33.842	36.725	418.152
Industri og råstofudvinding	30.468	182	4.474	35.124
Energiforsyning	65.566	8.413	19.389	93.368
Bygge og anlæg	41.306	9.346	1.211	51.863
Handel	63.394	7.503	9.738	80.635
Transport, hoteller og restauranter	11.065	4.372	3.204	18.641
Information og kommunikation	628	0	0	628
Finansiering og forsikring	29.261	0	0	29.261
Fast ejendom	23.650	2.000	2.328	27.978
Øvrige erhverv	30.434	2.309	1.339	34.082
Erhverv i alt	643.357	67.967	78.408	789.732
Private	381.380	83.966	14.195	479.541
I alt	1.024.737	151.933	92.603	1.269.273

16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i 1.000 kr.

2021

2020

Navn: Bredebro Ejendomsselskab A/S. Hjemsted: 6261 Bredebro. Aktivitet: Ejendomsadministration

Ejerandel	100%	100%
Egenkapital	508	516
Resultat efter skat	12	124
Anskaffelsessum primo	1.000	1.000
Op- og nedskrivninger primo	-504	-628
Andel af årets resultat efter skat	12	124
Op- og nedskrivninger ultimo	-492	-504
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder I alt	508	496

Note

17 Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.

2021

2020

Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	0	1.900
Afgang	0	1.692
Årets regulering til dagsværdi	0	-208
Investeringsejendomme ultimo	0	0

Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	17.620	18.216
Tilgang	609	25
Afgang	0	3.272
Afskrivninger	468	621
Domicilejendomme ultimo	17.761	17.620

Domicilejendomme (leasing)

Værdi primo	0	0
Tilgang	1.714	0
Afskrivninger	29	0
Domicilejendomme (leasing) ultimo	1.685	0

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forretningsprocenter i niveauet 7% - 7,5%. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

Note

18 Øvrige materielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.

	2021	2020
Driftsmidler		
Kostpris primo	13.973	14.347
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.311	438
Afgang i årets løb	737	812
Kostpris ultimo	14.547	13.973
Af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger primo	13.228	13.182
Årets afskrivninger	258	384
Tilbageførte af- og nedskrivninger	91	338
Af- og nedskrivninger ultimo	13.395	13.228
Øvrige materielle aktiver ultimo	1.152	745
Heraf leasede aktiver	0	391

19 Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	2021	2020
Indlån og anden gæld fordelt på		
Anfordring	1.178.743	1.207.082
Med opsigelsesvarsel	0	0
Tidsindskud	3.195	2.657
Særlige indlånsformer	61.739	73.167
I alt indlån og anden gæld i alt	1.243.677	1.282.906
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	1.185.426	1.213.812
Til og med 3 måneder	1.033	2.231
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.748	4.888
Over 1 år og til og med 5 år	15.172	18.673
Over 5 år	38.298	43.302
I alt indlån og anden gæld i alt	1.243.677	1.282.906

Note

20 Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.

2021

2020

Efterstillede kapitalindskud

Nominelt kr. 30 mio., rente 3,75% udløb 15.04.2031

29.664

0

Efterstillede kapitalindskud i alt

29.664

0

Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud

859

0

Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget

29.664

0

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

21 Hybrid kapital

Beløb i 1.000 kr.

2021

2020

Hybrid kapital

Nominelt kr. 30 mio., rente 9,85% uendelig

0

30.000

Hybrid kapital i alt

0

30.000

Årest renter og periodiserede stiftelsesomkostninger

866

2.948

Hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget

0

30.000

Kapitalen er indfriet pr. 15.04.2021 og erstattet med efterstillet kapital jf. note 20.

Note

22 Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

2021

2020

Eventualforpligtelser

Finansgarantier	6.509	6.872
Tabsgarantier for realkreditudlån	139.722	122.405
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2	5.197
Øvrige garantier	122.885	109.032
Garantier i alt	269.118	243.506

Andre forpligtelser

Udtrædelse datacentral, SDC	28.844	28.991
Andre forpligtelser i alt	28.844	28.991

Sparekassen er administrationsselskab i dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder (Sparekassen Bredebro og Bredebro Ejendomsselskab A/S).

23 Nærtstående parter

Beløb i 1.000 kr.

2021

2020

Lån til ledelsen

Direktion	0	0
Bestyrelse	9.220	7.753
Lån til ledelsen i alt	9.220	7.753

Sikkerhedsstillelser

Direktion	0	0
Bestyrelse	24.015	22.577
Sikkerhedsstillelser i alt	24.015	22.577

Tilknyttede virksomheder

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	277	240
Indlån og anden gæld	0	4
Tilknyttede virksomheder i alt	277	244

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår. Renten ligger i intervallet 3,95% til 10,5%.

