

Årsrapport 2022

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

Godkendt på repræsentantskabsmødet,
den / 2023

dirigent



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Bredebro	5
Ledelsespåtegning	6
Ledelsesberetning	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	22
Årsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2022	26
Balance pr. 31.12.2022	27
Egenkapitalopgørelse for 2022	29
Noter:	
Noteoversigt	32
Anvendt regnskabspraksis	33
Hoved- og nøgletal	42
Finansielle risici	43
Øvrige noter	45



2022

i hovedpunkter

- Sparekassen overtog pr. 3.10 2022 to afdelinger fra Vestjysk Bank, placeret i Løgumkloster og Tinglev. Ialt cirka 6.000 kunder og 10 medarbejdere.
- Resultat før skat udgør 4,6 mio. kr. mod 10,6 mio. kr. i 2021
- Basisindtjeningen udgør 21,4 mio. kr. mod kr. 16,5 mio. kr. i 2021, hvilket er en stigning på 4,9 mio. kr. svarende til 30%
- Kursreguleringer netto er negative med 14,0 mio. kr.
- Stigende samlede nettorente- og gebyr-indtægter fra 67,5 mio. kr. til 77,9 mio. kr. svarende til en stigning på godt 15%.
- Øgede omkostninger fra 49,6 mio. kr. til 55,0 mio. kr. svarende til en stigning på 11%.
- Nedskrivninger på udlån udgør 2,4 mio. kr. mod 5,2 mio. kr. i 2021. Herunder er det ledelsesmæssige skøn øget fra 5 mio. kr. ultimo 2021 til 9 mio. kr. ultimo 2022.
- Udlån er forøget med 233,2 mio. kr. svarende til 35% således udlån ultimo 2022 udgør 905,6 mio. kr.
- Udlån og garantier er fordelt med 52% til privatkunder og 48% til erhvervskunder. Privatkundeandelen er således øget med 10%-point i 2022 og erhvervskundeandelen tilsvarende faldet med 10%-point.
- Udlån og garantier til landbrugskunder er faldet fra 34% ultimo 2021 til 25% ultimo 2022.
- Indlånsvækst incl. puljeordninger på 967,2 mio. kr. fra 1.471,7 mio. kr. til 2.438,9 mio. kr.
- Egenkapital og efterstillet kapitalindskud er forøget fra 253,7 mio. kr. til 267,1 mio. kr.
- Likviditeten (LCR-procenten) udgør 850% mod lovens krav på 100%.
- Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2022 opgjort til 10,49%.
- Kapitalprocenten udgør 25,6%, og den kapitalmæssige overdækning efter fradrag af bufferkrav og NEP-tillæg udgør 7,31%.

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
Løgumkloster Sparekasse
Tinglev Sparekasse

Direktion

Keld Riddersholm Nielsen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Tilknyttede virksomheder

Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro

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	2026
Gert Christiansen	1955	1997	2020	2024
Luise Duhn Sextus	1979	2018	2022	2026
Jens Lykke Møller (medarbejdervalgt)	1980	2014	2022	2026
Ulla Arnum (medarbejdervalgt)	1965	2020		2024
Niels C. Høyer (formand revisionsudvalg)	1952	2009	2019	2023

Ledelsespåtegning

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

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 2023

Direktionen


Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelsen


Preben Linnet
(formand)
Niels Johannesen
(næstformand)
Søren Clausen
Lars Rytter
Gert Christiansen
Luise Duhn Sextus
Jens Lykke Møller
Ulla Arnum
Niels C. Høyer

**Vores frihed
– din mulighed**



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervskunder. Kunderne er primært placeret i Sparekassens primære markedsområde, der er syd for E20 og vest for E45. 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 været særlige forhold. Sparekassen erhvervede den 3. oktober 2022 to afdelinger fra Vestjysk Bank beliggende i Løgumkloster og Tinglev. Overtagelsen omtales nedenfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

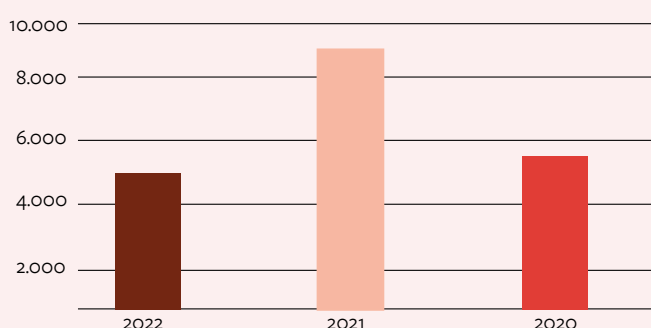
Sparekassen Bredebro opnåede i 2022 et resultat før skat på 4.579 t.kr. mod et resultat før skat på 10.588 t.kr. i 2021. Et fald i forhold til 2021, der særligt skyldes et udfordrende år for Sparekassens beholdning af obligationer. Årets resultat efter skat udgør 4.923 t.kr. mod 8.997 t.kr. i 2021, svarende til et fald på 4.074 t.kr. Efter udlodning mv. (henlæggelser, renter til garanter) opnåede Sparekassen et overført resultat på 3.220 t.kr. mod 6.582 t.kr. i 2021.

Der har været meget store udsving på rentemarkedet i 2022. Den negative indlånsrente er væk og obligationer har givet store kursfald på grund af de voldsomt stigende renter.

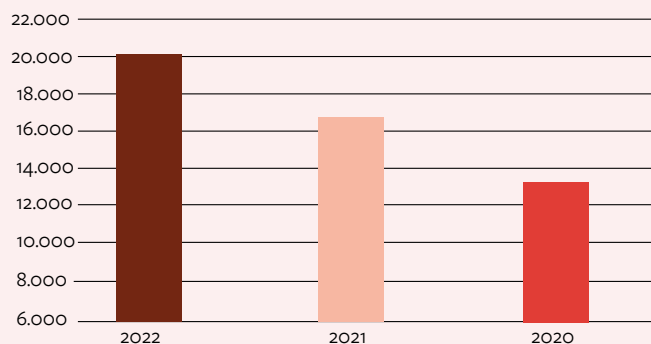
Det realiserede resultatet må samlet set betegnes som tilfredsstillende, i forhold til de meget udfordrede markedsforhold – i særdeleshed på obligations- og rentemarkedet. På trods af dette er resultatet på niveau med de udmeldte forventninger fra halvårsrapporten.

Vi ser dog fortsat en god udvikling i resultatet før kursreguleringer. Årets resultat er påvirket af en række positive tendenser i basisindtjeningen, idet både nettorenteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter har udviklet sig gunstigt i forhold til 2021.

Årets resultat efter skat



Basisindtjening



Basisindtjening

Beløb i 1.000 kr.

	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	77.860	67.497	63.337
Udgifter til personale og administration	55.040	49.554	48.566
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.673	1.682	1.714
Andre driftsindtægter	287	208	235
Andre driftsudgifter	21	8	19
Basisindtjening	21.413	16.461	13.273

Resultatet er ligeledes påvirket af nedskrivninger på eksponeringer, ligesom der tillige i 2022 var negativt kurstab på obligationsbeholdningen og fortsat pres på rentemarginalen. I slutningen af 2022 har vi dog set at marginalen er blevet øget på grund af de positive renter for indestående på Sparekassens konto hos Nationalbanken, samt generelt stigende udlånsrenter. Rentemiljøet med negative renter på indlån, som har eksisteret i flere år, er i 2022 væk. Sparekassen har i løbet af 2022 derfor valgt at fjerne de tidligere indførte negative renter på en række indlånsprodukter. Samtidig med at de negative renter på indlån er fjernet har de stigende markedsrenter givet Sparekassen mulighed for at tilbyde positive indlånsrenter på visse kontoformer.

Sparekassen har endnu et år med positiv tilgang af nye kunder. 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 har den 1. oktober købt to lokale afdelinger af Vestjysk Bank. Det drejer sig om afdelingerne i Løgumkloster og Tinglev. Med overgangen til Sparekassen hedder de nu Løgumkloster Sparekasse og Tinglev Sparekasse. Det har været en lang proces, men det lykkes at sikre at afdelingerne, kunderne og medarbejderne kom hjem til Tønder Kommunes eneste lokale Sparekasse. Afdelingerne er rigtig godt drevet og lokalområdet har taget positivt imod Sparekassens køb. Købet af afdelingerne betyder, at vi kan sige velkommen til mere end 6.000 nye lokale kunder, 10 gode medarbejdere og et stort forretningsomfang indenfor indlån, udlån og tilknyttede produkter.

Sparekassen gik ind i 2022 med et ledelsesmæssigt skøn primært henført til mulige følger af Covid-19 pandemien. Ultimo 2022 har de økonomiske effekter fra Covid-19 pandemien vist sig at være meget begrænsede. Den 24. februar 2022 invaderede Rusland Ukraine, og der har været krig lige siden. Inflationen i Europa og i Danmark har været over 10%. De lange realkreditrenter er steget fra fastrente på 1% i januar til 5% i slutningen af 2022. De samme bevægelser kom også i de korte flexrenter. Energipriser, både el- og gaspriser steg med over 400%. Sparekassen har derfor i lyset af alle disse krisetegn valgt at øge det ledelsesmæssige skøn. For erhvervseksponeringer er der primært identificeret risici, og hermed øgede nedskrivninger, på kundeniveau

i de umiddelbart ramte brancher, såsom energitunge virksomheder, restauration og hoteller, rejsearrangører og turisme, underholdningsindustri samt transport og handel.

Ultimo 2021 udgjorde det ledelsesmæssige skøn på 5.100 t.kr., hvilket blev fastholdt i halvårsrapporten. Som følge af en øget usikkerhed i forbindelse med de omtalte prisstigninger – særligt i privathusholdningernes økonomi – er det valgt at øge det ledelsesmæssige skøn på 5.100 t.kr. i Sparekassens gamle afdelinger (Bredebro, Tønder, Skærbæk og Toftlund) til 6.000 t.kr. Herudover er der afsat 1.500 t.kr. med samme begrundelse i ledelsesmæssigt skøn i de nye afdelinger (Løgumkloster og Tinglev). Sluttelig er ledelsesmæssige skøn tillige øget med 1.500 t.kr., som dækker eksponeringer indenfor svineproduktion begrundet med det endnu ikke tilfredsstillende bytteforhold generelt for svineproducenter. Det ledelsesmæssige skøn er således øget med 4.000 t.kr. til 9.000 t.kr. ultimo 2022.

Årets nedskrivninger på udlån udgør i alt 2.426 t.kr. inkl. ledelsesmæssigt skøn mod 5.199 t.kr. i 2021. Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser til tab på kreditforringede eksponeringer (stadie 3) udgør i alt 7.485 t.kr.

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

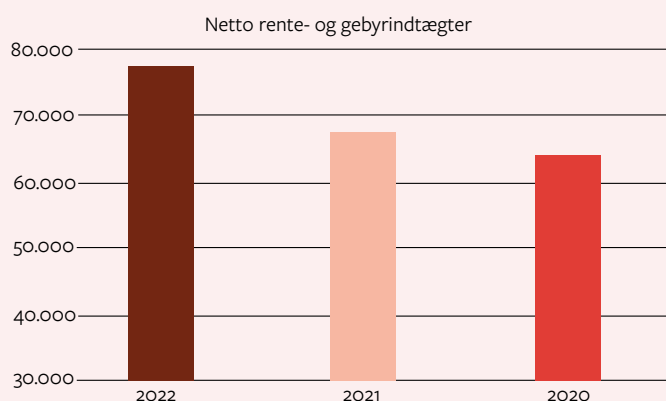
I Sparekassens årsrapport for 2021 blev der angivet forventninger for 2022 om et resultat i niveau 8 – 10 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garantier) forventedes et resultat til konsolidering på mellem 6 - 8 mio. kr.

I halvårsrapporten for 2022 blev forventningerne til årsresultatet før skat justeret til niveauet 5 – 7 mio. kr. før skat og udlodning og en konsolidering fra driften (efter udlodning af renter til garantier) i niveau 3 – 5 mio. kr.

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

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 10.364 t.kr. til 77.860 t.kr. mod 67.496 t.kr. ultimo 2021, hvilket svarer til en vækst på 15%, hvilket må betegnes som tilfredsstillende i det nuværende marked.



Til nedenstående kommentarer bemærkes, at tallene er incl. Løgumkloster og Tinglev afdelinger i perioden 03.10.2022 – 31.12.2022.

Nettorenteindtægter er steget med 3.513 t.kr. til 44.762 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 8,5%. Renteindtægter fra udlån er forøget med 2.279 t.kr. til 37.270 t.kr. Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er faldet med netto 855 t.kr. til 2.279 t.kr. Renteudgifter til indlån er forøget med 253 t.kr. til 320 t.kr. Den indførte negative indlånsrente på udvalgte indlånsprodukter har medført en renteindtægt på 4.334 t.kr. mod 5.151 t.kr. i 2021.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 6.445 t.kr. til 32.345 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 25%. Forøgelsen skyldes et højt aktivitetsniveau på samtlige forretningsområder, særligt indenfor bolighandler, lånekonverteringer og investering.

Årets resultat er negativt påvirket af kursreguleringer, som samlet set udgør -14.045 t.kr. Kursreguleringen består af et positivt resultat på aktier og valuta på henholdsvis 1.257 t.kr. og 738 t.kr., samt et negativt resultat obligationer på 20.050 t.kr. Kursreguleringerne er i 2022 positiv påvirket af en engangsindkomst på 4.010 t.kr. i forbindelse med afhændelse af et grundstykke på Rømø. Grunden har været i Sparekassens besiddelse siden 1992, og i 2022 er det lykket at sælge grunden.

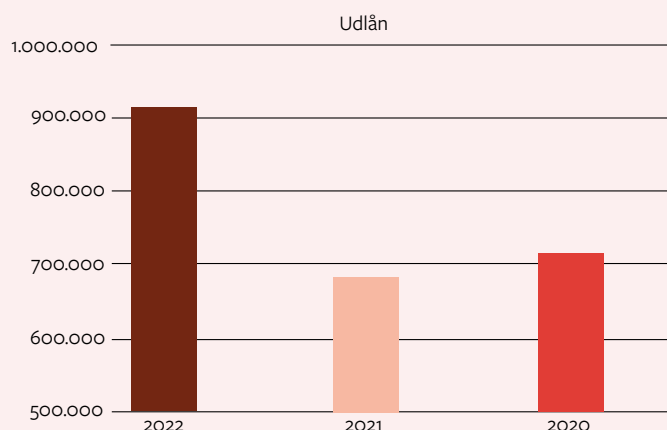
Udgifter til personale og administration udgør 55.040 t.kr. mod 49.554 t.kr. Personaleudgifterne er steget med 1.877 t.kr. til 30.688 t.kr., Der er tale om en stor stigning, som kan henføres til øgede personaleudgifter ved erhvervelsen af Løgumkloster Sparekasse og Tinglev Sparekasse, samt de normale overenskomstmæssige stigninger. Øvrige administrationsudgifter er øget med 3.438 t.kr. til 21.874 t.kr. Det er særligt stigende IT-drift- og udviklingsudgifter der fylder i administrationsudgifterne.

De samlede nedskrivninger udgør 2.426 t.kr. mod 5.199 t.kr. i 2021. Årets nedskrivninger er påvirket af forøgelsen af det ledelsesmæssige skøn på 4.000 t.kr. Årsagen er de stigende energipriser og den øgede inflation. De samlede nedskrivninger medfører en nedskrivningsprocent 0,2 %.

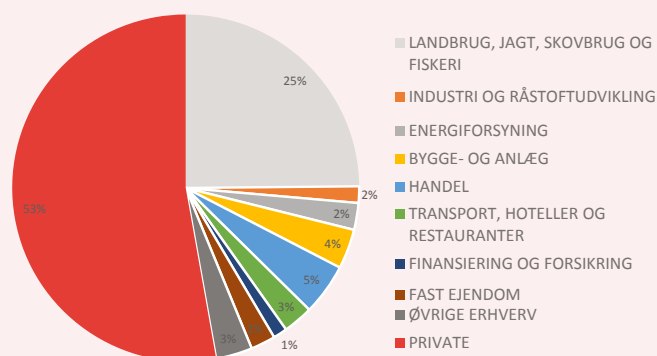
Balancen

Udlån

Udlån er steget meget fra 2021 til 2022 på grund af erhvervelsen af de to nye afdelinger. Udlånet er steget fra 672.392 t.kr. i 2021 til 905.630 t.kr., svarende til en stigning på 35%. Bag udlånet er der store bevægelser, da Sparekassen i lighed med 2021 oplever et generelt udfordret udlånsmarked, stor afviklingsevne blandt kunderne, samt stigende interesse for tillægsbelåning og konverteringer med gældsnedbringelse via realkreditinstitutter. Sluttelig kan oplyses, at der hen over årsskiftet 2022 / 2023 var landbrugs mellemfinansieringer i størrelsesorden 40 mio. kr. svarende til niveau 4%-point af det samlede udlån på 905 mio.kr..



Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher

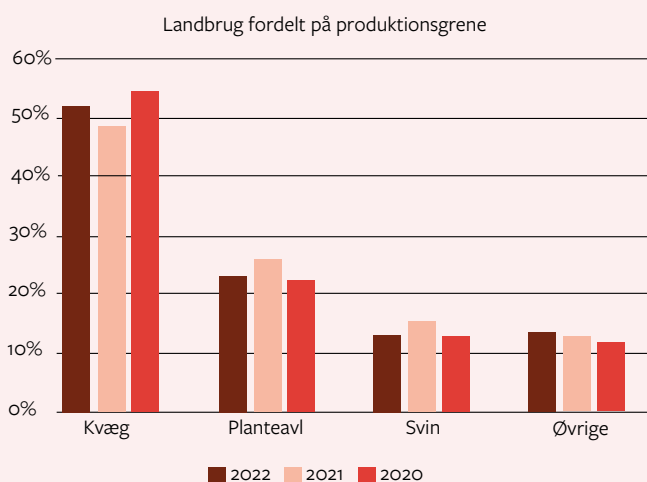


Sparekassens fordeling af erhvervs- og privatkunder			
	2022 %	2021 %	2020 %
Privatkunder	52,8	42,1	39,7
Erhvervskunder	47,2	57,9	60,3
Heraf landbrug	24,8	33,7	33,2

	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
2022	92%	6%	2%
2021	88%	7%	5%
2020	87%	6%	7%

Landbrug

Sparekassen har tætte relationer til landbrugs-erhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 24,8 % af de samlede udlån pr. 31.12.2022. Sparekassens andel af udlån til landbruget var i 2021 33,7 %. Reduceringen skyldes at udlånet fra afdelingerne i Løgumkloster og Tinglev hovedsageligt består af privatudlån hvilket bidrager kraftigt til reduktionen. Herudover bemærkes tidligere omtalte mellemfinansiering i landbrugseksponeringer.



Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: År 2022 tegner sig samlet set som et tilfredsstillende år. Mælkeprisen har været stigende i 2022 og forventes at være svagt faldende i 2023. Der forventes et acceptabelt bytteforhold og dermed tilfredsstillende indtjening.

Landbrug med svineproduktion: Efter et par fornuftige år, blev situationen i løbet af 2022 anderledes negativ. Vi ser ind i at indtjeningen for 2022 har været faldende til negativ. Der vil dog være en vis spredning i resultaterne afhængig hvilken driftsgren, der arbejdes indenfor, selvforsyningsandel, samt om priser på foder og energi er afdækket via kontrakter. For 2023 forventes en bedring i bytteforholdet og dermed i indtjeningen.

Landbrug med planteavl: 2022 tegner som et godt planteavlsår. Der er realiseret udbytter på gennemsnitsniveau i Sparekassens virkeområde og priserne har været på et tilfredsstillende højt niveau. 2022 har således været et tilfredsstillende år uagtet, at der har været øgede energipriser. For 2023 forventes faldende priser for afgrøder, hvilket dog skal ses i forhold til energipriser som forventes på et niveau, hvor indtjeningen således fortsat bør blive tilfredsstillende.

Sparekassen vurderer således, at det generelt 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.

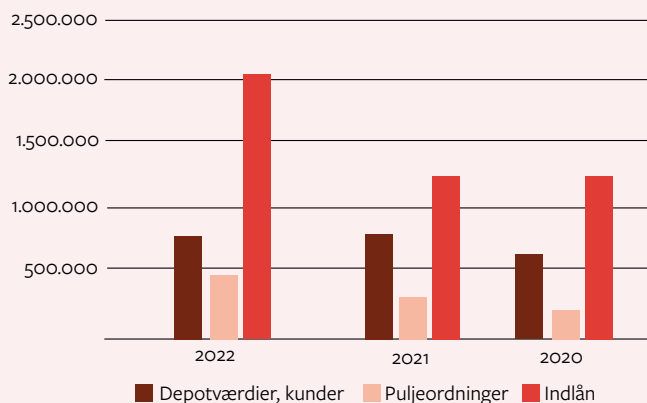
Sparekassen har løbende stor fokus på udlån, herunder landbrugseksponeringerne, hvilket gør, at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugseksponeringer.

Indlån og puljeordninger

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 771.906 t.kr. til 2.015.583 t.kr., svarende til 62%. 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 195.389 t.kr. til 423.401 t.kr., svarende til 86%. Sparekassen tilbyder placering i puljer i samarbejde med Sparinvest.

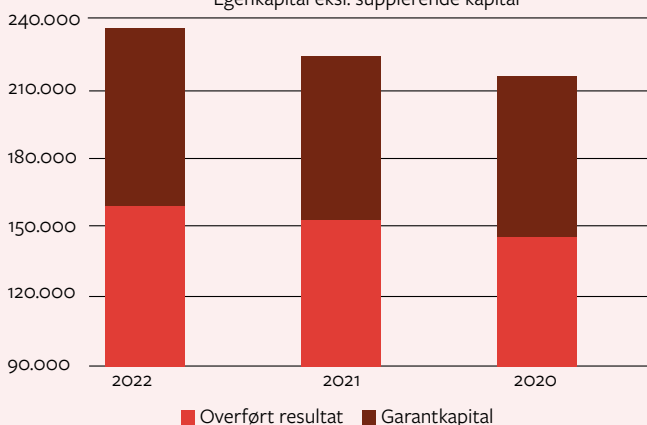
Indlån, depot og puljeordninger



Egenkapital og efterstillede kapitalindskud

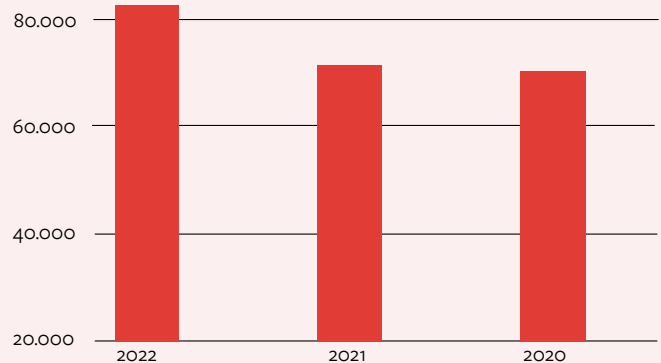
Sparekassen optog i april 2021 efterstillede kapital på 30.000 t.kr. Der er tale om TIERII kapital med mulighed for første indfrielse i 2026. Optagelsen af kapitalen er sket i forlængelse af at Sparekassen har ændret sin kapitalsammensætning med henblik på at kvalitetsoptimere og øge den samlede kapital.

Egenkapital ekskl. supplerende kapital



Garantkapitalen er i perioden forøget med netto 9.617 t.kr., hvilket er meget tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 81.757 t.kr. Sparekassen har ultimo 2022 4.805 garantier.

Garantkapital



Foreslået forrentning af garantkapital for regnskabsåret 2022 er 1.703 t.kr. mod 1.541 t.kr. i 2021, 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 2022 steget med 81.032 t.kr. til 350.150 t.kr., hvilket primært skyldes tilgangen af de to afdelinger, hvor Sparekassen har garantforpligtelser på 110.200 t.kr. Der er foretaget hensættelser i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på garantier og uudnyttede kreditter på i alt 167 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Årets resultat udgør et overskud på 4.923 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 3.220 t.kr. overføres til Sparekassens reserver, mens 1.703 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 koncern-regnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

Sparekassens kapitalbehov og likviditet

Kapitalgrundlag og behov

Sparekassens kapitalgrundlag udgjorde 244.830 t.kr., mod 242.925 t.kr. pr. 31. december 2021. De risikovægtede poster er opgjort til 955.301 t.kr. mod 846.618 t.kr. 31. december 2021.

Efter at årets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 25,6% (28,7% i 2021), hvilket er 15,1%-point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 10,49% (12,3% i 2021). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer/ og den kontracykliske buffer på i alt 4,5% således en solvensoverdækning på 10,6% før NEP-tillæg. Sparekassen har en solvensoverdækningen efter fradrag af NEP-tillæg på 7,31% mod 10,9% i 2021. Reduceringen kan henføres til Sparekassens overtagelse af de to afdelinger fra Vestjysk Bank.

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

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

Selvom Sparekassens kapitalprocent ligger over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. Solvensoverdækningen efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer, kontracykliske buffer og NEP tillægget er reduceret fra

10,9% til 7,31%. Reduceringen kan henføres til overtagelsen af de to afdelinger fra Vestjysk Bank.

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 har med virkning fra 1. januar 2023 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12 2021 til 5,6% som er det fuldt ud indfaset NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2024. I 2022 er kravet 3,33% og for 2023 er kravet 4,50%.

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 2022

	2022 t.kr.	2022 pct.	2021 t.kr.	2021 pct.	2020 t.kr.	2020 pct.
Kapitalgrundlag	244.830	25,6%	242.925	28,7%	200.494	22,4%
Kapitalbehov	100.164	10,49%	104.435	12,4%	111.207	12,4%
Kapitalbevaringsbuffer	23.883	2,5%	21.165	2,5%	22.421	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	19.106	2%	0	0,0%	0	0%
NEP-tillæg (aktuelt)	31.811	3,33%	25.060	3,0%	10.493	1,2%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg	174.964	18,32%	150.660	17,8%	144.121	16,1%
Overdækning efter buffere og NEP-tillæg	69.866	7,31%	92.265	10,9%	56.373	6,3%

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 7,31% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning på 3,50%.

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 1.232 mio. kr. hvilket svarer til en overdækning på 850 % mod 592 % pr. 31.12 2021, i henhold til LCR-reglerne.

Sparekassen opfylder pr. 31.12 2022 reglerne fuldt ud. Sparekassen har i årets løb haft en stabil likviditetsoverdækning, mellem 516 % - 916 %, 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 2023 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 overskrider pejlemærket for udlånsvækst. Årsagen er overtagelsen af to afdelinger fra Vestjysk Bank. De øvrige pejlemærker efterleves.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekapital (CET1)	127,15%
Udlånsvækst p. a	< 20%	34,7%
Ejendommeeksponering	< 25% af udlån og garantier	2,32%
Likviditetsoverdækning udgør	> 100%	849%

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 2022.

Forventninger til 2023

Sparekassen forventer, at den positive udvikling i kundetilgangen i 2022 vil forsætte i 2023. 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 2022 samlet set været et tilfredsstillende år. Det er ledelsens forventning at landbruget også vil udvikle sig tilfredsstillende i 2023.

Sparekassen forventer i løbet af 2023 at erhverve obligationer til egenbeholdningen igen, men tidspunktet afhænger af udviklingen i verdensøkonomien.

Den økonomiske udvikling i samfundet gør, at det er ledelsens forventning at nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier vil befinde sig i størrelsesorden 1% af udlånet.

Uagtet der har været stigende renter forventer ledelsen, at det nuværende pres på rentemarginalen vil forsætte som følge af et stort udbud af likviditet og en relativ lav efterspørgsel efter udlån.

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i såvel ind- og udlån samt udviklingen i forretningsomfanget og omkostningsudviklingen forventes et resultat for 2023 i niveau 10 til 12 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garantier) forventes et resultat til konsolidering på mellem 8 til 10 mio. kr. I den udmeldte indtjening for 2023 er der taget højde for en engangsudgift til IT-omkostninger i forbindelse med at afdelingerne i Løgumkloster og Tinglev konverterer til Sparekassens IT-plattform.

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 og 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. Ud over de kundevendte aktiviteter, har vi i 2022 arbejdet med energioptimering i Sparekassens egne lokaler. Samlet med egne besparelser og fokus på kundernes valg muligheder inden for investering og finansiering, gør Sparekassen en stor indsats for at bidrage og gøre en forskel i den bæredygtige omstilling.

Vi tilbyder 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 over

skud sendes tilbage til lokalsamfundet i form af sponser og direkte støtte.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag

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

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

Sparekassens bestyrelse har fastsat måltal for det underrepræsenteret køn i bestyrelsen til 28%, svarende til 2 personer senest ved udgangen af marts 2027. Ultimo 2022 er der 1 kvinde og 6 mænd i bestyrelsen (ekskl. medarbejder valgte medlemmer). Dette er uændret i forhold til ultimo 2021, som følge af at der ikke har været nyvalg af medlemmer til bestyrelsen i 2022.

Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet på [Sparbredebroy.dk/Regnskab-og-information](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/>.

Andre ledelseserhverv

Direktionen

Keld Riddersholm Nielsen, Direktør

Overblik:

Titel: Direktør

Kompetenceprofil: Direktør og 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

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 OKHOLM LIGHTING A/S, bestyrelsesmedlem i Den kommunale selvstyrehavn – Rømø

Søren Clausen

Overblik:

Titel: Gårdejer

Kompetenceprofil: Bestyrelsesmedlem i Andels-Kartoffelmelsfabrikken Danmark amba

Gert Christiansen

Overblik:

Titel: Direktør

Kompetenceprofil: Bestyrelsesmedlem i Ejnar Christiansen Sølsted A/S, bestyrelsesmedlem i Ejnar Christiansen bygninger A/S, bestyrelsesmedlem i Tønder Fjernvarmeselskab amba, direktør i GC Kapital ApS

Luise Duhn Sextus

Overblik:

Titel: Tandlæge

Lars Rytter

Overblik

Titel: Direktør

Kompetenceprofil: Direktør i Tønder Fjernvarmeselskab amba

Niels C. Høyer

Overblik:

Titel: Registreret revisor

Kompetenceprofil: Bestyrelsesformand i Tønder Revision, registreret revisionsaktieselskab, bestyrelsesmedlem i Tønder Fjernvarmeselskab amba, direktør i NCH Holding Tønder ApS.

Jens Lykke Møller

Medarbejdervalgt

Overblik:

Titel: Afdelingsdirektør Økonomi, IT og interne processer

Ulla Arnum

Medarbejdervalgt

Overblik:

Titel: Erhvervsrådgiver



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 rapportering af uetisk adfærd i systemet i 2022.

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 tilgodehaver tilbageløb. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

Finansielle risici

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

Kreditrisiko

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

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Sparekassen yder 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 i 2022 ændret sin egen beholdning af obligationer. Der er i 2022 foretaget en realisation af hele obligationsbeholdningen. Renterisikoen udgør derfor 0 t.kr. ved årets afslutning. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 8.603 t.kr., svarende til 4 % af kernekapital efter fradrag. Endvidere har Sparekassen reduceret beholdning af sektoraktier, hvorved aktier er reduceret fra 35,7 mio. kr. til 18,4 mio. kr.

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 henføres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen Bredebro forholder 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 stilningtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/>.

Revisionsudvalg

Sparekassen har nedsat et 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 2022 har udvalget afholdt 2 møder.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Bredebro

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Bredebro for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og 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 3 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. 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 905,6 mio. kr. pr. 31. december 2022 (672,4 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 22,7 mio. kr. pr. 31. december 2022 (38,3 mio. kr. pr. 31. december 2021).

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 modelberegnedes 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 makroøkonomiske risici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis (note 1) og regnskabets note 3 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende sparekassens 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.
- Gennemgang af sparekassens procedurer og interne kontroller, herunder overvågning af eksponeringer, stadiainddeling af eksponeringer, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerhedsværdier.

- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer, herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer.
- For modelberegnedes nedskrivninger af eksponeringer i stadie 1 og 2 har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, modellens beregninger af forventede kredittab og sparekassens validering af modeller og metoder.
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet og testet sparekassens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 12 og 16).

Virksomhedsovertagelse

Sparekassen har i 2022 overtaget to bankfilialer af Vestjysk Bank A/S. De overtagne filialer indgår i årsregnskabet for Sparekassen fra overtagelsesdagen d. 3. oktober 2022 baseret på en opgørelse af dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser.

Den regnskabsmæssige håndtering af overtagelsen er et centralt forhold ved revisionen, da ledelsen udfører skøn og vurderinger i forbindelse med:

- Fastlæggelse af dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser, herunder erhvervede kunderelationer, ejendomme, skovarealer og krediteksponeringer.
- Regnskabsmæssig håndtering af overtagne krediteksponeringer, herunder stadieinddeling og efterfølgende måling.
- Præsentation af overtagelsen i årsrapporten i overensstemmelse med reglerne herfor.

Der henvises til omtalen i note 26.

Vi har gennemgået den af sparekassen udarbejdede overtagelsesbalance pr. 3. oktober 2022, herunder opgørelsen af overtagne aktiver og forpligtelser samt opgørelsen af goodwill i forbindelse med overtagelsen. Vi har i den forbindelse vurderet, om de anvendte principper og metoder er velbegrundede og i overensstemmelse med regnskabsreglerne.

For overtagne krediteksponeringer har vi gennemgået dagsværdivurderinger og den efterfølgende måling til amortiseret kostpris pr. 31. december 2022.

Vi har endvidere gennemgået præsentationen af overtagelsen i årsrapporten i forhold til regnskabsreglerne herom.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel 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 finansiel 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.

Aabenraa, den 23. februar 2023
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 30 70 02 28


Jon Midgaard
statsaut. revisor
mne28657


Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	Resultat- og totalindkomstopgørelse	2022	2021
Beløb i 1.000 kr.			
4	Renteindtægter	42,211	38,332
5	Negative renteindtægter	-206	-1,285
6	Renteudgifter	-1,577	-949
7	Positive renteudgifter	4,334	5,151
	Netto renteindtægter	44,762	41,249
	Udbytte af aktier m.v.	753	347
8	Gebyrer og provisionsindtægter	33,625	27,315
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-1,280	-1,415
	Netto rente- og gebyrindtægter	77,860	67,496
9	Kursreguleringer	-14,045	-685
	Andre driftsindtægter	287	208
10,11	Udgifter til personale og administration	-55,040	-49,554
18,19	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-1,673	-1,682
	Andre driftsudgifter	-21	-8
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2,426	-5,199
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-363	12
	Resultat før skat	4,579	10,588
13	Skat	344	-1,591
	Årest resultat	4,923	8,997
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	4,923	8,997
	Årets totalindkomst	4,923	8,997
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået rente af garantkapital	1,703	1,541
	Foreslået rente af hybrid kernekapital	0	866
	Overført til egenkapitalreserver	0	0
	Overført til næste år	3,220	6,590
	I alt	4,923	8,997

Balance

Note	Aktiver	2022	2021
	Beløb i 1.000 kr.		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1,231,070	318,590
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	96,447	72.775
15, 16	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	905,630	672.392
17	Obligationer til dagsværdi	0	400.776
	Aktier mv.	18,400	35.735
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	129	508
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	423,401	228.012
19	Immaterielle aktiver	13,916	0
20	Grunde og bygninger i alt	49,805	19.446
	Investerings ejendomme	22,272	0
	Domicilejendomme	25,962	17,761
	Domicilejendomme (leasing)	1,571	1,685
21	Øvrige materielle aktiver	760	1,152
	Aktuelle skatteaktiver	25	7
13	Udskudte skatteaktiver	3,212	2,441
	Aktiver i midlertidig besiddelse	1,242	216
	Andre aktiver	11,851	9,486
	Periodeafgrænsningsposter	1,502	1,362
	Aktiver i alt	2,757,390	1,762,898

Balance (fortsat)

Note	Passiver	2022	2021
	Gæld		
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11,229	0
22	Indlån og anden gæld	2,015,583	1,243,677
	Indlån i puljeordninger	423,401	228,012
	Andre passiver	39,036	36,053
	Periodeafgrænsningsposter	491	350
	Gæld i alt	2,489,740	1,508,092
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til tab på garantier	167	210
	Andre hensatte forpligtelser	379	914
	Hensatte forpligtelser i alt	546	1,124
23	Efterstillede kapitalindskud	29,743	29,664
	Garantkapital	81,757	72,140
	Overført overskud eller underskud	153,901	150,337
	Foreslået rente garantkapital	1,703	1,541
	Egenkapital i alt	237,361	224,018
	Passiver i alt	2,757,390	1,762,898
24	Eventualforpligtelser		
25	Nærtstående parter		
26	Virksomhedsovertagelse		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse	2022	2021
Beløb i 1.000 kr.		
Garantkapital primo	72,140	68,240
Ny indbetalt garantkapital	12,957	6,885
Udgået ved udbetaling af garantkapital	-3,340	-2,985
Garantkapital ultimo	81,757	72,140
Andre reserver	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført til årets resultat	0	0
Opskrivningshenlæggelser ultimo	0	0
Hybrid kernekapital primo	0	30,000
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	-30,000
Hybrid kernekapital ultimo	0	0
Foreslået rente af garantkapital primo	1,541	1,641
Foreslået rente af garantkapital	1,703	1,541
Udbetalt rente af garantkapital	-1,541	-1,641
Foreslået rente af garantkapital ultimo	1,703	1,541
Foreslået rente hybrid kernekapital	0	0
Foreslået rente af hybrid kernekapital	0	866
Udbetalt rente af hybrid kernekapital	0	-866
Foreslået rente af hybrid kernekapital ultimo	0	0
Overført overskud primo	150,337	143,762
Årets overskud	3,220	6,590
Rente af garantkapital, omklassificeret	6	6
Overført fra andre reserver	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	338	-21
Overført overskud ultimo	153,901	150,337
Egenkapital i alt	237,361	224,018

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Egenkapitalopgørelse	2022	2021
Beløb i 1.000 kr.		
Bevægelserne på egenkapital kan endvideres specificeres således:		
Egenkapital primo året	224,018	243,643
Resultat for året	4,923	8,997
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	9,617	-26,100
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret	0	-866
Skat af egenkapitalbevægelser	338	-21
Rente af garantkapital udbetalt i året	-1,535	-1,635
Egenkapital ultimo året	237,361	224,018

Kapitalkrav

Kapitalkrav	2022	2021
Beløb i 1.000 kr.		
Kapitalprocent	25,6%	28,7%
Kernekapitalprocent	22,5%	25,2%
Egentlig kernekapitalprocent	22,5%	25,2%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	237,361	224,018
Immaterielle aktiver	-13,916	0
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-1,286	-5,930
Skatteaktiver	-3,212	-2,441
Forsigtig værdiansættelse	-41	-438
Andre fradrag	-3,819	-1,935
Egentlig kernekapital	215,087	213,274
Hybrid kapital	0	0
Kernekapital	215,087	213,274
Supplerende kapital	29,743	29,664
Kapitalgrundlag	244,830	242,938
Samlet risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	831,207	631,147
Markedsrisiko	5,664	100,918
Operationel risiko	118,430	114,553
I alt	955,301	846,618

Noteoversigt

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

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.

Sparekassen udarbejder ikke koncernregnskab. Pligten ophørte 1.10 2018.

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.

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

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 2022, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter, samt øvrige ledelsesmæssige skøn. 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 energikrisen og den stigende inflation forventes at have en negativ effekt på kreditkvaliteten for Sparekassens krediteksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet et ledelsesmæssigt skøn herpå på 9.000 t.kr. relateret til nedskrivningerne på Sparekassens krediteksponeringer. Tillægget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for svage bonitetskategorier. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med finanstilsynets og Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. Individuelle (stadie 3) nedskrivningsberegninger foretages ved en manuel vurdering baseret på tre scenarier (normal, positivt og negativt) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling. 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 ejendommens særlige forhold anvendt egne afkastkrav.

Indregning og måling af hensat forpligtelse er behæftet med væsentlige skøn forbundet med måling. Ved indregning og måling af hensatte forpligtigelser 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.

I forbindelse med indregning af de overtagne filialer er der i overensstemmelse med regnskabslovgivningen udarbejdet en købsprisallokering, hvor der er foretaget en værdiansættelse af de overtagne aktiver og forpligtelser. Opgørelse af dagsværdier for de overtagne nettoaktiver herunder i særdeleshed målingen af de overtagne udlån og immaterielle aktiver, er baseret på væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, og værdiansættelsen er derfor behæftet med usikkerhed, herunder særligt fastsættelsen af dagsværdien af kreditrisikoen. Ved indregningen af kunderelationer, der er værdiansat i overensstemmelse med anerkendt værdiansættelsesmetode og baseret på fremtidig indtjening og fastholdelsesgrad, indgår der også forudsætninger og antagelser, der giver usikkerhed ved indregning og måling.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse.

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 ekstern 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 består af leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrak-ter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicil-ejendomme). 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 balan-cen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultat-opgørelsen i den periode, de vedrører, ved anvendelse

af den effektive rentes metode baseret på det finan-sielle 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 betalingsformidlingsgeby-rer.

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 regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Udbytte af aktier mv. indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet, hvilket typisk vil sige på tids-punkt for afholdelse af generalforsamling i pågældende virksomhed.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garanti-formuen 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 andre passiver.

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 forholds-mæssige 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 25,2% / 26,0% 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 til dagsværdi 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 nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og nedskrives for forventede kredittab, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditter, 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. Nedskrivningsmo-

dellen 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 stadiet 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadiet 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadiet 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadiet 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet. For udlån, der var kreditforringede ved første indregning, indregnes akkumulerede ændringer i det forventede tab siden første indregning.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadiet 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning. For udlån, der var kreditforringede ved første indregning, indregnes akkumulerede ændringer i det forventede tab siden 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 aktuel 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 den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

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 tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, 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 estimater i de enkelte sektorer og brancher.

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 langsigtsligevægt 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 egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 11.

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

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. Køb og salg af obligationer indregnes på afregningsdagen.

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. Køb og salg af aktier indregnes på afregningsdagen.

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.

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.

Immaterielle aktiver - kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse måles efter første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært på basis af en forventet brugstid på 10 år. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn. Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald.

Immaterielle aktiver - goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke løbende afskrivning af goodwill. Der foretages en årlig nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelig positive netto pengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter:

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

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

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

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

Øvrige materielle aktiver

Indretning og ombygning af lejede lokaler samt driftsmidler måles til kostpris fratrasket akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler og indretning af lejede lokaler afskrives lineært over 3-5 år.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter. 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 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 nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af finansielle instrumenter. Andre passiver måles til amortiseret kostpris, bortset fra finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

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.

Reserve efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

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

Hensatte forpligtelser

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

Eventualforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

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

Note 2

2 Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse (1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	77,860	67,496	63,337	61,102	60,109
Kursreguleringer	-14,045	-685	-270	9,436	-643
Udgifter til personale og administration	-55,040	-49,554	-48,566	-44,190	-43,914
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2,426	-5,199	-8,088	-7,523	-12,830
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-363	12	124	-146	-482
Skat	344	-1,591	101	-1,374	278
Årets resultat efter skat	4,923	8,997	5,140	13,680	1,239
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	905,630	672,392	709,042	698,844	675,954
Indlån	2,015,583	1,243,677	1,282,906	1,223,053	1,209,765
Egenkapital	237,361	224,018	243,643	237,540	223,275
Aktiver i alt	2,757,390	1,762,898	1,746,230	1,645,344	1,574,455
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,6%	28,7%	22,4%	21,9%	19,3%
Kernekapitalprocent	22,5%	25,2%	22,4%	21,9%	19,3%
Årets egenkapitalforrentning før skat	2,0%	4,8%	2,1%	6,5%	0,4%
Årets egenkapitalforrentning efter skat	2,1%	4,1%	2,1%	5,9%	0,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,2	1,1	1,3	1,0
Renterisiko	0,0%	3,2%	2,7%	3,3%	4,2%
Valutaposition	2,6%	3,8%	4,5%	5,6%	7,9%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	38,0%	48,2%	51,4%	53,8%	54,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	3,0	2,9	2,9	3,0
Årets udlånsvækst	34,7%	-5,2%	1,5%	3,3	0,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	849,5%	592,2%	1,052,0%	1,228,8%	712,4%
Summen af store eksponeringer	127,2%	121,3%	155,2%	140,4%	164,5%
Årets nedskrivningsprocent	0,2%	0,4%	0,8%	0,8%	1,4%
Afkastningsgrad	0,2%	0,5%	0,35%	0,4%	0,1%

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” jævnføre omtale 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 24,8 % af de samlede udlån pr. 31.12 2022 mod 33,7 % pr. 31.12 2021. 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 i Sønderjylland på 140 t.kr. pr. ha. 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 8.603 t.kr. ved udgangen af 2022. Den samlede renterisiko ved udgangen af 2022 var 0 t.kr. mod 6.848 t.kr. i 2021.

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 10.754 t.kr. Ved udgangen af 2022 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0 t.kr. tilsvarende 0 t.kr. i 2021.

Likviditetsrisici

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

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

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

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

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

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).

Note 4-8

4 Renteindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2,664	0
Udlån og andre tilgodehavender	37,270	35,198
Obligationer	2,279	3,134
Øvrige renteindtægter	-2	0
Renteindtægter i alt	42,211	38,332

5 Negative renteindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	-203	-1,181
Obligationer	-3	-104
Negative renteindtægter i alt	-206	-1,285

6 Renteudgifter		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Indlån og anden gæld	-320	-67
Efterstillede kapitalindskud	-1,204	-859
Øvrige renteudgifter	-53	-23
Renteudgifter i alt	-1,577	-949

7 Positive renteudgifter		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Indlån og anden gæld	4,334	5,151
Negative renteudgifter i alt	4,334	5,151

8 Gebyrer og provisionsindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Værdipapirhandel og depoter	1,616	1,480
Betalingsformidling	1,175	620
Lånesagsgebyrer	6,488	2,733
Garantiprovision	6,255	5,189
Øvrige gebyrer og provisioner*	18,091	17,293
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	33,625	27,315

*Øvrige gebyrer og provisioner omfatter indtægter fra aktivitetsbestemte handlinger i Sparekassen og som ikke kan placeres i de øvrige kategorier.

Note 9-10

9 Kursregulering		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Obligationer	-20.050	-4.721
Aktier mv.	1,257	3,485
Valuta	738	551
Investeringsjendomme	4,010	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-24,361	23,265
Indlån i puljeordninger	24,361	-23,265
Kursreguleringer i alt	-14,045	-685

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

10 Udgifter til personale og administration		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Fast vederlag	2,478	2,307
I alt	2,478	2,307
Personaleudgifter		
Løn	21,644	20,147
Pension	4,435	4,171
Udgifter til social sikring	4,609	4,493
Personaleudgifter i alt	30,688	28,811
Øvrige administrationsudgifter	21,874	18,436
Udgifter til personale og administration i alt	55,040	49,554
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	42,5	38,6
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.

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 <http://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/>.

Note 11-12

11 Revisionshonorar		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Lovpligtig revision af årsregnskabet	561	407
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed *)	100	137
Skatterådgivning	11	28
Andre ydelser **)	88	281
Revisionshonorar i alt	760	853

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

**) Honorar for andre ydelser vedrører diverse rådgivning afledt af filialovertagelse samt deltagelse i møder i forbindelse med ordinær Finanstilsyns inspektion og opfølgning på påbud.

12 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	975	3.600
Tab uden forudgående nedskrivning	1.018	1.012
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-151	-303
Indregnet i resultatopgørelsen	1.842	4.309
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-577	927
Indregnet i resultatopgørelsen	-577	927
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nye nedskrivninger, netto	1.033	-37
Indregnet i resultatopgørelsen	1.033	-37
Nedskrivninger på udlån kreditforringet ved 1. indregning		
Nye nedskrivninger, netto	128	0
Indregnet i resultatopgørelsen	128	0
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	2.426	5.199

Note 12

12	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	Kreditforringet ved 1. indregning i alt
31.12.2022					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris					
Nedskrivninger primo		1,742	5,888	29,320	o 36,950
Nye nedskrivninger, netto		6,420	-300	-5,145	128 1,103
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt		o	o	-17,931	o -17,931
Overførsler fra stadie 1		-3,463	3,425	38	o o
Overførsler fra stadie 2		82	-164	82	o o
Overførsler fra stadie 3		9	o	-9	o o
Andre bevægelser		o	o	751	o 751
I alt		4,790	8,849	7,106	128 20,873
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn					
Hensættelser primo		192	17	914	1,123
Nye hensættelser, netto		-58	16	-535	-577
Overførsler fra stadie 1		-24	24	o	o
Overførsler fra stadie 2		3	-3	o	o
Overførsler fra stadie 3		o	o	o	o
I alt		113	54	379	546
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstiutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger/ hensættelser primo		207	o	o	207
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto		1,033	o	o	1,033
I alt		1,240	o	o	1,240

Note 12

12

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 kreditinstiutter 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
	2022		2021	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	22,659		38,280	

Sparekassen har i 2022 foretaget yderligere nedskrivninger på udlån ud fra et ledelsesmæssige skøn, primært som følge af den økonomiske situation i verdenssamfundet på 9 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn på udlån er fordelt med 3,0 mio.kr. på stadie 1, 4,5 mio.kr på stadie 2 og 1,5 mio.kr. på stadie 3.

Ultimo 2021 var det ledelsesmæssige skøn på udlån på 5,1 mio. kr. fordelt med 3,1 mio. kr. på stadie 2 og 2 mio.kr. på stadie 3.

Note 13

13 Skat		
Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Beregnet skat af årets indkomst	427	45
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
Ændring i udskudt skat	-771	1,567
Skat vedr. egenkapitalposter	0	-21
Skat i alt	-344	1,591
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	22.0	22.0
Effekt af ændret skatteprocent	-10.0	0.0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-19.5	-7.0
Effektiv skatteprocent	-7.5	15.0
Udskudte skatteaktiver		
Hensat primo	2,441	4,008
Refusion datterselskab		
Årets regulering	771	-1,567
Udskudte skatteaktiver ultimo	3,212	2,441
Der vedrører følgende poster:		
Udlån til amortiseret kostpris	939	816
Materielle anlægsaktiver	-706	99
Immaterielle aktiver	1,054	0
Skattemæssigt underskud	1,889	1,229
Øvrige	36	297
Udskudte skatteaktiver i alt	3,212	2,441

Det udskudte skatteaktiv forventes udnyttet ved modregning i fremtidig positiv skattepligtig indkomst.

Note 14-15

14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2022	2021
	Beløb i 1.000 kr.		

	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	96,447	72,775
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	96,447	72,775
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
	Anfordring	96,447	72,775
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	96,447	72,775

15	Udlån og andre tilgodehavender	2022	2021
	Beløb i 1.000 kr.		

	Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	9,839	8,928
	Til og med 3 måneder	26,666	38,061
	Over 3 måneder og til og med 1 år	174,041	76,423
	Over 1 år og til og med 5 år	417,035	359,125
	Over 5 år	278,049	189,855
	Udlån og tilgodehavender i alt	905,630	672,392
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	905,630	672,392
	Udlån og andre tilgodehavender i alt	905,630	672,392

Note 16

16 Kreditrisici		2022	2021
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		25%	34%
Industri og råstofudvinding		2%	1%
Energiforsyning		3%	4%
Bygge- og anlæg		4%	4%
Handel		5%	5%
Transport, hoteller og restauranter		3%	3%
Information og kommunikation		0%	0%
Finansiering og forsikring		1%	2%
Fast ejendom		2%	3%
Øvrige erhverv		3%	2%
Erhverv i alt		48%	58%
Private		52%	42%
Udlån og garantier i alt		100%	100%

16 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)				
31.12.2022				
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	36,430	36,430
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	97,430	19,689	0	117,119
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	440,373	97,180	0	537,553
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	872,110	118,864	0	990,974
I alt	1,409,913	235,733	36,430	1,682,076
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

Note 16

16 Kreditrisici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

31.12.2022

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	403,192	59,530	346	463,068
Industri og råstofudvinding	20,789	3,615	3,532	27,936
Energiforsyning	29,294	21,569	0	50,863
Bygge og anlæg	54,152	12,740	184	67,076
Handel	77,232	15,769	6,594	99,595
Transport, hoteller og restauranter	18,796	23,698	4,150	46,644
Information og kommunikation	524	1,149	0	1,673
Finansiering og forsikring	18,596	350	0	18,946
Fast ejendom	31,983	6,311	2,077	40,371
Øvrige erhverv	31,118	33,243	1,014	65,375
Erhverv i alt	685,676	177,974	17,897	881,547
Private	732,704	57,759	10,066	800,529
I alt	1,418,380	235,733	27,963	1,682,076
Værdi af udlån, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier, der er kreditforringet ved første indregning				
Udlån, kreditfaciliteter og garantier før nedskrivning / hensættelse	0	0	0	14,800
Nedskrivning / hensættelse	0	0	0	-5,787
Årets ændring	0	0	0	-128
Indregnet i balancen	0	0	0	8,885

Kreditforringende udlån mv. vedrører de overtagne filialer fra Vestjysk Bank i Løgumkloster og Tinglev.

Udlån mv. er indregnet til nedskrevet værdi, og overtagne nedskrivninger (dagsværdireguleringer) indgår ikke i Sparekassens akkumulerede nedskrivninger (korrektivkonto).

Note 16-17

16 Kreditrisici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

31.12.2021

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
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	25,615
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	32,683
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

17 Obligationer til dagsværdi

Beløb i 1.000 kr.

2022

2021

Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	0	400,776
Obligationer til dagsværdi i alt	0	400,776

Note 18-19

18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Beløb i 1.000 kr.		2022	2021
Navn: Bredebro Ejendomsselskab A/S. Hjemsted: 6261 Bredebro. Aktivitet: Ejendomsadministration			
Ejerandel		100%	100%
Egenkapital		129	508
Resultat efter skat		-363	12
Anskaffelsessum primo		1,000	1,000
Op- og nedskrivninger primo		-492	-504
Andel af årets resultat efter skat		-363	12
Regulering fra tidligere år		-16	0
Op- og nedskrivninger ultimo		-871	-492
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder I alt		129	508

19 Immaterielle aktiver			
Beløb i 1.000 kr.		2022	2021
Goodwill			
Dagsværdi primo		0	0
Tilgang		4,332	0
Afgang		0	0
Årets regulering til dagsværdi		0	0
Goodwill ultimo		4,332	0
Kunderelationer			
Dagsværdi primo		0	0
Tilgang		9,830	0
Afgang		0	0
Afskrivninger		246	0
Kunderelationer ultimo		9,584	0
Immaterielle aktiver ultimo		13,916	0

Note 20-21

20 Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.

2022

2021

Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	0	0
Tilgang	22,272	0
Afgang	0	0
Årets regulering til dagsværdi	0	0
Investeringsejendomme ultimo	22,272	0

Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	17,761	17,620
Tilgang	8,754	609
Afgang	0	0
Afskrivninger	553	468
Domicilejendomme ultimo	25,962	17,761

Domicilejendomme (leasing)

Omvurderet værdi primo	1,685	0
Tilgang	0	1,714
Afskrivninger	114	29
Domicilejendomme (leasing) ultimo	1,571	1,685

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forretningsprocenter i niveauet 7 % - 7,5 %. En reduktion af forrentningsprocent med 1%point medfører en reduktion af dagsværdien af domicilejendomme med 3,1 mio. kr. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme. Investeringsejendomme vedrører skov på 202 ha, der er målt til 110 tkr. pr. ha.

21 Øvrige materielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.

2022

2021

Driftsmidler

Kostpris primo	14,547	13,973
Tilgang i årets løb	507	1,311
Afgang i årets løb	140	737
Kostpris ultimo	14,914	14,547

Af- og nedskrivninger primo	13,395	13,228
Årets afskrivninger	764	258
Tilbageførte af- og nedskrivninger	5	91
Af- og nedskrivninger ultimo	14,154	13,395

Øvrige materielle aktiver ultimo

Øvrige materielle aktiver ultimo	760	1,152
Heraf leasede aktiver	0	0

Note 22-23

22 Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

2022

2021

Indlån og anden gæld fordelt på

Anfordring	1,901,192	1.178.743
Med opsigelsesvarsel	0	0
Tidsindskud	3,830	3.195
Særlige indlånsformer	110,561	61.739
I alt indlån og anden gæld i alt	2,015,583	1.243.677

Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider

Anfordring	1,912,749	1.185.426
Til og med 3 måneder	2,046	1.033
Over 3 måneder og til og med 1 år	5,619	3.748
Over 1 år og til og med 5 år	27,647	15.172
Over 5 år	67,522	38.298
I alt indlån og anden gæld i alt	2,015,583	1.243.677

23 Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.

2022

2021

Efterstillede kapitalindskud

Nominelt kr. 30 mio., rente 3,75% udløb 15.04.2031	29,743	29,664
Efterstillede kapitalindskud i alt	29,743	29,664
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	1,204	859
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	29,743	29,664

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

Note 24-25

24 Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

2022

2021

Eventualforpligtelser

Finansgarantier	27,163	6,509
Tabsgarantier for realkreditudlån	168,573	139,722
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2,499	2
Øvrige garantier	151,915	122,885
Garantier i alt	350,150	269,118

Andre forpligtelser

Udtrædelse datacentral, SDC	55,465	28,844
Andre forpligtelser i alt	55,465	28,844

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

25 Nærtstående parter

Beløb i 1.000 kr.

2022

2021

Lån til ledelsen

Direktion	0	0
Bestyrelse	24,996	9,220
Lån til ledelsen i alt	24,996	9,220

Sikkerhedsstillelser

Direktion	0	0
Bestyrelse	26,000	24,015
Sikkerhedsstillelser i alt	26,000	24,015

Tilknyttede virksomheder

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	296	277
Indlån og anden gæld	0	0
Tilknyttede virksomheder i alt	296	277

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2,00 % til 11,75 %.

Note 26

26 Virksomhedsovertagelser

Beløb i 1.000 kr.

I forbindelse med overtagelse af Vestjysk Bank A/S afdelinger i Løgumkloster & Tinglev pr. 3/10-2022 er Sparekassens balance og eventualforpligtelser forøget jf. nedenstående:

Udlån og andre tilgodehavender	177,584
Aktiver tilknyttet puljeordninger	202,338
Investerings ejendomme	22,220
Domicilejendomme	7,844
Kunderelationer	9,830
Andre aktiver	432
Overtagne aktiver til dagsværdi i alt	420,248
Overtagne forpligtelser og hensættelser til dagsværdi	
Indlån og anden gæld	577,343
Indlån i puljeordninger	202,338
Andre passiver	785
Overtagne forpligtelser og hensættelser til dagsværdi i alt	780,466
Overtagne nettoaktiver til dagsværdi i alt	-360,218
Goodwill	4,332
Købsvederlag	-355,886
Der er vederlagt således:	
Kontantudligning	355,886
I alt	355,886
Eventualforpligtelser	
Garantier	110,200

Virksomhedsovertagelser

I overtagne nettoaktiver indgår udlån og andre tilgodehavender med en dagsværdi på 178 mio. kr. Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af den overtagne udlånsportefølje, der opgøres som nutidsværdien af de pengestrømme, som forventes at blive modtaget.

Efter indregning af identificerbare aktiver og forpligtelser til dagsværdi er der opgjort goodwill for i alt 4,3 mio. kr.

Omkostninger som følge af overtagelsen er indregnet i resultatopgørelsen. Overtagelsesbalancen anses for endelig.

