

Årsrapport 2023

Sparekassen Bredebro

Storegade 25, 6261 Bredebro

CVR nummer: 67020618

Godkendt på repræsentantskabsmødet
den / 2024

dirigent





Indholdsfortegnelse

Regnskabsåret 2023 i hovedtal	4
Afsnit 01	6-8
• Oplysninger om Sparekassen Bredebro • Ledelsespåtegning	
Afsnit 02	9-27
• Ledelsesberetning	
Afsnit 03	28-32
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	
Afsnit 04 – Årsregnskab	33-70
• Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023 • Balance pr. 31. december 2023 • Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2023 • Noteoversigt • Anvendt regnskabspraksis • Hoved- og nøgletal • Finansielle risici • Øvrige	

Regnskabsåret 2023 i hovedpunkter

- Sparekassen kom ud af 2023 med et tilfredsstillende resultat på 37.0 mio. kr. før skat.
- 2023 er første hele regnskabsår med de nye afdelinger i Løgumkloster og Tinglev.
- Ledelsesmæssigt skøn er øget med 11 mio. kr. til 20 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med kr. 56.1 mio. til 134.0 mio. kr.
- Omkostninger er øget med 24.5 mio. kr. til i alt 79.6 mio. kr.
- Udlån er forøget med 93.9 mio. kr. til 999.5 mio. kr.
- Udlån og garantier er fordelt med 48,2% privat- og 51,8% erhvervskunder.
- Udlån og garantier til landbrugskunder udgør 27,9%.
- Indlån – incl. puljeordninger – udgør 2.591.9 mio. kr.
- Egenkapital og efterstillet kapital er forøget med 37.6 mio. kr. til 304.7 mio. kr.
- Likviditeten (LCR-procenten) udgør 902%, mod lovens krav på 100%.
- Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 10,7%.
- Kapitalprocenten udgør 28,9% og den kapitalmæssige overdækning efter fradrag af bufferkrav og NEP-tillæg udgør 8,7%.



Afsnit 01

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro

Adresse: Storegade 25, 6261 Bredebro

CVR.nr.: 67 02 06 18

Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541

Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Afdelinger:

- Tønder Sparekasse
- Skærbæk Sparekasse
- Sparekassen Toflund
- 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	2023	2027

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Sparekassen Bredebro.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.
Bredebro, den 22. februar 2024

Direktionen

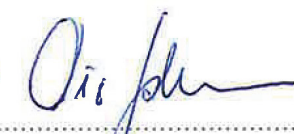


Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelsen



Preben Linnet
(formand)



Niels Johannesen
(næstformand)



Søren Clausen



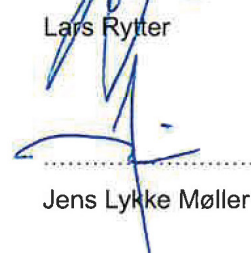
Lars Rytter



Gert Christiansen



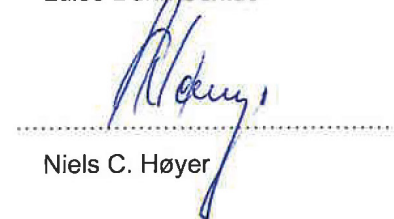
Luise Duhn Sextus



Jens Lykke Møller



Ulla Arnum



Niels C. Høyer

Afsnit 02

Ledelses- beretning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private- og erhvervs-kunder. Kunderne er primært placeret i Sparekassens primære markedsområde, der er syd for E20. Sparekassen ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

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

Særlige forhold

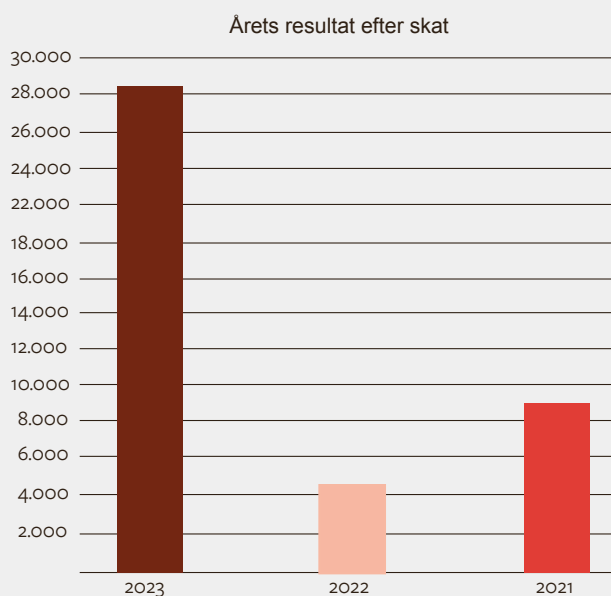
Sparekassen erhvervede den 3. oktober 2022 to afdelinger fra Vestjysk Bank med ca. 6.000 kunder beliggende i Løgumkloster og Tinglev. Kunderne overgik på Sparekassens IT-plattform medio maj 2023 og er således fuldt integreret i regnskabsåret 2023. Desuden har Sparekassen investeret i en ny platform på investeringsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

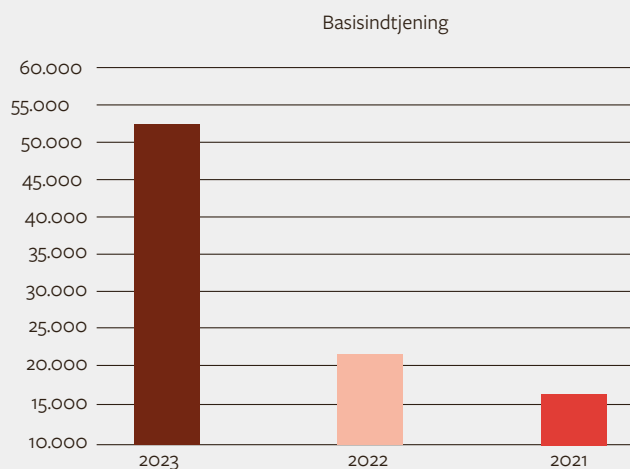
Sparekassen Bredebro opnåede i 2023 et resultat før skat på 36.975 t.kr. mod et resultat før skat på 4.579 t.kr. i 2022. Den positive ændring kan henføres til en tilfredsstillende udvikling i nettorenteindtægter som følge af et stigende renteniveau i 2023, samt ikke mindst effekten fra erhvervelsen af de to afdelinger i Løgumkloster og Tinglev. I 2023 har der desuden været stor kundeaktivitet, både nye kunder og øget forretningsomfang med de bestående kunder, samt at Sparekassen ikke har været belastet af kurstab på obligationer som i 2022 udgjorde 14 mio. kr.

Årets resultat efter skat udgør 28.264 t.kr. mod 4.923 t.kr. i 2022, svarende til en stigning på 23.341 t.kr. Efter udlodning mv. (henlæggelse, renter til garantier) opnåede Sparekassen et overført resultat på 25.968 t.kr. mod 3.220 t.kr. i 2022.

Det realiserede resultatet betegnes som meget tilfredsstillende og overstiger de udmeldte forventninger fra års- og halvårsrapporten.



Der ses en stor stigning i resultatet efter skat. Årets resultat er påvirket af en række positive tendenser i basisindtjeningen, idet både nettorenteindtægter, gebyr- og provisionsindtægter har udviklet sig gunstigt i forhold til 2022.



Ledelsesberetning

Basisindtjening			
Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	2021
Netto rente- og gebyrindtægter	134.007	77.860	67.497
Udgifter til personale og administration	79.573	55.040	49.554
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.825	1.673	1.682
Andre driftsindtægter	1.836	287	208
Andre driftsudgifter	115	21	8
Basisindtjening	53.330	21.413	16.461

I 2023 har Sparekassen ikke haft en obligationsbeholdning. På den baggrund har der ikke været kurstab på obligationsbeholdningen. Gennem 2023 er rentemarginalen blevet øget på grund af de stadig stigende markedsrenter. Det har i 2023 betydet positive renter for indestående på Sparekassens konto hos Nationalbanken og samarbejdspartnere, samt generelt stigende udlånsrenter. 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 gik ind i 2023 med et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger på 9.000 t.kr., hvoraf 7.500 t.kr. primært var henført til de stigende prisers påvirkning af privathusholdningernes økonomi samt 1.500 t.kr. dækkende eksponeringer indenfor griseproduktion afledt af et ikke tilfredsstillende bytteforhold.

Sparekassen har valgt at øge det ledelsesmæssige skøn med 11.000 t.kr. til 20.000 t.kr. set i lyset af usikkerhederne i forhold til følgeeffekterne af de

generelt stigende priser, ændret boligbeskatning, svingende energipriser og generel usikkerhed om den økonomiske udvikling. Grundet Sparekassens eksponering mod landbrug, er der stor fokus på situationen for disse eksponeringer. Det er særligt effekterne af en kommende klimalovgivning – herunder co2 afgift - der ikke kendes, der skaber usikkerhed. Af forøgelsen på 11.000 t.kr. i ledelsesmæssigt skøn udgør landbrug 8.500 t.kr.

Sparekassen har fordelt det ledelsesmæssige skøn som følger:

- 6.000 t.kr. i forhold til privathusholdningernes økonomi som følge af stigende priser og dermed pres på rådighedsbeløb.
- 4.000 t.kr. på erhverv – særligt brancherne bygge- og anlæg, handel, transport samt hotel og restauration, der skønnes at kunne blive påvirket af husholdningernes ændrede økonomiske adfærd.
- 10.000 t.kr. på branchen landbrug, der skønnes at blive påvirket af en kommende klimalovgivning herunder co2 afgift. Herudover viste 2023 også at branchen landbrug er underlagt vejrmæssige usikkerheder (tørke i maj og juni) der kan påvirke udbytter. Denne vejrmæssige usikkerhed skønnes ikke at blive mindre fremadrettet.

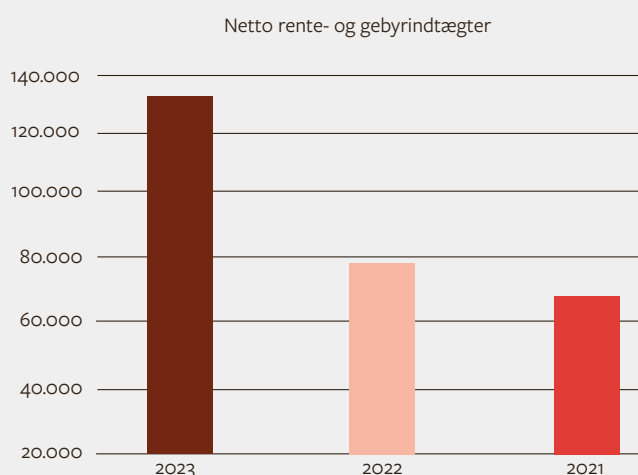
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser til tab på kreditforringet eksponeringer (stadie 3) udgør i alt 13.237 t.kr. incl. overtagne nedskrivninger. De samlede IFRS9 nedskrivninger (incl. stadie 3) udgør 41.003 t.kr. Beløbet er incl. 20 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 56.147 t.kr. til 134.007 t.kr. mod 77.860 t.kr. i 2022, hvilket betegnes som meget tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Nettorenteindtægter er steget med 47.219 t.kr. til 91.980 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 105%. Renteindtægter fra udlån er forøget med 25.040 t.kr. til 62.310 t.kr. Forøgelsen kan bl.a. henføres til de to nye afdelinger, som har været en del af Sparekassen i hele 2023.



Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 8.767 t.kr. til 41.112 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 27%. Forøgelsen skyldes i høj grad Sparekassens to nye afdelinger, et fortsat højt aktivitetsniveau med hushandler, omlægning af lån og nye placeringsmuligheder.

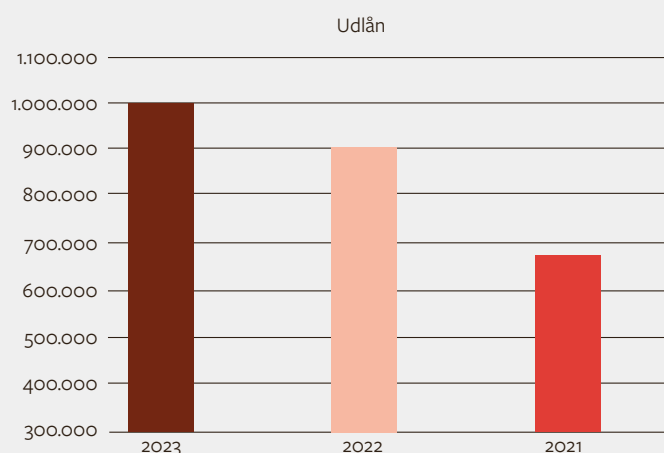
Udgifter til personale og administration udgør i 2023 79.573 t.kr. mod 55.040 t.kr. Personaleudgifterne er steget med 11.644 t.kr. til 44.810 t.kr. Der er tale om en stor stigning, som kan henføres til øgede personaleudgifter ved erhvervelsen af Løgumkloster Sparekasse og Tinglev Sparekasse, styrkelse af Sparekassens kontrolmiljø, samt de normale overenskomstmæssige stigninger. Øvrige administrationsudgifter er øget med 12.890 t.kr. til 34.764 t.kr. Det er særligt IT-udgiften i forbindelse med konverteringen af de to afdelinger til Sparekassens IT-plattform der medfører stigningen.

De samlede nedskrivninger udgør 18.489 t.kr. mod 2.426 t.kr. i 2022. Årets nedskrivninger er påvirket af forøgelsen af det ledelsesmæssige skøn

på 11.000 t.kr. Årsagen er kan henføres til den kommende Co2 afgift på landbruget, samt det høje renteniveau. De samlede nedskrivninger medfører en nedskrivningsprocent på 1,4% mod 0,2% ultimo 2022.

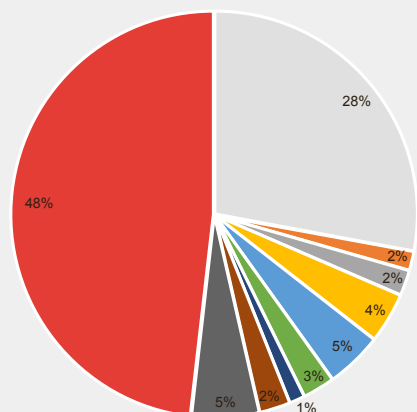
Balancen

Udlån er forøget fra 31. december 2022 med 93.848 t.kr. til 999.477 t.kr. pr. 31. december 2023. Bag udlånet er der store bevægelser, hvor forøgelsen primært kan henføres til landbrug, én større mellemfinansiering under øvrige erhverv, fast ejendom samt privat. Uagtet at udlånet er steget i 2023 oplever Sparekassen i lighed med 2022 fortsat et generelt udfordret udlånsmarked, stor afviklingsevne blandt kunderne samt interesse for tillægsbelåning og konverteringer med gældsnedbringelse via realkreditinstitutter.



Ledelsesberetning

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher



- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri
- Industri og råstofudvikling
- Energiforsyning
- Bygge- og anlæg
- Handel
- Transport, hoteller og restauranter
- Finansiering og forsikring
- Fast ejendom
- Øvrige erhverv
- Private

Sparekassens fordeling af erhvervs- og privatkunder

	2023 %	2022 %	2021 %
Privatkunder	48,2	52,8	42,1
Erhvervskunder	51,8	47,2	57,9
Heraf landbrug	27,9	24,8	33,7

Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer, der ikke har væsentlige svaghedstegn

	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
2023	93%	5%	2%
2022	92%	6%	2%
2021	88%	7%	5%

Aktivitet i Sparekassen

Der har i hele 2023 været et højt aktivitetsniveau. to nye afdelinger, nye kunder og et mere naturligt renteniveau – set i historisk perspektiv - har i særlig grad været medvirkende til et tilfredsstillende resul-

tat. Der sker meget i en lokalforankret sparekasse, hvor vores brede vifte af produkter er attraktiv til både private og erhvervskunder.

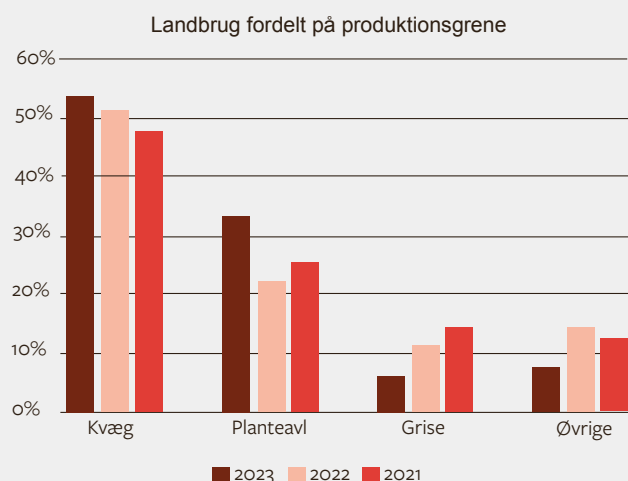
- De to nye afdelinger Løgumkloster og Tinglev er systemmæssigt blevet integreret.
- Konverteringer af realkreditlån har været attraktivt i hele 2023, og vi har hjulpet rigtig mange boligejere med at få skåret af restgælden i boligen som følge af de stigende markedsrenter.
- I alle afdelinger er det lykkedes med at tiltrække mange nye kunder - såvel privatkunder som erhvervskunder.
- Udover boligrådgivning dækker vores rådgivning bredt. Pensionsoptimering, placering af overskudslikviditet og f.eks. skift til en ny elbil er eksempler på, hvor vi kan gøre en positiv forskel.

Sparekassen havde i maj ordinært inspektionsbesøg af Finanstilsynet omhandlende hvidvaskområdet. Ved afrapporteringen oplyste Finanstilsynet Sparekassen om, at Sparekassen samlet set lå på gennemsnitsniveau i forhold til et første gangs besøg. Besøget medførte 12 påbud som Sparekassen efterfølgende har arbejdet med. Der er sket tilpasninger i bl.a. risikovurderingen og hvidvaskpolitikken. Herudover er forretningsgange, vejledninger og procedurer tilrettet og kontrolniveauet er styrket. Sparekassen har ultimo januar 2024 indsendt materiale til tilsynet, der efter Sparekassens opfattelse dokumenterer, at påbuddene er efterlevet.

Landbrug

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 27,9% af de samlede udlån pr. 31. december 2023. Sparekassens andel af udlån til landbruget har i en årrække ligget i niveauet 30 – 34%, hvor andelen nu er reduceret væsentligt som følge af hovedsageligt privatudlån tilført fra de nye afdelinger i Løgumkloster og Tinglev.

Ledelsesberetning



Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: Mælkeprisen har i 2023 været kraftigt faldende, men kommer også fra et meget højt niveau. Samlet set vurderes 2023 at være et tilfredsstillende år. For 2024 er forventningen at mælkeprisen vil komme op på et højere niveau. Til trods for dette, er forventningen at bytteforholdet bliver forringet på grund af stigende omkostninger herunder yderligere renteudgifter. Alt i alt forventes dog et acceptabelt indtjeningsniveau.

Landbrug med griseproduktion: Bytteforholdet er i 2023 blevet forringet igennem stigende omkostninger og renteniveau. Der ses en acceptabel indtjening for 2023 samlet set. Men der er dog mange variabler i griseproduktionen, idet der kan være stor spredning i resultaterne afhængigt af hvilken driftsgren, der arbejdes indenfor. Selvforsyningsandel, eventuelle nicheafgrøder samt om priser på foder og energi har været afdækket via kontrakter. Prisen for grisekød forventes i niveau kr./kg. 11 – 12 i 2024. Sammen med et stigende omkostningsniveau forventes der et acceptabelt indtjeningsniveau på svineproduktionen.

Landbrug med planteavl: I 2023 har afregningspriserne været faldende og denne trend

ser vi også ind i for 2024. Uagtet faldende priser i 2023 har niveauet været tilfredsstillende ligesom udbytteerne har ligget på et normalt niveau. Det vurderes at 2023 har været et godt år for planteavl på trods af øgede energipriser. For 2024 forventes et acceptabelt indtjeningsniveau for planteavlere i Sparekassens virkeområde.

Sparekassen vurderer således, at det generelt set ser positivt ud for landbruget. Dog vil en kommende klimalovgivning kunne påvirke landbruget i en væsentlig grad. Et omfang der afhænger meget af implementering og hvilken type afgift landbruget pålægges.

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 eksponeringer indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises til note om finansielle risici på side 57.

I forlængelse af ovenstående kan vi konstatere, at vi er inde i en periode med tendens til at jordpriserne er svagt stigende. Dette er en landsdækkende trend som også gælder vores markedsområde. Det er med til at sikre jordværdierne i erhvervet, men er selvfølgelig også en fordyrelse for nye landmænd som ønsker at etablere sig i erhvervet.

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

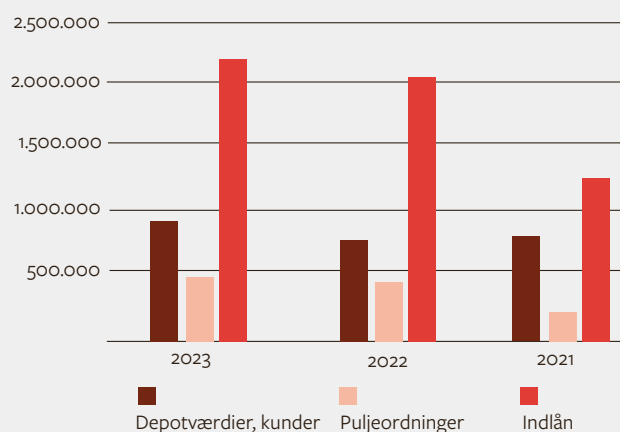
Ledelsesberetning

Indlån og puljeordninger

Sparekassens indlånsportefølje udgjorde 2.124.812 t.kr. den 31. december 2023 mod 2.015.583 pr. 31. december 2022. Sparekassen har haft stor fokus på rådgivning om placering af indlån og ser fortsat en stigende opsparingslyst. Aktivitetsniveauet via rådgivning om placering i investeringsprodukter som eksempelvis puljer og investeringsforeningsbeviser, er steget i løbet af 2023, hvor Sparekassen også fik et forbedret investeringssystem til glæde for kunderne.

Sparekassens indlån i puljeordninger er forøget med 43.684 t.kr. og udgør 467.085 t.kr. pr. 31. december 2023. Der er tale om en ændring på 10,3%. Placering i puljer er både til pensionsordninger og børneopsparinger. Placering sker i samarbejde med Sparinvest.

Indlån, depot og puljeordninger

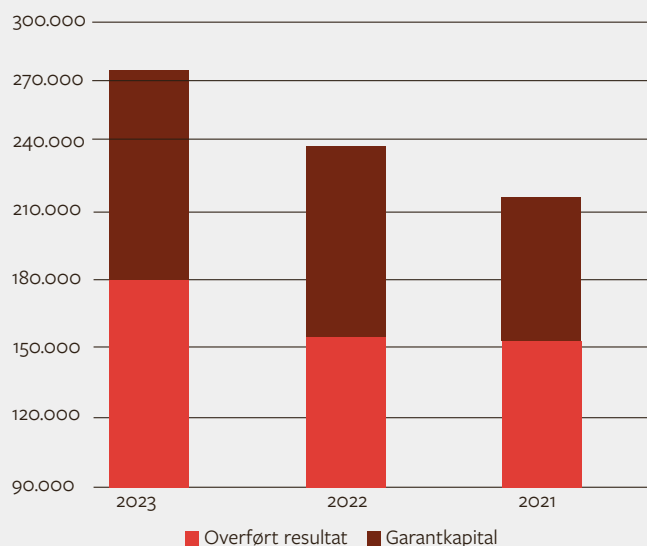


Egenkapital og efterstillede kapitalindskud

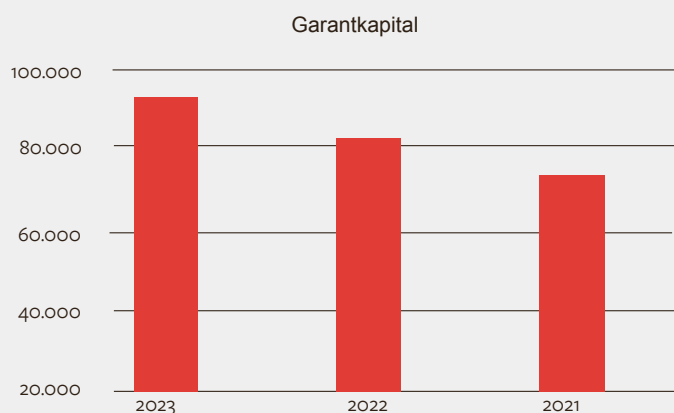
Sparekassen har efterstillet kapital på 30.000 t.kr. Der er tale om TIERII kapital med mulighed for første indfrielse i 2026.

Garantkapitalen er i 2023 forøget med netto 10.896 t.kr., hvilket er tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 92.653 t.kr. Sparekassen har pr. 31. december 2023 5.152 garanter mod 4.805 pr. 31. december 2022.

Egenkapital ekskl. supplerende kapital



Ledelsesberetning



Foreslået forrentning af garantkapital for 2023 er 2.296 t.kr. mod 1.703 t.kr. i 2022, hvilket svarer til en forrentning på 2,75 % 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 2023 reduceret med 20.524 t.kr. til 329.626 t.kr., hvilket primært skyldes garantistillelse overfor Totalkredit og DLR-kredit. Der er foretaget hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2 på i alt 439 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Resultatet for 2023 er et overskud på 28.264 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 25.968 t.kr. overføres til Sparekassens reserver, mens 2.296 t.kr. foreslås overført til reserve for renteudlodning til garantkapital.

Koncernens struktur

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

Der udarbejdes fra 1. oktober 2018 ikke længere koncernregnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

Sparekassens kapitalbehov og likviditet

Sparekassens kapitalgrundlag er 283.350 t.kr., mod 244.830 t.kr. pr. 31. december 2022. De risikovægtede poster er opgjort til 981.132 t.kr. mod 955.301 t.kr. 31. december 2022.

Efter at årets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 28,90% (25,6% i 2022), hvilket er 18,2% point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 10,7% (10,5% i 2022). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer/kontracykliske på i alt 5,0% således en solvensoverdækning på 13,2% før NEP-kapital. Sparekassen har en solvensoverdækning efter fradrag af NEP-kapital på 8,7% mod 7,3% i 2022. NEP-tillægget udgør 4,50% stigende til 5,3% fra 2024.

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 tilstrækkeligt 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 forøget fra 7,3% til 8,7%.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler Sparekassens aktiviteter.

Ledelsesberetning

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 Sparekassens hjemmeside. På hjemmesiden offentliggøres herudover også en række oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen vedrørende Sparekassens risiko på forskellige områder. Disse findes på hjemmesiden www.sparbredebroy.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 nedskrivningsegnede 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 rekapitaliseringsløb, 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 indførelsen af NEP-tillægget, der skal være opfyldt 1. januar 2024.

Ledelsesberetning

Finanstilsynet har med virkning fra 1. januar 2024 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2022 til 5,3% som er det fuldt ud indfasede NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2024. I 2023 er kravet 4,50% og for 2024 er kravet fuld indfaset.

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. december 2023

	31.12 2023 t.kr.	31.12 2023 %	31.12 2022 t.kr.	31.12 2022 %	31.12 2021 t.kr.	31.12 2021 %
Kapitalgrundlag	283.350	28,9%	244.830	25,6%	242.925	28,7%
Kapitalbehov	105.101	10,7%	100.164	10,5%	104.435	12,3%
Kapitalbevaringsbuffer	24.528	2,5%	23.883	2,5%	21.165	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	24.528	2,5%	19.106	2,0%	0	0%
NEP-tillæg (aktuelt)	44.151	4,5%	42.989	3,3%	25.060	3,0%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg	198.308	20,2%	186.141	18,3%	150.660	17,8%
Overdækning efter buffere og NEP-tillæg	85.042	8,7%	58.689	7,3%	92.265	10,9%

Ledelsesberetning

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 8,7% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning på 3,5%.

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

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditetsberedskab efter reglerne i LCR. Sparekassen har likvide aktiver på 1.256 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 902 % mod 850 % pr. 31. december 2022, i henhold til LCR-reglerne.

Sparekassen opfylder pr. 31 december 2023 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i 2023 haft en stabil likviditetsoverdækning, mellem 902 % - 1.220 %, som primært har varieret som følge af placering af overskudslikviditet. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2024 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 28 og 53.

Tilsynsdiamanten

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

1. 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.
2. Udlånsvækst (mindre end 20 % om året): Væksten vurderes efter nedskrivninger år til år og er eksklusive repo'er.
3. 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.
4. Likviditetsoverdækning (større end 100 %): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR-reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Sparekassen efterlever samtlige pejlemærker.

Ledelsesberetning

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekaptital (CET1)	116,50%
Udlånsvækst p.a	< 20 %	10,40%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	2,90%
Likviditetsoverdækning udgør	> 100 %	902%

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 2023.

Tidligere udmeldte forventninger til 2023:

Med udgangspunkt i resultatet pr. 30. juni 2023 blev forventningerne til det endelige resultat for 2023 opjusteret, og ville overstige de udmeldte forventninger i årsrapporten for 2022. Det blev i halvårsrapporten oplyst, at forventningen til 2023 samlet set var et resultat før skat og udlodning på 25 til 30 mio. kr. Efter udlodning (efter renter til garantier og skat) forventes et resultat før skat mellem 18 til 22 mio. kr. Det konstaterede resultat overstiger således de tidligere udmeldte forventninger. Årsagen er bl.a. stigende renter, øgede aktiviteter samt at afdelingerne i Løgumkloster og Tinglev har bidraget til indtjeningen med 12 måneder.

Forventninger til 2024

Sparekassen forventer at den positive udvikling fra 2023 vil fortsætte i 2024. 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, så resultat heraf vil blive positivt. Det er ledelsens vurdering, at landbruget generelt også vil udvikle sig acceptabelt til tilfredsstillende i 2024 – vi er dog meget opmærksomme på påvirkningen af landbruget fra en kommende klimalovgivning.

Sparekassen forventer i 2024 at erhverve obligationer til egenbeholdning igen for at sikre en stabil renteindtægt længere frem, da det forventes, at markedsrenterne i 2024 vil falde. Det afhænger selvfølgelig af udviklingen i verdensøkonomien.

Den økonomiske udvikling i samfundet gør, at det er ledelsens forventning, at nedskrivninger på udlån/hensættelser på garantier incl. ledelsesmæssigt skøn vil befinde sig i intervallet 0,8-1,0% 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, hård konkurrence og en relativ lav efterspørgsel på udlån. I første halvår 2024 forventes et faldende udlån som følge af indfrielse af større mellemfinansieringer.

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i forretningsomfanget og omkostningsudviklingen forventes et resultat for 2024 i niveau 28 til 35 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garantier og skat) forventes et resultat til konsolidering på mellem 18 til 24 mio. kr.

Ledelsesberetning

Samfundsansvar

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

Kunder

Hos Sparekassen er relationen mellem os og vores kunder central. Det betyder, at kunderne er de vigtigste 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 tilgængelige, 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.

Bæredygtighed

Bæredygtighed og grøn omstilling har Sparekassen arbejdet med i flere år. Ud over de kundevendte aktiviteter, har vi i 2023 arbejdet med energioptimering i Sparekassens egne lokaler. Samlet med egne besparelser og fokus på

kundernes valgmuligheder 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 overskud sendes tilbage til lokalsamfundet i form af sponsorater og direkte støtte.

Ledelsesberetning

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag

Bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet:

Bestyrelsen har opstillet måltal for den kønsmæssige fordeling blandt Sparekassen Bredebros repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Måltallet for det underrepræsenterede køn er sat til 2 ud af 7, svarende til 28,57%. Måltallet skal nås til 1. april 2027. Ved udvælgelse af kandidater til bestyrelsen vælges disse af og blandt medlemmerne i Sparekassen repræsentantskab. I den forbindelse har Sparekassen Bredebro tilrettelagt en formel, grundig og gennemsigtig proces, der blandt andet inddrager behovet for løbende at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, herunder opfylde det fastsatte måltal. På denne måde tages der hensyn til måltal og politikken for sammensætningen af køn i bestyrelsen.

Ultimo 2023 er der 1 kvinde og 6 mænd (ekskl. medarbejdervalgte medlemmer), svarende til at det underrepræsenterede køn udgør 14,29%. Dette er uændret i forhold til 2022 som følge af at der ikke har været nyvalg til bestyrelsen i 2023.

Sparekassens øvrige ledelsesniveauer

Sparekassens Bestyrelsen har fastsat måltallet for det underrepræsenterede køn for øvrige ledelsesniveauer til 4 ud af 11, svarende til 36,36%. Måltallet skal nås til 1. april 2028. Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt medarbejdere med personaleansvar med reference til direktionen.

I 2023 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen 3 ud af 11, svarende til 27%. Måltallet er ikke nået da der ikke har været

udskiftning i den øvrige ledelse siden målet blev sat i 2023.

Sparekassen Bredebro har følgende konkrete tiltag og initiativer:

- en personalepolitik, der giver kvinder og mænds lige karriere- og ledelsesmuligheder, således at der er lige adgang for mænd og kvinder til lederstillinger
- klare og transparente rekrutterings- og ansættelsesprocedurer, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, så der er mulighed for både kvindelige og mandlige kandidater ved intern og ekstern rekruttering. Tillige ansætter Sparekassen Bredebro ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn
- øget transparens om mulighederne for fleksibilitet til gavn for både mænd og kvinder, da det i perioder af arbejdslivet skal være muligt at trække på fleksibilitet
- fokus på karriereudviklingsplaner, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, og hvor medarbejdere uanset køn vil opleve, at de har samme muligheder for karriere og lige adgang til lederstillinger
- medarbejdere tilbydes mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser, netværk, personlige udviklingsforløb og mentorordninger. Kvinder og mænd har mulighed for at deltage ligeligt i disse tilbud.

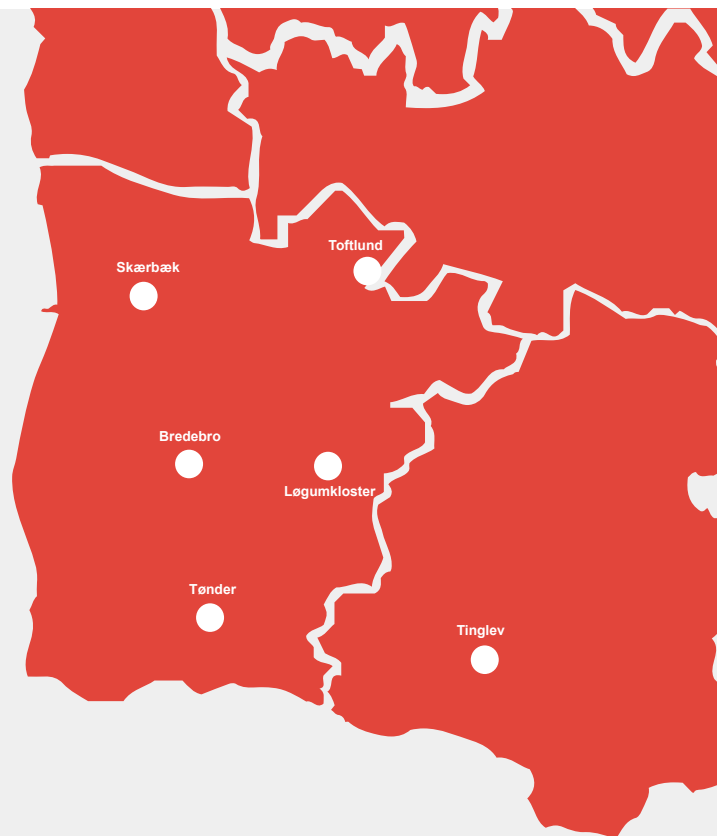
Når det er muligt, sørger Sparekassen for at begge køn er repræsenteret i den sidste del af rekrutteringsprocessen til ledelsesstillinger.

Ovennævnte konkrete tiltag og initiativer for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen understøttes ved at gøre dem klare og transparente, således at hver enkelt medarbejder kan blive inspireret til at blive en del af Sparekassen Bredebros ledelse uanset

Ledelsesberetning

køn. Tillige at der skabes en åben og fordomsfri kultur i Sparekassen Bredebro, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn. Sparekassen Bredebro er herudover forpligtet til at sikre lige løn uanset køn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

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



	2023	2024	2025	2026	2027
Øverste ledelsesorgan					
Samlet antal medlemmer	7				
Underrepræsenteret køn i pct.	14%				
Måltal i pct.	29%				
Årstal for opfyldelse af måltal	2027				
Øvrige ledelsesniveauer					
Samlet antal medlemmer	11				
Underrepræsenteret køn i pct.	27%				
Måltal i pct.	36%				
Årstal for opfyldelse af måltal	2028				

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 www.sparbredebro.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, www.sparbredebro.dk/andre-informationer/loenpolitik/.

Ledelsesberetning

Andre ledelseserhverv

Direktion

Direktør
Keld Riddersholm
Nielsen

- Direktør og bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 9 2020 ApS

Bestyrelse

Bestyrelsesformand
Preben Linnet
Gårdejer

- Bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S, Storegade 9 2020 ApS
- Ejer af virksomheden Preben Linnet

Næstformand
Niels Johannesen
Konsulent

- Bestyrelsesformand i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS Green City Tønder A/S
- Direktør i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS Ejendommen Allegade 13. 6270 Tønder ApS TVED Consult ApS
- Bestyrelsesmedlem i Bredebro Ejendomsselskab A/S

Søren Clausen
Gårdejer

- Bestyrelsesmedlem i Andels-Kartoffelmelsfabrikken Danmark amba
- AKD Ejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem KMC international
- KMC Kartoffelmelcentralen amba
- Ejer af virksomheden Søren Clausen

Gert Christiansen
Tømremester

- Bestyrelsesformand Ejnar Christiansen Sølsted A/S Ejnar Christiansen Bygninger A/S
- Bestyrelsesmedlem i Tønder Fjernvarmeselskab amba
- Direktør i GC Kapital ApS

Luise Duhn Sextus
Tandlæge

- Ejer af virksomheden Luise Duhn Sextus

Lars Rytter
Direktør

- Direktør i Tønder Fjernvarmeselskab amba

Niels C. Høyer
Registreret revisor

- Bestyrelsesformand i Tønder Revision, registreret revisionsaktieselskab
- Næstformand i Tønder Fjernvarmeselskab amba
- Direktør i NCH Holding Tønder ApS

Medarbejdervalgt
Jens Lykke Møller
Afdelingsdirektør

Medarbejdervalgt
Ulla Arnum
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 Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er etableret og varetages af complianceafdelingen, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret i systemet. Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 2023.

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 som Sparekassen vedrører er i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

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

Kreditrisiko

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

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Sparekassen yder 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 værdipapirer.

Sparekassen har ikke haft obligationer i egen-beholdningen i 2023. Renterisikoen udgør derfor 0 t.kr. ved årets afslutning. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 10.141 t.kr., svarende til 4 % af kernekapital efter fradrag. Sparekassens beholdning af sektoraktier, udgør 23.8 mio. kr. mod 18.4 mio. kr. i 2022.

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 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 stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, www.sparbredebros.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/.



**Revisionsudvalget
består af samtlige
bestyrelsesmedlem-
mer. Registreret
revisor Niels C. Høyer
er valgt som formand.**

Revisionsudvalg

Sparekassen har nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om Sparekassens 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 2023 har udvalget afholdt 2 møder.

Afsnit 03

Den uafhængige revisors revisions- påtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Bredebro

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Bredebro for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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 revisorers 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 4 år frem til og med regnskabsåret 2023.

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 2023. 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 revisionshandlinger 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Centrale forhold ved revisionen

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 999,5 mio. kr. pr. 31. december 2023 (905,6 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 41,0 mio. kr. pr. 31. december 2023 (22,7 mio. kr. pr. 31. december 2022).

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 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.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

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 vedrørende overvågning af eksponeringer, stadietinddeling 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 for eksponeringer i stadie 1 og 2, som for Sparekassen baserer sig på datacentralen SDCs nedskrivningsmodel, har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, vurderet SDCs erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiell virksomhed, modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer samt Sparekassens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende. Endvidere har vi vurderet Sparekassens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere

sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

► 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 det 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 22. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657


Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895

Afsnit 04

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	Resultat- og totalindkomstopgørelse Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
4	Renteindtægter	99.159	42.211
5	Negative renteindtægter	-13	-206
6	Renteudgifter	-7.166	-1.577
7	Positive renteudgifter	0	4.334
	Netto renteindtægter	91.980	44.762
	Udbytte af aktier m.v.	915	753
8	Gebyrer og provisionsindtægter	43.205	33.625
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-2.093	-1.280
	Netto rente- og gebyrindtægter	134.007	77.860
9	Kursreguleringer	2.086	-14.045
	Andre driftsindtægter	1.836	287
10,11	Udgifter til personale og administration	-79.573	-55.040
19, 20	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-2.825	-1.673
	Andre driftsudgifter	-115	-21
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-18.489	-2.426
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	48	-363
	Resultat før skat	36.975	4.579
13	Skat	-8.711	344
	Årets resultat	28.264	4.923
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	28.264	4.923
	Årets totalindkomst	28.264	4.923
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået rente af garantkapital	2.296	1.703
	Overført til næste år	25.968	3.220
	I alt	28.264	4.923

Balance

Note	Aktiver Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.255.968	1.231.070
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	114.708	96.447
15, 16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	999.477	905.630
	Obligationer til dagsværdi	0	0
	Aktier mv.	23.798	18.400
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	178	129
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	467.085	423.401
18	Immaterielle aktiver	12.933	13.916
19	Grunde og bygninger i alt	50.272	49.805
	Investerings ejendomme	22.272	22.272
	Domicilejendomme	26.543	25.962
	Domicilejendomme (leasing)	1.457	1.571
20	Øvrige materielle aktiver	437	760
	Aktuelle skatteaktiver	0	25
13	Udsudte skatteaktiver	1.479	3.212
	Aktiver i midlertidig besiddelse	1.003	1.242
	Andre aktiver	15.704	11.851
	Periodeafgrænsningsposter	1.954	1.502
	Aktiver i alt	2.944.996	2.757.390

Balance

Note	Passiver Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Gæld		
14	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14	11.229
21	Indlån og anden gæld	2.124.812	2.015.583
	Indlån i puljeordninger	467.085	423.401
	Aktuelle skatteforpligtelser	2.300	
	Andre passiver	42.621	39.036
	Periodeafgrænsningsposter	667	491
	Gæld i alt	2.637.499	2.489.740
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til tab på garantier	601	167
	Andre hensatte forpligtelser	2.243	379
	Hensatte forpligtelser i alt	2.844	546
22	Efterstillede kapitalindskud	29.822	29.743
	Egenkapital		
	Garantkapital	92.653	81.757
	Overført overskud	179.882	153.901
	Foreslået rente garantkapital	2.296	1.703
	Egenkapital i alt	274.831	237.361
	Passiver i alt	2.944.996	2.757.390
23	Eventualforpligtelser	329.626	350.150
24	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse	2023	2022
Beløb i 1.000 kr.		
Garantkapital primo	81.757	72.140
Ny indbetalt garantkapital	16.391	12.957
Udgået ved udbetaling af garantkapital	-5.495	-3.340
Garantkapital ultimo	92.653	81.757
Foreslået rente af garantkapital primo	1.703	1.541
Foreslået rente af garantkapital	2.296	1.703
Udbetalt rente af garantkapital	-1.690	-1.535
Rente af garantkapital primo omklassificeret	-13	-6
Foreslået rente af garantkapital ultimo	2.296	1.703
Overført overskud primo	153.901	150.337
Årets overskud	25.968	3.220
Rente af garantkapital, omklassificeret	13	6
Skat af egenkapitalbevægelser	0	338
Overført overskud ultimo	179.882	153.901
Egenkapital i alt	274.831	237.361

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse	2023	2022
Beløb i 1.000 kr.		
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således:		
Egenkapital primo året	237.361	224.018
Resultat for året	28.264	4.923
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	10.896	9.617
Skat af egenkapitalbevægelser	0	338
Rente af garantkapital udbetalt i året	-1.690	-1.535
Egenkapital ultimo året	274.831	237.361

Kapitalkrav

Kapitalkrav Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Kapitalprocent	28,9%	25,6%
Kernekapitalprocent	25,8%	22,5%
Egentlig kernekapitalprocent	25,8%	22,5%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	274.831	237.361
Immaterielle aktiver	-12.933	-13.916
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-5.197	-1.286
Skatteaktiver	0	-3.212
Forsigtig værdiansættelse	-47	-41
Andre fradrag	-3.126	-3.819
Egentlig kernekapital	253.528	215.087
Kernekapital	253.528	215.087
Supplerende kapital	29.822	29.743
Kapitalgrundlag	283.350	244.830
Samlet risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	855.280	831.207
Markedsrisiko	5.104	5.664
Operationel risiko	120.748	118.430
I alt	981.132	955.301

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	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
18	Immaterielle aktiver
19	Grunde og bygninger
20	Øvrige materielle anlægsaktiver
21	Indlån og anden gæld
22	Efterstillede kapitalindskud
23	Eventualforpligtelser
24	Nærtstående parter
25	Finansielle instrumenter
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. oktober 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. Værdistigninger på domicilejendomme indregnes direkte på egenkapitalen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Regnskabsmæssige skøn

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

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

De væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn. Herudover er der væsentlige skønsmæssige usikkerheder vedrørende måling af unoterede aktier samt måling af ejendomme til dagsværdi.

Note 1

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 2023, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås at ikke alle fremtidige betalinger vil modtages, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, undergivet væsentlige skøn. Der er således tale om en individuel vurdering af kundens betalingsevne mv., som løbende tilpasses ud fra den bagvedliggende økonomi.

Det er ledelsens vurdering, at pres på rådighedsbeløb, ændret økonomisk adfærd, kommende klimalovgivning overfor landbruget forventes at have en negativ effekt på kreditkvaliteten for Sparekassens krediteksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet et ledelsesmæssigt skøn herpå på 20.000 t.kr. relateret til nedskrivningerne på Sparekassens krediteksponeringer. Tillægget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for de svage bonitetskategorier.

Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med finanstillsynets 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.

Indregning og måling af hensatte forpligtelser, herunder til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn, er behæftet med væsentlige skøn forbundet med måling. Ved indregning og måling af hensatte forpligtelser, herunder til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn, 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.

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.

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.

Note 1

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 leasingydelsestilbage 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 korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i

resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

Renter inkluderer amortisering af gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af et finansielt instruments 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.

Note 1

Negative renteindtægter og negative renteudgifter vises separat i resultatopgørelsen.

Gebyrer og provisioner vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperioden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for formidling af investeringsprodukter.

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

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Sparekassen forestår 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.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteterne.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager

samt sociale omkostninger, pensioner mv., til Sparekassens personale. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, de kan henføres til.

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

Udgifter til administration omfatter blandt andet:

IT-omkostninger samt administrations- og markedsføringsomkostninger. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, de kan henføres til.

Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder

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

Skat

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

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 26,0 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier

Note 1

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 på anfordring.

Tilgodehavende måles til dagsværdi ved første indregning 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 kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

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

Note 1

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

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

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

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

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

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

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint eller mere, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet Misligholdelse

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

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

Note 1

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 estimer for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken

Note 1

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.

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 12.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling

af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier

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

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

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres

Note 1

under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i Sparekassens resultat.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder er virksomheder, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Resultatet efter skat medtages i resultatopgørelsen under posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter Sparekassens regnskabspraksis med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

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

Immaterielle aktiver - kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse måles efter første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger 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 regnskabsmæssig skøn. Der foretages nedskrivningstest af kunderealationer, når der er indikationer for værdifald.

Immaterielle aktiver - goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforingelse. Der foretages ikke løbende afskrivning af goodwill. Der foretages en årlig nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation for 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 positiv 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 investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Fastsættelsen af dagsværdien for investeringsejendomme er forbundet med et væsentligt skøn.

Note 1

Øvrige materielle aktiver

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

Andre aktiver

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

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 garantrente for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Garantrenten vises endvidere i resultatdisponeringen.

Note 1

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.)	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	134.007	77.860	67.496	63.337	61.102
Kursreguleringer	2.086	-14.045	-685	-270	9.436
Udgifter til personale og administration	-79.573	-55.040	-49.554	-48.566	-44.190
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-18.489	-2.426	-5.199	-8.088	-7.523
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	48	-363	12	124	-146
Skat	-8.711	344	-1.591	101	-1.374
Årets resultat efter skat	28.264	4.923	8.997	5.140	13.680
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	999.477	905.630	672.392	709.042	698.844
Indlån	2.124.812	2.015.583	1.243.677	1.282.906	1.223.053
Egenkapital	274.831	237.361	224.018	243.643	237.540
Aktiver i alt	2.944.996	2.757.390	1.762.898	1.746.230	1.645.344
Nøgletal					
Kapitalprocent	28,9%	25,6%	28,7%	22,4%	21,9%
Kernekapitalprocent	25,8%	22,5%	25,2%	22,4%	21,9%
Årets egenkapitalforrentning før skat	14,4%	2,0%	4,8%	2,1%	6,5%
Årets egenkapitalforrentning efter skat	11,0%	2,1%	4,1%	2,1%	5,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,1	1,2	1,1	1,3
Renterisiko	0,0%	0,0%	3,2%	2,7%	3,3%
Valutaposition	2,0%	2,6%	3,8%	4,5%	5,6%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	40,0%	38,0%	48,2%	51,4%	53,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,8	3,0	2,9	2,9
Årets udlånsvækst	10,4%	34,7%	-5,2%	1,5%	3,3%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	902,0%	849,5%	592,2%	1.052,0%	1.228,8%
Summen af store eksponeringer	116,5%	127,2%	121,3%	155,2%	140,4%
Årets nedskrivningsprocent	1,4%	0,2%	0,4%	0,8%	0,8%
Afkastningsgrad	1,0%	0,2%	0,5%	0,35%	0,4%

Note 3

Finansielle risici

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

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt "Risikostyring" og "Finansielle risici" på side 25-26 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 27,9 % af de samlede udlån pr. 31. december 2023 mod 24,8 % pr. 31. december 2022. 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 jordpriser på dyrkbar jord 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 10.141 t.kr. ved udgangen af 2023. Den samlede renterisiko ved udgangen af 2023 var 0 t.kr. mod 0 t.kr. i 2022.

Note 3

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.	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	36.842	2.664
Udlån og andre tilgodehavender	62.310	37.270
Obligationer	4	2.279
Øvrige renteindtægter	3	-2
Renteindtægter i alt	99.159	42.211

5 Negative renteindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	-13	-203
Obligationer	0	-3
Negative renteindtægter i alt	-13	-206

6 Renteudgifter		
Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Indlån og anden gæld	-5.913	-320
Efterstillede kapitalindskud	-1.204	-1.204
Øvrige renteudgifter	-49	-53
Renteudgifter i alt	-7.166	-1.577

7 Positive renteudgifter		
Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Indlån og anden gæld	0	4.334
Negative renteudgifter i alt	0	4.334

8 Gebyrer og provisionsindtægter		
Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Værdipapirhandel og depoter	2.738	1.616
Betalingsformidling	2.146	1.175
Lånesagsgebyrer	8.525	6.488
Garantiprovision	8.000	6.255
Øvrige gebyrer og provisioner*	21.796	18.091
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	43.205	33.625

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

Note 9-10

9 Kursregulering		
Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Obligationer	0	-20.050
Aktier mv.	1.258	1.257
Valuta	828	738
Investeringsejendomme	0	4.010
Aktiver tilknyttet puljeordninger	39.367	-24.361
Indlån i puljeordninger	-39.367	24.361
Øvrige aktiver	0	0
Kursreguleringer i alt	2.086	-14.045

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.	2023	2022
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Fast vederlag	2.588	2.478
I alt	2.588	2.478
Personaleudgifter		
Løn	30.453	21.644
Pension	5.806	4.435
Udgifter til social sikring	5.963	4.609
Personaleudgifter i alt	42.222	30.688
Øvrige administrationsudgifter	34.764	21.874
Udgifter til personale og administration i alt	79.574	55.040
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	55.7	42.5
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: <https://www.sparbredebro.dk/regnskab-og-information/>. Vederlagsrapport side 1.

Note 11-12

11	Revisionshonorar Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	575	561
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed *)	76	100
	Skatterådgivning **)	25	11
	Andre ydelser ***)	28	88
	Revisionshonorar i alt	704	760

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

**) Skatterådgivning vedrører skatte- og momsmæssig assistance og rådgivning.

***) Honorar for andre ydelser vedrører diverse rådgivning afledt af filialovertagelse, review i forbindelse med indregning af periodens resultat i kapitalgrundlaget, 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.	2023	2022
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen		
	Nye nedskrivninger, netto	16.933	975
	Tab uden forudgående nedskrivning	1.533	1.018
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.474	-151
	Værdiregulering af overtagne aktiver	400	0
	Indregnet i resultatopgørelsen	17.392	1.842
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
	Nye hensættelser, netto	2.080	-577
	Indregnet i resultatopgørelsen	2.080	-577
	Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
	Nye nedskrivninger, netto	-983	1.033
	Indregnet i resultatopgørelsen	-983	1.033
	Kreditforringet ved 1. indregning		
	Nye nedskrivninger, netto	0	128
	Indregnet i resultatopgørelsen	0	128
	Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	18.489	2.426

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
31.12.2023					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris					
Nedskrivninger primo	4.790	8.849	7.106	128	20.873
Nye nedskrivninger, netto	2.394	12.376	2.291	-128	16.933
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-470	0	-470
Overførsler fra stadie 1	-5.133	4.205	928	0	0
Overførsler fra stadie 2	88	-346	258	0	0
Overførsler fra stadie 3	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	784	0	784
I alt	2.139	25.084	10.897	0	38.120
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn					
Hensættelser primo	113	54	379	0	546
Nye hensættelser, netto	119	42	1.919	0	2.080
Overførsler fra stadie 1	-96	54	42	0	0
Overførsler fra stadie 2	10	-10	0	0	0
Overførsler fra stadie 3	0	0	0	0	0
I alt	146	140	2.340	0	2.626
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger/ hensættelser primo	1.240	0	0	0	1.240
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	-983	0	0	0	-983
I alt	257	0	0	0	257
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo 2023					41.003

Det forøgede renteniveau, svingende energipriser og generel usikkerhed om den økonomiske udvikling medfører forhøjet usikkerhed for såvel erhvervslivet som de private husstande. Endvidere har sparekassen en stor eksponering mod landbruget, som vurderes at blive påvirket af kommende klimalovgivning og vejrmæssige usikkerheder.

Som følge heraf har sparekassen reserveret et ekstra beløb som et ledelsesmæssigt skøn pr. 31. december 2023 på 20,0 mio.kr. mod 9,0 mio. kr. 31. december 2022.

Sparekassen har foretaget et skøn over forøgede nedskrivningsprocenter for bonitetskategorierne 2b og 2c for segmenterne private, udvalgte erhverv og landbrug som følge af ovennævnte usikkerheder.

De samlede ledelsesmæssige skøn, er fordelt med 5,5 mio.kr. på stadie 1, 11 mio.kr. på stadie 2 og 3,5 mio.kr. på stadie 2-svag.

Ultimo 2022 var det ledelsesmæssige skøn på 9 mio. kr. fordelt med 3 mio. kr. på stadie 1, 4,5 mio. kr. på stadie 2 og 1,5 mio. kr. på stadie 2 svag.

Note 12

12	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)					
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	i alt
Beløb i 1.000 kr.						
31.12.2022						
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris						
Nedskrivninger primo		1.742	5.888	29.320	0	36.950
Nye nedskrivninger, netto		6.420	-300	-5.145	128	1.103
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt		0	0	-17.931	0	-17.931
Overførsler fra stadie 1		-3.463	3.425	38	0	0
Overførsler fra stadie 2		82	-164	82	0	0
Overførsler fra stadie 3		9	0	-9	0	0
Andre bevægelser		0	0	751	0	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	0	1.123
Nye hensættelser netto		-58	16	-535	0	-577
Overførsler fra stadie 1		-24	24	0	0	0
Overførsler fra stadie 2		3	-3	0	0	0
Overførsler fra stadie 3		0	0	0	0	0
I alt		113	54	379	0	546
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstiutter og andre poster med kreditrisiko						
Nedskrivninger/ hensættelser primo		207	0	0	0	207
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto		1.033	0	0	0	1.033
I alt		1.240	0	0	0	1.240
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo 2022						22.659

Note 13

13 Skat		
Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Beregnet skat af årets indkomst	6.978	427
Ændring i udskudt skat	1.733	-771
Skat i alt	8.711	-344
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	25.2	22.0
Effekt af ændret skatteprocent	0.8	-10.0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-2.4	-19.5
Effektiv skatteprocent	23.6	-7.5
Udskudte skatteaktiver		
Hensat primo	3.212	2.441
Årets regulering	-1.733	771
Udskudte skatteaktiver ultimo	1.479	3.212
Der vedrører følgende poster:		
Udlån til amortiseret kostpris	1.114	939
Materielle anlægsaktiver	-228	-706
Immaterielle aktiver	537	1.054
Skattemæssigt underskud	0	1.889
Øvrige	56	36
Udskudte skatteaktiver i alt	1.479	3.212

Note 14-15

14	Tilgodehavende og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	114.708	96.447
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	114.708	96.447
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
	Anfordring	114.708	96.447
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	114.708	96.447
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Gæld til kreditinstitutter	14	11.229
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	14	11.229
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
	Anfordring	14	11.229
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid ialt	14	11.229

15	Udlån og andre tilgodehavender Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	7.383	9.839
	Til og med 3 måneder	32.818	26.666
	Over 3 måneder og til og med 1 år	163.844	174.041
	Over 1 år og til og med 5 år	468.537	417.035
	Over 5 år	326.896	278.049
	Udlån og tilgodehavender i alt	999.477	905.630
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	999.477	905.630
	Udlån og andre tilgodehavender i alt	999.477	905.630

Note 16

16	Kreditrisici	2023	2022
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	28%	25%
	Industri og råstofudvinding	2%	2%
	Energiforsyning	2%	3%
	Bygge- og anlæg	4%	4%
	Handel	5%	5%
	Transport, hoteller og restauranter	3%	3%
	Information og kommunikation	0%	0%
	Finansiering og forsikring	1%	1%
	Fast ejendom	2%	2%
	Øvrige erhverv	5%	3%
	Erhverv i alt	52%	48%
	Private	48%	52%
	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)					
31.12.2023					
	Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	38.892	38.892
	Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	59.017	32.943	0	91.960
	Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	445.635	94.574	0	540.209
	Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	909.203	215.809	0	1.125.012
	I alt	1.413.855	343.326	38.892	1.796.073
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 svaghestegn (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

Note 16

16 Kreditrisici (fortsat)				
Beløb i 1.000 kr.				
31.12.2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier fordelt efter brancher og stadier				
(opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
Branche				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	411.204	105.659	298	517.161
Industri og råstofudvinding	21.279	5.240	3.420	29.939
Energiforsyning	22.195	22.506	0	44.701
Bygge og anlæg	59.947	19.438	1.622	81.007
Handel	78.111	17.127	6.306	101.544
Transport, hoteller og restauranter	16.745	26.497	5.803	49.045
Information og kommunikation	812	1.000	0	1.812
Finansiering og forsikring	14.332	4.400	0	18.732
Fast ejendom	38.788	9.903	1.273	49.964
Øvrige erhverv	43.612	52.180	2.158	97.950
Erhverv i alt	707.025	263.950	20.880	991.855
Private	706.830	79.376	18.012	804.218
I alt	1.413.855	343.326	38.892	1.796.073

Note 16

16 Kreditrisici (fortsat)				
Beløb i 1.000 kr.				
31.12.2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Branche				
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				
		2023	2022	
Udlån, kreditfaciliteter og garantier før nedskrivning / hensættelse		8.480	14.800	
Nedskrivning / hensættelse		-3.278	-5.787	
Årets ændring		0	-128	
Indregnet i balancen		5.202	8.885	

Kreditforringede 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 17-18

17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Navn: Bredebro Ejendomsselskab A/S.		
	Hjemsted: 6261 Bredebro.		
	Aktivitet: Ejendomsadministration		
	Ejerandel	100%	100%
	Egenkapital	178	129
	Resultat efter skat	49	-363
	Anskaffelsessum primo	1.000	1.000
	Op- og nedskrivninger primo	-871	-492
	Andel af årets resultat efter skat	49	-363
	Regulering fra tidligere år	0	-16
	Op- og nedskrivninger ultimo	-822	-871
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	178	129

18	Immaterielle aktiver		
	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Goodwill		
	Kostpris primo	4.332	0
	Tilgang	0	4.332
	Goodwill ultimo	4.332	4.332
	Kunderrelationer		
	Kostpris primo	9.584	0
	Tilgang	0	9.830
	Afgang	0	0
	Afskrivninger	983	246
	Kunderrelationer ultimo	8.601	9.584
	Immaterielle aktiver ultimo	12.933	13.916

Goodwill og kunderrelationer er vurderet i forhold til indikationer på nedskrivningsbehov. Baseret på de aktuelle indtjeningsforventninger til de aktiviteter som goodwill og kunderrelationer knytter sig til, er der ikke indikationer på nedskrivningsbehov.

Note 19-20

19	Grunde og bygninger / Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Investeringsjendomme			
	Dagsværdi primo	22.272	0
	Tilgang	0	22.272
	Afgang	0	0
	Årets regulering til dagsværdi	0	0
	Investeringsjendomme ultimo	22.272	22.272
Domicilejendomme			
	Omvurderet værdi primo	25.962	17.761
	Tilgang	1.252	8.754
	Afgang	0	0
	Afskrivninger	672	553
	Domicilejendomme ultimo	26.542	25.962
Domicilejendomme (leasing)			
	Omvurderet værdi primo	1.571	1.685
	Tilgang	0	0
	Afskrivninger	114	114
	Domicilejendomme (leasing) ultimo	1.457	1.571
I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forrentningsprocenter i niveauet 7%-9% (7%-7,75%). En forøgelse af forrentningsprocent med 1% point medfører en reduktion af dagsværdien af domicilejendomme med 2,9 mio. kr. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme. Investeringsjendomme vedrører skov på 202 ha, der er målt til 110 tkr. pr. ha.			
20	Øvrige materielle anlægsaktiver / Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Driftsmidler			
	Kostpris primo	14.914	14.547
	Tilgang i årets løb	1.273	507
	Afgang i årets løb	1.062	140
	Kostpris ultimo	15.125	14.914
	Af- og nedskrivninger primo	14.154	13.395
	Årets afskrivninger	534	764
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	5
	Af- og nedskrivninger ultimo	14.688	14.154
	Øvrige materielle aktiver ultimo	437	760
	Heraf leasede aktiver	0	0

Note 21-22

21	Indlån og anden gæld / Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Indlån og anden gæld fordelt på		
	Anfordring	2.014.979	1.901.192
	Med opsigelsesvarsel	0	0
	Tidsindskud	8.079	3.830
	Særlige indlånsformer	101.754	110.561
	I alt indlån og anden gæld i alt	2.124.812	2.015.583

	Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
	Anfordring	2.022.805	1.912.749
	Til og med 3 måneder	2.692	2.046
	Over 3 måneder og til og med 1 år	4.334	5.619
	Over 1 år og til og med 5 år	27.283	27.647
	Over 5 år	67.698	67.522
	I alt indlån og anden gæld i alt	2.124.812	2.015.583

22	Efterstillede kapitalindskud / Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Efterstillede kapitalindskud		
	Nominelt kr. 30 mio., rente 3,75% udløb 15.04.2031	29.822	29.743
	Efterstillede kapitalindskud i alt	29.822	29.743
	Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	1.204	1.204
	Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	29.822	29.743

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

Note 23-24

23	Eventualforpligtelser		
	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	31.983	27.163
	Tagsgarantier for realkreditudlån	171.666	168.573
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	10.732	2.499
	Øvrige garantier	115.245	151.915
	Garantier i alt	329.626	350.150
	Andre forpligtelser		
	Udtrædelse datacentral, SDC	47.320	55.465
	Andre forpligtelser i alt	47.320	55.465

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

24	Nærtstående parter		
	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
	Lån til ledelsen		
	Direktion	0	0
	Bestyrelse	17.238	24.996
	Lån til ledelsen i alt	17.238	24.996
	Sikkerhedsstillelser		
	Direktion	0	0
	Bestyrelse	25.237	26.000
	Sikkerhedsstillelser i alt	25.237	26.000
	Tilknyttede virksomheder		
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	593	296
	Tilknyttede virksomheder i alt	593	296

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 5% til 12,75%.

Note 25

25 Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris		
Beløb i 1.000 kr.	Amortiseret kostpris	Dagsværdi
31.12.2023		
Tilgodehavender hos Centralbanker	1.251.116	1.251.116
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	114.708	114.708
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14	14
Indlån og anden gæld	2.124.812	2.124.812
Finansielle instrumenter i alt	3.490.650	3.490.650
31.12.2022		
Tilgodehavender hos Centralbanker	1.224.236	1.224.236
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	96.447	96.447
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11.229	11.229
Indlån og anden gæld	2.015.583	2.015.583
Finansielle instrumenter i alt	3.347.495	3.347.495

Samtlige af Sparekassens indlånsprodukter er variabelt forrentet og det vurderes at amortiseret kostpris svarer til dagsværdi.

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.



Sparekassen Bredebro

**Løgumkloster
Sparekasse**

**Skærbæk
Sparekasse**

**Tinglev
Sparekasse**

**Sparekassen
Toftlund**

**Tønder
Sparekasse**

