

Halvårsrapport 2022

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

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Bredebro	5
Ledelsespåtegning	6
Ledelsesberetning	8
Halvårsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 01.01-30.06.2022	20
Balance pr. 30.06.2022	21
Egenkapitalopgørelse pr. 30.06.2022	23
Noter	
Noteoversigt	26
Anvendt regnskabspraksis	27
Hoved- og nøgletal	36
Finansielle risici	37
Øvrige	39



1. halvår 2022 i hovedpunkter

- En tilfredsstillende basisindtjening på 10.023 t.kr. mod 10.691 t.kr. i 1. halvår 2021, et fald på 6%.
- Et acceptabelt resultat før skat i 1. halvår 2022 med overskud på 1.072 t.kr. mod et overskud på 7.097 t.kr. i 1. halvår 2021.
- Kursreguleringer netto er negative med 11.272 t.kr. mod negative kursreguleringer i 1. halvår 2021 på 504 t.kr.
- Stigende samlede nettorente- og gebyrindtægter fra 35.585 t.kr. i 1. halvår 2021 til 35.728 t.kr. i 1. halvår 2022, en stigning på 0,4%.
- Stigende omkostninger fra 24.894 t.kr. i 1. halvår 2021 til 25.705 t.kr. i 1. halvår 2022, en stigning på 3%.
- Nedskrivninger på udlån udgør +2.276 t.kr. mod -3.093 t.kr. i 1. halvår 2021. Det ledelsesmæssige skøn på privat eksponeringer er 5.000 t.kr. pr. 30.06.2022.
- Stigning i udlån på 10,3% fra 31.12.2021 til 741.440 t.kr.
- Udlån og garantier er fordelt med 38,8% til privatkunder og 61,2% til erhvervskunder, herunder 32,8% til landbrugskunder.
- Indlånsvækst inkl. puljeordninger på 0,3% fra 1.471.689 t.kr. i 2021 til 1.476.658 t.kr. pr. 30.06.2022.
- Egenkapital og efterstillede kapitalindskud er forøget fra 253.682 t.kr. i 2021 til 257.663 t.kr. pr. 30.06.2022.
- Egenkapitalforrentning på 0,47% mod 4,8% i 2021, og efter skat 0,57% mod 4,1% i 2021.
- Likviditeten er fortsat meget tilfredsstillende, med en opgjort LCR-procenten på 596% mod lovens krav på 100%.
- Kapitalprocenten er reduceret med 1,1%-point fra 28,7% i 2021 til 27,6% pr. 30.06.2022, og den kapitalmæssige overdækning efter fradrag af bufferkrav og NEP-tillæg er reduceret fra 10,9% i 2021 til 10,0% i 2022.

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

CVR. nr. 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder
Telefon: 74 71 15 41
Hjemmeside: www.sparbredebro.dk
E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Afdelinger:

Tønder Sparekasse
Skærbæk Sparekasse
Sparekassen Toftlund

Direktion

Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen

	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Preben Linnet (formand)	1965	2017	2021	2025
Niels Johannesen (næstformand)	1953	2020		2024
Søren Clausen	1973	2010	2021	2025
Lars Rytter	1972	2018	2022	2024
Gert Christiansen	1955	1997	2020	2024
Luise Duhn Sextus	1979	2018	2022	2024
Jens Lykke Møller (medarbejdervalgt)	1980	2014	2022	2024
Ulla Arnum (medarbejdervalgt)	1965	2020		2024
Niels C. Høyer (formand revisionsudvalg)	1952	2009	2019	2023

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Tilknyttede virksomheder

Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 01.01 – 30.06 2022 for Sparekassen Bredebro.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens drift, finansielle stilling, aktiver og passiver.

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

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Bredebro, den 18. august 2022.

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

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

Keld Riddersholm Nielsen
Direktør for Sparekassen
Bredebro

**Vores frihed
– din mulighed**

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

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

Særlige forhold

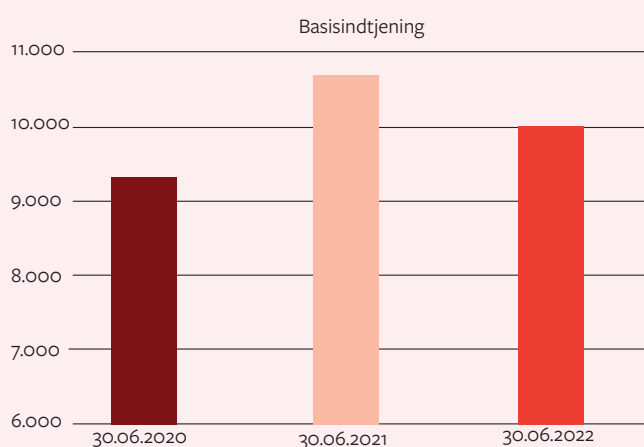
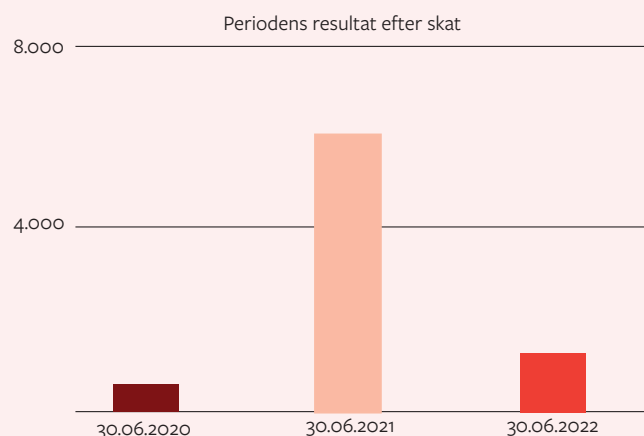
Der har i perioden 01.01 til 30.06 2022 ikke været særlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Bredebro opnåede i 1. halvår 2022 et resultat før skat på 1.072 t.kr. mod et resultat før skat på 7.097 t.kr. i 1. halvår 2021. Et fald på 6.025 t.kr. svarende til en nedgang på 85%. Periodens resultat efter skat udgør 1.286 t.kr. mod 6.096 t.kr. i 1. halvår 2021, svarende til en nedgang på 79%. Efter udlodning mv. (renter til garantier og hybrid kapital) opnåede Sparekassen et overført resultat på 450 t.kr. i 1. halvår 2022 mod 4.465 t.kr. i 1. halvår 2021.

Det realiserede resultatet må samlet set betegnes som acceptabelt markedsforholdene taget i betragtning. Resultatet er ikke på niveau med de udmeldte forventninger som følge af store kursreguleringer.

Resultatet er påvirket positivt af stabilt niveau af basisindtjeningen, herunder at gebyr- og provisionsindtægter har udviklet sig gunstigt i forhold til 1. halvår 2021. Resultatet er ligeledes positivt påvirket af nedskrivninger på eksponeringer.



Basisindtjening			
Beløb i 1.000 kr.	30/06 2022	30/06 2021	30/06 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	35.728	35.585	33.512
Udgifter til personale og administration	25.164	24.265	23.473
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	624	713	840
Andre driftsindtægter	98	99	104
Andre driftsudgifter	15	15	17
Basisindtjening	10.023	10.691	9.286

Resultatet er negativt påvirket af kurstab på obligationsbeholdningen og fortsat pres på rentemarginalen.

Sparekassen har i 2022 budt 478 nye kunder velkommen. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser, at kunderne bakker op om og ønsker et lokalt pengeinstitut. Udviklingen har bidraget positivt til årets resultat. Ledelsen forventer, at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Sparekassen åbnede pr. 1. december 2019 ny afdeling i Toftlund. Afdelingen er kommet rigtigt godt fra start og lokalområdet har taget positivt imod. Afdelingen tegner sig for en stor del af den samlede kundetilgang i 1. halvår 2022. Ressourcer i afdelingen tilpasses i takt med aktiviteten og kundetilgangen i afdelingen. Afdelingen er flyttet ind i nyopførte lokaler i efteråret 2021.

Sparekassen er på lige fod med resten af samfundet negativt påvirket af udviklingen i samfundet, som følge af krigen i Ukraine, stigende inflation, stigende priser og udsving i renter mv.

Den stigende forbrugerusikkerhed og pres på rådighedsbeløb som følge af stigende inflation, priser og renter har skærpet Sparekassens fokus på privatkunders bonitet. For nuværende har Sparekassen afsat et ledelsesmæssigt skøn på 5.000 t.kr. til at dække denne usikkerhed.

Sparekassens obligationsbeholdning har været negativt påvirket i 1. halvår pga. markedsforholdene, og for nuværende udviser beholdningen et urealiseret kurstab på 12.942 t.kr. Det samlede afkast fra obligationsbeholdningen i 1. halvår 2022 lyder på -2,9%.

Sparekassen har oplevet en positiv udvikling i boni-

tetsforringede eksponeringer i perioden. Halvårets nedskrivninger på udlån udgør derfor i alt +2.276 t.kr. inkl. ledelsesmæssigt skøn som følge af usikkerheden for privatkunders rådighedsbeløb, mod -3.093 t.kr. i 1. halvår 2021. Herefter udgør akkumulerede nedskrivninger på kreditforringede eksponeringer (stadie 3) i alt 16.881 t.kr.

Det rentemiljø, herunder de negative renter på placeringsmuligheder, som eksisterer i det nuværende marked, medførte at Sparekassen af forretningsmæssige årsager tidligere indførte negative renter på en række indlånsprodukter, på lige fod med andre pengeinstitutter. Dette er bibeholdt i 2022, og har bidraget positivt til resultatet med 2.764 t.kr. Som følge af det voksende indlånsoverskud er der stort fokus på andre placeringsmuligheder end indlån.

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

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

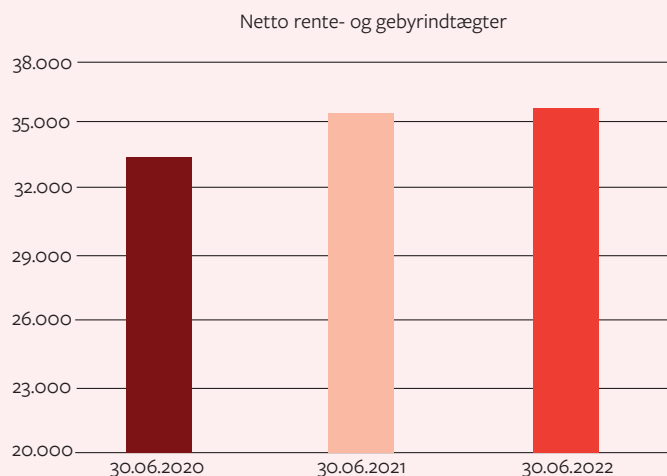
Det realiserede resultat ligger således væsentligt under de udmeldte forventninger, idet der for 1. halvår 2022 er realiseret 1 mio. kr. før skat og udlodning, og efter udlodning forventes et resultat på 0,5 mio. kr., hvilket ikke realiserer de udmeldte forventninger. Basisindtjeningen har været stabil i perioden, hvorfor udsvinget i forhold til forventningerne hovedsageligt kan tilskrives den negative effekt af kursregulering på obligationsbeholdningen.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 143 t.kr. til 35.728 t.kr. mod 1. halvår 2021, hvilket svarer til en vækst på 0,4%, hvilket må betegnes som tilfredsstillende i det nuværende marked.

Nettorenteindtægter er faldet med 1.858 t.kr. til 19.258 t.kr. mod 1. halvår 2021, hvilket svarer til en reduktion på 9%. Renteindtægter fra udlån er faldet med 979 t.kr. til 16.751 t.kr. mod 1. halvår 2021.

Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er faldet med netto 379 t.kr. til 1.252 t.kr. mod 1. halvår 2021. Renteudgifter til indlån er reduceret med 2 t.kr. til 33 t.kr. mod 1. halvår 2021.



Den indførte negative rente på udvalgte indlånsprodukter har medført en renteindtægt på 2.764 t.kr. mod 2.513 t.kr. i 1. halvår 2021, som skal ses i forhold til Sparekassens negative renteindtægter vedr. placering af Sparekassens overskudsplacering i andre pengeinstitutter og Nationalbanken. Sparekassen har i 2021 optaget efterstillede kapitalindskud, som har medført en renteudgift inkl. periodiserede stiftelsesomkostninger på 599 t.kr.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 1.596 t.kr. til 15.718 t.kr., hvilket svarer til en vækst på 11%. Stigningen skyldes et højt aktivitetsniveau på samtlige forretningsområder, særligt indenfor bolighandler og investering.

Halvårets resultat er negativt påvirket af kursreguleringer, som netto udgør -11.272 t.kr. mod -504 t.kr. i 1. halvår 2021. Kursreguleringen består af et positivt resultat på aktier, valuta og investeringsejendomme på henholdsvis 558 t.kr., 328 t.kr. og 784 t.kr. samt et negativt resultat obligationer på 12.942 t.kr.

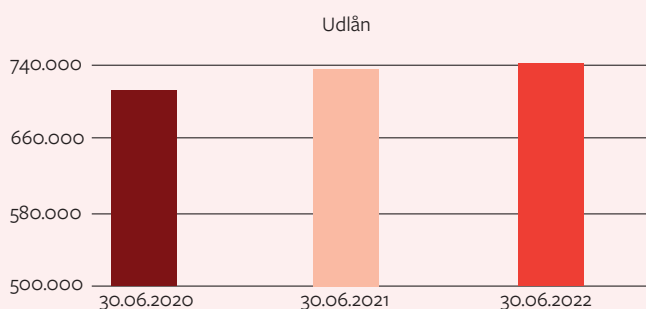
Udgifter til personale og administration udgør 25.164 t.kr. mod 24.265 t.kr. i 1. halvår 2021. Stigningen kan alene henføres til øgede administrationsudgifter, der er steget med 841 t.kr. til 9.271 t.kr. Personaleudgifter er stabile med 15.893 t.kr. mod 15.835 t.kr. i 1. halvår 2021.

Den samlede nedskrivning er på +2.276 t.kr. mod 3.093 t.kr. i 1. halvår 2021, idet Sparekassen har oplevet en positiv udvikling i bonitetsforringede eksponeringer i perioden. Der er i årets nedskrivning indregnet et ledelsesmæssigt skøn til usikkerheden for privatkunders rådighedsbeløb. De samlede nedskrivninger medfører en nedskrivningsprocent -0,3%, som er under forventet nedskrivningsniveau.

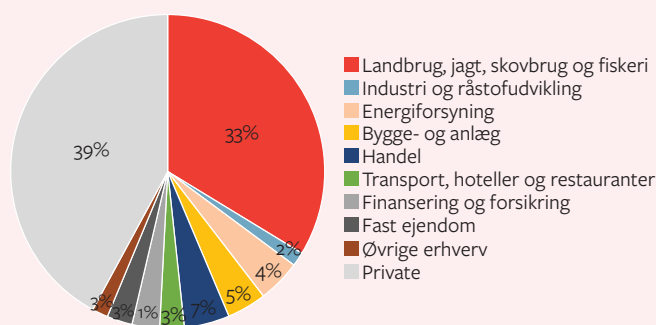
Balancen

Udlån

Udlån er steget fra 31.12 2021 med 69.048 t.kr. til 741.440 t.kr. pr. 30.06.2022, svarende til en stigning på 10,3%. Stigningen kan primært henføres til vækst i erhvervseksponeringer



Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher



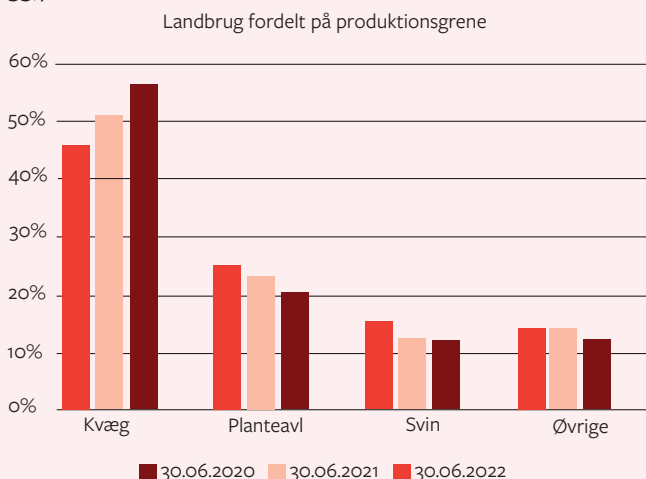
De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 16.881 t.kr., efter en individuel gennemgang af kreditforringet eksponeringer. Ydermere er de samlede udlån reduceret med nedskrivninger i henhold til stadie 1 og 2, på i alt 8.814 t.kr.

Sparekassens fordeling af erhvervs- og privatkunder			
	30.06.2022 %	30.06.2021 %	30.06.2020 %
Privatkunder	38,8	41,4	39,4
Erhvervskunder	61,2	58,6	60,6
Heraf landbrug	32,8	33,1	33,3

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer, der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
30.06.2022	89%	8%	3%
30.06.2021	88%	5%	7%
30.06.2020	84%	8%	8%

Landbrug

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 32,8% af de samlede udlån pr. 30.06.2022. Sparekassens andel af udlån til landbruget var pr. 31.12.2021 i 33,7%.



Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: Mælkeprisen har fra 2021 og ind i 2022 været stigende og er pr. medio 2022 på et højt niveau, som har fulgt med de stigende energi- og foderpriser. Bytteforholdet er således godt og år 2022 tegner sig samlet set som et tilfredsstillende år.

Landbrug med svineproduktion: Efter 2019 og 2020 med tilfredsstillende resultater faldt noteringen for svinekød kraftigt i 2. halvdel af 2021. Den lave pris er fortsat ind i 2022. Fra april måned 2022 er noteringen igen steget til et - isoleret set - acceptabelt niveau. Bytteforholdet er dog utilfredsstillende på grund af stigende energi- og foderpriser. Samlet set tegner 2022 sig som et utilfredsstillende år. Der er dog meget stor spredning de enkelte landbrug imellem, afhængig af driftsgren og selvforsyningsgrad.

Landbrug med planteavl: 2022 tegner sig som et planteavlsårs med udbytte på minimum gennemsnitsniveau. Dette kombineret med høje afregningspriser medfører, at 2022 tegner sig som et tilfredsstillende år uagtet stigende energiomkostninger.

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

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

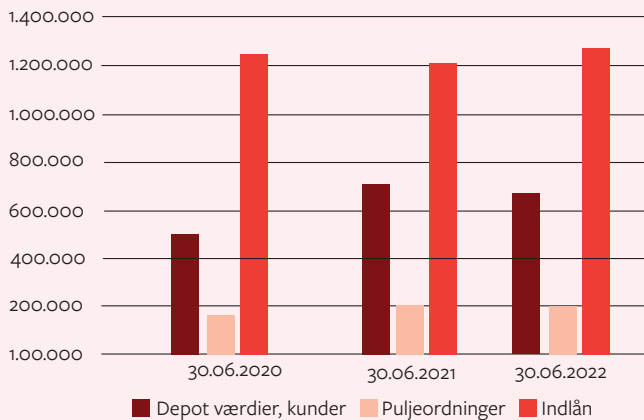
Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektarpriserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Sparekassen har løbende stor fokus på udlån, herunder landbrugs-eksponeringerne, hvilket gør, at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugseksponeringer.

Indlån og puljeordninger

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 29.363 t.kr. til 1.273.040 t.kr. siden 31.12.2021, svarende til 2,4%. Sparekassen har haft stor fokus på placering af indlån i årets løb som følge af rentesituationen. Dette sker via rådgivning om placering i investeringsprodukter som puljer, investeringsforeningsbeviser og aktier. Indsatsen har dog ikke kunne opveje kundernes stigende opsparingslyst.

Sparekassens indlån i puljeordninger er faldet med 24.394 t.kr. til 203.618 t.kr. siden 31.12.2021, svarende til 10,7%. Sparekassen tilbyder placering i puljer i samarbejde med Sparinvest.

Indlån, depot og puljeordninger



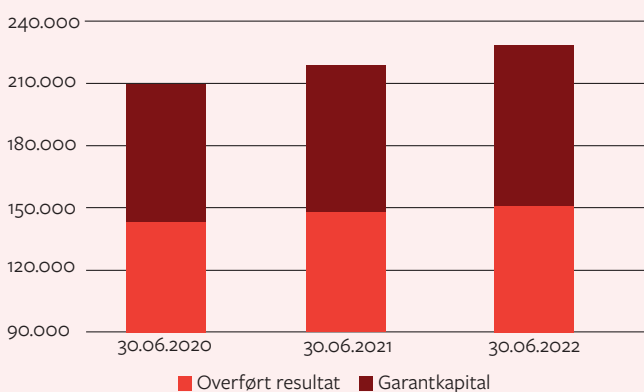
Efterstillede kapitalindskud

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

Egenkapital

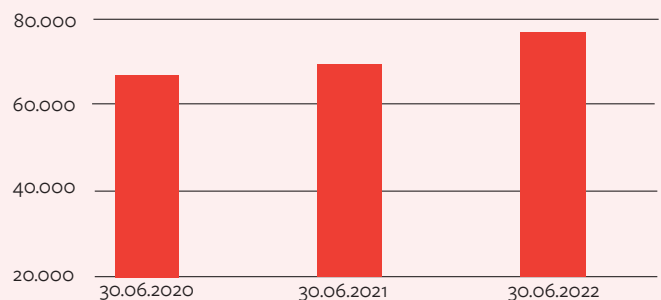
Sparekassens egenkapital excl. hybrid kapital udgør 227.959 t.kr. mod 224.018 t.kr. pr. 31. december 2021, hvilket udgør en vækst på 3.941 t.kr. Egenkapitalen er positivt påvirket af både årets resultat og vækst i garantkapital. Egenkapitalforrentningen efter skat (excl. hybrid kapital) er reduceret fra 4,1% i 2021 til 0,57% i 2022.

Egenkapital ekskl. supplerende kapital



Garantkapitalen er i perioden forøget med netto 4.345 t.kr., hvilket er meget tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 76.485 t.kr. Sparekassen har pr. 30.06.2022 4.825 garanter mod 5.024 garanter ultimo 2021.

Garantbeviser



Foreslået forrentning af garantkapital for halvåret 2022 er 836 t.kr., hvilket svarer til en forrentning på 2,25% af garantkapitalen. Sparekassen er åben for udbetaling af garantkapital, betinget af Finanstilsynets tilladelse, og har således ikke en garantbørs. Sparekassen udbetaler efter interne gældende regler.

Garantier

Garantier er i 1. halvår 2022 faldet med 9.896 t.kr. til 259.222 t.kr. siden 31.12.2021, hvilket primært skyldes et mindre fald i garantier til realkredit. Der er foretaget hensættelser i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på garantier på i alt 176 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Periodens resultat udgør et overskud på 1.286 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet at 450 t.kr. overføres til Sparekassens reserver og 836 t.kr. foreslås overført til reserve for renteudlodning til garantkapital.

Koncernens struktur

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

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

Sparekassens kapitalbehov og likviditet

Kapitalgrundlag og behov

Sparekassens kapitalgrundlag udgjorde pr. 30. juni 2022 241.579 t.kr., mod 242.938 t.kr. pr. 31. december 2021. De risikovægtede poster er opgjort til 875.936 t.kr. mod 846.618 t.kr. 31. december 2021.

Efter at periodens overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 27,6% (28,7% i 2021), hvilket er 15,8%-point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 11,8% (12,3% i 2021). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5% således en solvensoverdækning på 13,3% før NEP-tillæg. Sparekassen har en solvensoverdækningen efter fradrag af NEP-tillæg på 10,0% mod 10,9% i 2021. Den kontracykliske buffer er for nuværende nulstillet som følge af Covid-19 krisen, men genindføres til 2% pr. 31. december 2022.

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

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

Selvom Sparekassens kapitalprocent ligger over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens solvensoverdækning er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler

Sparekassens aktiviteter.

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

NEP-krav

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

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

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

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

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

Kapitalsituation pr. 30.6.2022 og i fremtiden

	30.06.22 t.kr.	30.06.22 pct.	30.12.21 t.kr.	30.12.21 pct.
Kapitalgrundlag	241.579	27,6%	242.938	28,7%
Kapitalbehov	102.912	11,8%	104.435	12,3%
Kapitalbevaringsbuffer	21.898	2,5%	21.165	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	-	0,0%	-	0,0%
NEP-tillæg (aktuelt)	29.169	3,3%	25.060	3,0%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg	153.979	17,6%	150.660	17,8%
Overdækning efter buffere og NEP-tillæg	87.600	10,0%	92.278	10,9%

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

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

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditetsberedskab efter reglerne i LCR. Sparekassen har likvide aktiver på 583 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 596% mod 592% pr. 31.12 2021, i henhold til LCR-reglerne.

Sparekassen opfylder pr. 30.06 2022 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i perioden haft en stabil likviditetsoverdækning, mellem 528% og 636%. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2022-2023 baseret på den nuværende likviditetsplan.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsregnskabet. Vi skal henvise til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis samt særskilt note om finansielle risici på side 37.

Tilsynsdiamanten

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

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

Sparekassen opfylder samtlige nævnte krav.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekapital (CET1)	129,17%
Udlånsvækst p. a	< 20%	10,27%,
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	2,96%
Likviditetsoverdækning udgør	> 100%	617,1%

Begivenheder og betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter afslutningen af halvårsregnskabet ikke indtrådt forhold eller begivenheder som forrykker vurderingen af halvårsregnskabet for 2022.

Forventninger til 2. halvår 2022

Sparekassen forventer at den positive udvikling i kundetilgangen fra 1. halvår vil fortsætte ind i 2. halvår 2022. Der vises god opbakning, idet størstedelen af kundetilgangen kommer fra vores lokalområde.

Der kan ses en stabilisering omkring kundernes aktivitet, idet hushandler igen forventes at være på et normaliseret niveau. For landbruget som helhed forventes et tilfredsstillende år 2022, idet der henvises til særskilte kommentarer herom.

I første halvår 2022 har der været en netto tilbageførsel af nedskrivninger, hvor der for 2. halvår 2022 forventes nedskrivninger på konform niveau med 0,4%.

Ledelsen vurderer, at der også i 2. halvår 2022 vil være negative kursreguleringer om end i et mindre omfang.

Ledelsen forventer, at det nuværende pres på rentemarginalen vil fortsætte, idet der fortsat er stor konkurrence omkring udlån kombineret med et stort udbud af likviditet. Dette forventes dog delvis imødekommet med konstateret positiv vækst i udlån. Herudover vil der i 2. halvår 2022 fortsat være negative renter på indlån, om end dette vil udgøre en mindre del som følge af stigende renter. De stigende renter vil også kunne medføre, at der kommer generelle renteforhøjelser, hvor Sparekassen følger markedsudviklingen.

For år 2022 som helhed forventes et resultat før skat og udlodning i niveau 5 - 7 mio. kr. Efter udlodning (efter renter til garantier) forventes et resultat til konsolidering i niveau 3 - 5 mio. kr.

Samfundsansvar

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



Kunder

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

Medarbejdere

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

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

Bæredygtighed

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

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

Lokalsamfundet

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

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag

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

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

Sparekassens bestyrelse har fastsat måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen til 1. Pr. 30.06 2022 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 22%, svarende til 2 personer.

Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebroy.dk/regnskab-og-information/>. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Lønpolitikken fremgår af Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebroy.dk/andre-informationer/loenpolitik/>.

Whistleblower-ordning

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

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

Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 1. halvår 2022.

Risikostyring

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

Finansielle risici

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

Kreditrisiko

Risiko for tab som følge af, at modparten misligholder indgåede betalingsforpligtelser. Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i Sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Spare-

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

Markedsrisiko

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

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

Sparekassen har en egenbeholdning af obligationer på 389.185 t.kr. Renterisikoen udgør 5.856 t.kr. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 8.475 t.kr., svarende til 4% af kernekapital efter fradrag.

Likviditetsrisiko

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

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

Operationel risiko

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

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvilke tab, der skal rapporteres. Der skal rapporteres om operationelle hændelser, der har medført tab eller kunnet medføre tab større end 50 t.kr. På baggrund af den løbende rapportering til Sparekassens ledelse af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henhøres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

Andre ledelseshverv

For oplysninger omkring direktionen og bestyrelsens ledelseshverv henvises der til årsrapporten 2021

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen Bredebro skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefaling for god selskabsledelse" fra maj 2013 og opdateret i 2020 samt Finans Danmarks ledelseskodeks af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger. Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/god-selskabsledelse/>.

Revisionsudvalg

Sparekassen har nedsat et separat revisionsudvalg.

Udvalgets opgaver omfatter:

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

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. I 2022 har udvalget afholdt 2 møder.

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



Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	Resultat- og totalindkomstopgørelse Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
4	Renteindtægter	18.083	38.332	19.372
5	Negative renteindtægter	-931	-1.285	-484
6	Renteudgifter	-658	-949	-285
7	Negative renteudgifter	2.764	5.151	2.513
	Netto renteindtægter	19.258	41.249	21.116
	Udbytte af aktier m.v.	752	347	347
8	Gebyrer og provisionsindtægter	16.154	27.315	14.625
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-436	-1.415	-503
	Netto rente- og gebyrindtægter	35.728	67.496	35.585
9	Kursreguleringer	-11.272	-685	-504
	Andre driftsindtægter	98	208	99
10	Udgifter til personale og administration	-25.164	-49.554	-24.265
17,18	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-624	-1.682	-713
	Andre driftsudgifter	-15	-8	-15
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.276	-5.199	-3.093
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	45	12	3
	Resultat før skat	1.072	10.588	7.097
12	Skat	214	-1.591	-1.001
	Årest resultat	1.286	8.997	6.096
	Totalindkomstopgørelse			
	Årets resultat	1.286	8.997	6.096
	Årets totalindkomst	1.286	8.997	6.096
	Forslag til resultatdisponering			
	Foreslået rente af garantkapital	836	1.541	765
	Foreslået rente af hybrid kernekapital	-	866	866
	Overført til egenkapitalreserver	450	6.590	4.465
	I alt	1.286	8.997	6.096

Balance

Note	Aktiver	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
	Beløb i 1.000 kr.			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	248.159	318.590	142.789
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	112.193	72.775	126.821
14,15	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	741.440	672.392	733.720
	Obligationer til dagsværdi	389.184	400.776	401.700
	Aktier mv.	37.801	35.735	37.423
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	538	508	498
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	203.618	228.012	201.637
17	Grunde og bygninger i alt	19.133	19.446	17.424
	Domicilejendomme	17.504	17.761	17.424
	Domicilejendomme (leasing)	1.629	1.685	0
18	Øvrige materielle aktiver	1.016	1.152	521
12	Aktuelle skatteaktiver	31	7	35
12	Udsudte skatteaktiver	2.590	2.441	2.861
	Aktiver i midlertidig besiddelse	-	216	216
	Andre aktiver	10.796	9.486	7.859
	Periodeafgrænsningsposter	1.376	1.362	1.867
	Aktiver i alt	1.767.875	1.762.898	1.675.371

Balance (fortsat)

Note	Passiver	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
	Gæld			
19	Indlån og anden gæld	1.273.040	1.243.677	1.203.341
	Indlån i puljeordninger	203.618	228.012	201.637
	Andre passiver	31.931	36.053	22.606
	Periodeafgrænsningsposter	420	350	254
	Gæld i alt	1.509.009	1.508.092	1.427.838
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til tab på garantier	883	210	271
	Andre hensatte forpligtelser	320	914	1
	Hensatte forpligtelser i alt	1.203	1.124	272
20	Efterstillede kapitalindskud	29.704	29.664	29.625
	Garantkapital	76.485	72.140	68.831
	Overført overskud	150.638	150.337	148.040
	Foreslået rente garantkapital	836	1.541	765
21	Hybrid kernekapital	-	0	0
	Egenkapital i alt	227.959	224.018	217.636
	Passiver i alt	1.767.875	1.762.898	1.675.371
22	Eventualforpligtelser	259.222	269.118	283.475

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Garantkapital primo	72.140	68.240	68.240
Ny indbetalt garantkapital	6.192	6.885	1.995
Udgået ved udbetaling af garantkapital	-1.847	-2.985	-1.404
Garantkapital ultimo	76.485	72.140	68.831
Andre reserver	0	0	0
Overført til årets resultat	0	0	0
Andre reserver ultimo	0	0	0
Hybrid kernekapital primo	0	30.000	30.000
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	-30.000	-30.000
Hybrid kernekapital ultimo	0	0	0
Foreslået rente af garantkapital primo	1.541	1.641	1.641
Foreslået rente af garantkapital	836	1.541	765
Udbetalt rente af garantkapital	-1.541	-1.641	-1.641
Foreslået rente af garantkapital ultimo	836	1.541	765
Foreslået rente hybrid kernekapital	0	0	0
Foreslået rente af hybrid kernekapital	0	866	866
Udbetalt rente af hybrid kernekapital	0	-866	-866
Foreslået rente af hybrid kernekapital ultimo	0	0	0
Overført overskud primo	150.337	143.762	143.762
Årets overskud	450	6.590	4.465
Rente af garantkapital, omklassificeret	6	6	6
Overført fra andre reserver	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	-155	-21	-193
Overført overskud ultimo	150.638	150.337	148.040
Egenkapital i alt	227.959	224.018	217.636

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Egenkapitalopgørelse	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Beløb i 1.000 kr.			
Bevægelserne på egenkapital kan endvideres specificeres således:			
Egenkapital primo året	224.018	243.643	243.643
Resultat for året	1.286	8.997	6.096
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	4.345	-26.100	-29.409
Skat af egenkapitalbevægelser	-155	-21	-193
Rente af garantkapital udbetalt i året	-1.535	-1.635	-1.635
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret	0	-866	-866
Egenkapital ultimo året	227.959	224.018	217.636

Kapitalkrav

Kapitalkrav Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Kapitalprocent	27,6%	28,7%	24,8%
Kernekapitalprocent	24,2%	25,2%	21,6%
Egentlig kernekapitalprocent	24,2%	25,2%	21,6%
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	227.959	224.018	217.636
- heraf periodens resultat (ikke revideret)	-1.286	0	-6.096
Egenkapital anvendt i kapitalkrav	226.673	224.018	211.540
Fradrag kapitalandele	-9.284	-5.930	-6.108
Skatteaktiver	-2.590	-2.441	-2.861
Forsigtig værdiansættelse	-428	-438	-441
Andre fradrag	-2.496	-1.935	-1.781
Egentlig kernekapital	211.875	213.274	200.349
Supplerende kapital	29.704	29.664	29.625
Kapitalgrundlag	241.579	242.938	229.974
Samlet risikoeksponering (REA)			
Kreditrisiko	662.570	631.147	698.720
Markedsrisiko	94.936	100.918	112.808
Operationel risiko	118.430	114.553	114.554
I alt	875.936	846.618	926.082

Noteoversigt

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

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Koncernregnskabspligten er ophørt pr. 1.10.2018, hvorfor der ikke udarbejdes koncernregnskab for regnskabsåret 2021.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn

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

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

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den nævnte regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig. Ledelsen har foretaget skøn i forbindelse med opgørelsen af nedskrivninger for 2021, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

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

Det er ledelsens vurdering, at den nuværende markedssituation forventes at have en negativ effekt på kreditkvaliteten for Sparekassens privateksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet et ledelsesmæssigt skøn på 5.000 tkr. relateret til nedskrivningerne på Sparekassens krediteksponeringer. Tillægget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for svage bonitetskategorier inden for privateksponeringer.

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

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling. For unoterede aktier, hvor observerbare input ikke er

umiddelbart tilgængelige, værdiansættes til dagsværdi baseret på kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurser.

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

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

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

Modregning

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

Fremmed valuta

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

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

Leasingkontrakter (leasingtager)

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

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

Negative renteindtægter og negative renteudgifter vises separat i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsudgifter

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

Udgifter til personale og administration

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

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

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

Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder

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

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige

indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

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

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

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

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

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

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

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

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

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

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

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

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet misligholdelse

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

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

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for 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 kreditforringede eksponeringerne i stadie 3 foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

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

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimerer for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimerer i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasning til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil Sparekassens typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapi-

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

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

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielle noterede kurs, niveau 1-input. Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input.

For øvrige unoterede aktiver i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificerede ekstern part, niveau 3-input.

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

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter:

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

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

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

Investerings ejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort efter afkastmetoden. Løbende ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

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

Alle leasingkontrakter af materielle aktiver indregnes i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner.

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter 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. Andre passiver måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt garantkapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster: Hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen, klassificeres som egenkapital. Tilhørende renteudgifter og omkostninger, som er direkte forbundet med hybrid kernekapital indregnes direkte på egenkapitalen.

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

Hensatte forpligtelser

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

Garantier

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

Hoved- og nøgletal

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

Note

2 Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse (1.000 kr.)	30.06 2022	30.06 2021	30.06 2020	30.06 2019	30.06 2018
Netto rente- og gebyrindtægter	35.728	35.585	33.512	31.875	31.057
Kursreguleringer	-11.272	-504	-2.355	2.770	751
Udgifter til personale og administration	-25.705	-24.894	-24.226	-24.645	-22.439
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.276	-3.093	-5.630	-8.515	-7.874
Skat	214	-1.001	-744	-374	-329
Årets resultat efter skat	1.072	6.096	578	1.111	1.166
Balance					
Udlån	741.440	733.720	712.243	711.731	705.723
Indlån	1.273.040	1.203.341	1.245.474	1.224.649	1.215.200
Egenkapital	227.959	217.636	239.249	224.458	222.466
Aktiver i alt	1.767.875	1.675.371	1.672.092	1.606.950	1.572.113
Udenfor balancen					
Garantier	259.222	283.475	225.251	226.008	179.145
Nøgletal					
Kapitalprocent	27,58%	24,80%	22,20%	19,20%	18,45%
Kernekapitalprocent	24,19%	21,60%	22,20%	19,20%	18,45%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	0,47%	3,11%	0,57%	0,66%	0,67%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	0,57%	2,67%	0,25%	0,50%	0,53%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,05	1,25	1,04	1,05	1,10
Renterisiko	2,76%	3,65%	3,00%	3,48%	3,80%
Valutaposition	5,37%	4,87%	4,97%	5,78%	3,80%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til egenkapital	3,25	3,37	2,98	3,17	3,17
Halvårets udlånsvækst	10,30%	3,48%	1,90%	4,62%	4,50%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	596%	1686%	1127%	802%	607%
Summen af store eksponeringer (tidligere beregningsmetode)	-	-	-	-	57,40%
Summen af store eksponeringer (ny beregningsmetode)	129,17%	131,16%	145,45%	163,66%	-
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,17%	0,29%	0,57%	0,86%	0,80%
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver i procent	0,06%	0,36%	0,03%	0,07%	0,07%

Note 3

Finansielle risici

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

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt ”Risikostyring” og ”Finansielle risici” på side 18 i ledelsesberetningen.

Kreditrisici

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

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

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

Udlån og vurdering af sikkerheder

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 33,7% af de samlede udlån pr. 31.12 2021 mod 33,2% pr. 31.12 2020.

Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser samt EU-tilskud.

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

Markedsrisici

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

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

Rapporteringen indeholder blandt andet oplysning om renterisiko, effekten af ændring i renten på 1%-point på dagsværdier m.v. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der fastlagt en maksimal renterisiko, som Sparekassen må påtage sig på 4% af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 8.531 t.kr. ved udgangen af 2021.

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

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der ligeledes fastlagt et maksimum for den aktierisiko, Sparekassen må påtage sig på 5% af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 10.664 t.kr. Ved udgangen af 2021 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0 t.kr. mod 0 t.kr. i 2020.

Likviditetsrisici

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

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

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

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

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

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

Note

4 Renteindtægter			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Udlån og andre tilgodehavender	16.751	35.198	17.730
Obligationer	1.334	3.134	1.642
Øvrige renteindtægter	-2	0	0
Renteindtægter i alt	18.083	38.332	19.372

5 Negative renteindtægter			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	-849	-1.181	-211
Nationalbanken indskudsbeviser	0	0	-262
Obligationer	-82	-104	-11
Negative renteindtægter i alt	-931	-1.285	-484

6 Renteudgifter			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Indlån og anden gæld	-33	-67	-35
Efterstillede kapitalindskud	-599	-859	-241
Øvrige renteudgifter	-26	-23	-9
Renteudgifter i alt	-658	-949	-285

7 Negative renteudgifter			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Indlån og anden gæld	2.764	5.151	2.513
Negative renteudgifter i alt	2.764	5.151	2.513

8 Gebyrer og provisionsindtægter			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Værdipapirhandel og depoter	484	1.480	611
Betalingsformidling	325	620	310
Lånesagsgebyrer	2.746	2.733	1.709
Garantiprovision	596	5.189	2.438
Øvrige gebyrer og provisioner	12.003	17.293	9.557
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	16.154	27.315	14.625

Det er ikke muligt at foretage en opdeling af renter, gebyrer og provisionsindtægter på aktiviteter og på markeder mv., da Sparekassen i det væsentlige driver udlåns- og indlånsvirksomhed i lokalområdet.

Note

9 Kursregulering			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Obligationer	-12.942	-4.721	-2.889
Aktier mv.	558	3.485	2.196
Valuta	328	551	189
Investeringsejendomme	784	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-25.545	23.265	13.958
Indlån i puljeordninger	25.545	-23.265	-13.958
Kursreguleringer i alt	-11.272	-685	-504

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

Note

10 Udgifter til personale og administration			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion og bestyrelse - fast vederlag	1.245	2.307	1.146
I alt	1.245	2.307	1.146
Personaleudgifter			
Løn	10.342	20.147	10.423
Pension	2.094	4.171	2.112
Udgifter til social sikring	2.212	4.493	2.154
I alt	14.648	28.811	14.689
Personaleudgifter i alt	15.893	31.118	15.835
Øvrige administrationsudgifter			
	9.271	18.436	8.430
Udgifter til personale og administration i alt	25.164	49.554	24.265
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:			
	38,5	38,6	38,2
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9	9

Der er ingen pensionsforpligtelse overfor direktion og bestyrelse.

Der er ikke etableret incitamentsprogrammer for hverken bestyrelse eller direktion.

Udover direktion og bestyrelse har Sparekassen ikke udpeget væsentlige risikotagere.

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

Note

11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredit- faciliteter			
		01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Beløb i 1.000 kr.				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye nedskrivninger, netto	-2.311	3.600	3.198
	Tab uden forudgående nedskrivning	60	1.012	2
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-143	-303	-177
	Indregnet i resultatopgørelsen	-2.394	4.309	3.023
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye hensættelser, netto	78	927	75
	Indregnet i resultatopgørelsen	78	927	75
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
	Nye nedskrivninger, netto	40	-37	-5
	Indregnet i resultatopgørelsen	40	-37	-5
	Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-2.276	5.199	3.093

Note

11

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehaven-der samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

Stadie 1

Stadie 2

Stadie 3

I alt

30.06 2022

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultat-opgørelsen

Nye nedskrivninger, primo	1.742	5.888	29.320	36.950
Nye nedskrivninger, netto	-1.066	-2.326	1.081	-2.311
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-9.246	-9.246
Overførsler fra stadie 1	-189	187	-2	0
Overførsler fra stadie 2	1.024	-1.024	0	0
Overførsler fra stadie 3	180	4.399	-4.579	0
Andre bevægelser	0	0	305	305
I alt	1.691	7.124	16.883	25.698

Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

Hensættelser primo	192	17	914	1.123
Nye hensættelser netto	601	71	-594	78
Overførsler fra stadie 1	-10	10	0	0
Overførsler fra stadie 2	4	-4	0	0
Overførsler fra stadie 3	0	0	0	0
I alt	787	94	320	1.201

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

Nedskrivninger/ hensættelser primo	207	0	0	207
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	40	0	0	40
I alt	247	0	0	247

Note

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

Beløb i 1.000 kr.

Stadie 1

Stadie 2

Stadie 3

i alt

31.12 2021

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

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

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

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

Note

11

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)					
Beløb i 1.000 kr.		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	i alt
30.06 2021					
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris					
Nedskrivninger primo	1.940	4.140	37.941	44.021	
Nye nedskrivninger, netto	-163	-180	3.541	3.198	
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-736	-736	
Overførsler fra stadie 1	-143	120	23	0	
Overførsler fra stadie 2	211	-808	597	0	
Overførsler fra stadie 3	210	24	-234	0	
Andre bevægelser	0	0	545	545	
I alt	2.055	3.296	41.677	47.028	
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn					
Hensættelser primo	171	25	0	196	
Nye hensættelser, netto	68	7	0	75	
Overførsler fra stadie 1	-14	12	2	0	
Overførsler fra stadie 2	0	0	0	0	
Overførsler fra stadie 3	0	0	0	0	
I alt	225	44	2	271	
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger/ hensættelser primo	244	0	0	244	
Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto	-5	0	0	-5	
I alt	239	0	0	239	
01.01-30.06 2022		2021	01.01-30.06 2021		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo		27.146	38.280	47.538	

Note

12 Skat			
Beløb i 1.000 kr.	01.01 - 30.06 2022	2021	01.01 - 30.06 2021
Beregnet skat af årets indkomst	90	45	46
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	0
Ændring i udskudt skat	-459	1.567	955
Skat vedr. egenkapitalposter	155	-21	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-214	1.591	1.001
Effektiv skatteprocent			
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	22,0	22,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0	0,0	0,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-42,0	-7,0	-7,9
Effektiv skatteprocent	-20,0	15,0	22,0
Udskudte skatteaktiver			
Hensat primo	2.441	4.008	4.008
Refusion datterselskab	0	-	0
Årets regulering	149	-1.567	-1.147
Udskudte skatteaktiver ultimo	2.590	2.441	2.861
Der vedrører følgende poster:			
Indretning lejede lokaler	-54	-428	0
Materielle anlægsaktiver	-273	99	197
Skattemæssigt underskud	1.502	1.229	1.616
Øvrige	1.415	1.541	1.048
Udskudte skatteaktiver i alt	2.590	2.441	2.861

Note

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
Beløb i 1.000 kr.				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker		0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		112.193	72.775	126.821
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt		112.193	72.775	126.821
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid				
Anfordring		112.193	72.775	126.821
Til og med 3 måneder		0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt		112.193	72.775	126.821

14 Udlån og andre tilgodehavender		30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
Beløb i 1.000 kr.				
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid				
Anfordring		591	8.928	856
Til og med 3 måneder		21.695	38.061	49.466
Over 3 måneder og til og med 1 år		101.158	76.423	138.477
Over 1 år og til og med 5 år		408.958	359.125	351.940
Over 5 år		209.038	189.855	192.981
Udlån og tilgodehavender i alt		741.440	672.392	733.720
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		741.440	672.392	733.720
Udlån og andre tilgodehavender i alt		741.440	672.392	733.720

Note

15 Kreditrisici			
Beløb i 1.000 kr.			
	30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året			
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%
Erhverv			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	33%	34%	33%
Industri og råstofudvinding	2%	1%	2%
Energiforsyning	4%	4%	7%
Bygge- og anlæg	5%	4%	3%
Handel	7%	5%	5%
Transport, hoteller og restauranter	3%	3%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	1%	2%	3%
Fast ejendom	3%	3%	2%
Øvrige erhverv	3%	2%	2%
Erhverv i alt	61%	58%	59%
Private	39%	42%	41%
Udlån og garantier i alt	100%	100%	100%

15 Kreditrisici (fortsat)				
Beløb i 1.000 kr.				
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
30.06 2022				
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	40.397	40.397
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	79.519	23.660	2.281	105.460
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	376.225	64.722	376	441.323
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	637.638	116.784	0	754.422
I alt	1.093.382	205.166	43.054	1.341.602

Note

15 Kreditrisici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
31.12 2021				
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
Kreditforringet eksponeringer (1)	77	3	70.407	70.487
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	66.399	23.692	790	90.881
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	326.344	46.365	406	373.115
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	660.897	86.441	0	747.338
I alt	1.053.717	156.501	71.603	1.281.821
30.06 2021				
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	92.702	92.702
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	48.326	18.858	0	67.184
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	331.946	51.649	0	383.595
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	719.510	72.178	0	791.688
I alt	1.099.782	142.685	92.702	1.335.169

Note

15 Kreditrisici				
Beløb i 1.000 kr.				
Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
30.06 2022				
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	362.947	64.480	13.128	440.555
Industri og råstofudvinding	24.174	524	4.017	50.252
Energiforsyning	47.467	2.785	0	50.252
Bygge og anlæg	47.240	13.200	0	60.440
Handel	76.094	15.058	6.228	97.380
Transport, hoteller og restauranter	18.588	19.564	3.720	41.872
Information og kommunikation	1.523	249	0	1.772
Finansiering og forsikring	14.601	4.275	0	18.876
Fast ejendom	30.801	3.104	2.068	35.973
Øvrige erhverv	42.906	1.899	873	45.678
Erhverv i alt	666.341	125.138	30.034	821.513
Private	427.041	80.028	13.020	520.089
I alt	1.093.382	205.166	43.054	1.341.602

Note

15 Kreditrisici (fortsat)				
Beløb i 1.000 kr.				
Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
31.12 2021				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	337.229	50.241	47.137	434.607
Industri og råstofudvinding	20.584	1.260	3.772	25.616
Energiforsyning	60.136	6.795	0	66.931
Bygge og anlæg	50.345	7.173	491	58.009
Handel	76.442	7.264	0	83.706
Transport, hoteller og restauranter	26.707	2.635	3.340	32.682
Information og kommunikation	687	0	0	836
Finansiering og forsikring	18.769	0	0	18.769
Fast ejendom	28.210	3.272	2.291	33.773
Øvrige erhverv	25.599	2.484	911	28.994
Erhverv i alt	644.708	81.273	57.942	783.923
Private	409.008	75.229	13.661	497.898
I alt	1.053.717	156.501	71.603	1.281.821

Note

15 Kreditrisici (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
30.06 2021				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	370.045	31.995	47.755	449.795
Industri og råstofudvinding	21.813	597	4.107	26.517
Energiforsyning	61.019	7.553	19.739	88.311
Bygge og anlæg	41.060	12.630	473	54.163
Handel	79.010	5.465	0	84.475
Transport, hoteller og restauranter	17.669	6.450	3.753	27.872
Information og kommunikation	633	0	0	633
Finansiering og forsikring	12.845	4.500	0	17.345
Fast ejendom	26.017	2.688	1.676	30.381
Øvrige erhverv	26.525	1.085	950	28.560
Erhverv i alt	656.636	72.963	78.453	808.052
Private	443.146	69.722	14.249	527.117
I alt	1.099.782	142.685	92.702	1.335.169

16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i 1.000 kr.

30.06 2022 31.12 2021 30.06 2021

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

Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	538	508	498
Resultat efter skat	30	12	2
Anskaffelsessum primo	1.000	1.000	1.000
Op- og nedskrivninger primo	-492	-504	-504
Andel af årets resultat efter skat	30	12	2
Op- og nedskrivninger ultimo	-462	-492	-502
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder I alt	538	508	498

Note

17 Grunde og bygninger		30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
Beløb i 1.000 kr.				
Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	17.761	17.620	17.620	
Tilgang	0	609	62	
Afskrivninger	257	468	258	
Domicilejendomme ultimo	17.504	17.761	17.424	
Domicilejendomme (leasing)				
Omvurderet værdi primo	1.685	0	0	
Tilgang	0	1.714	0	
Afskrivninger	56	29	0	
Domicilejendomme (leasing) ultimo	1.629	1.685	0	

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

18 Øvrige materielle anlægsaktiver		30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
Beløb i 1.000 kr.				
Driftsmidler				
Kostpris primo	14.547	13.973	13.973	
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.311	300	
Afgang i årets løb	0	737	438	
Kostpris ultimo	14.547	14.547	13.835	
Af- og nedskrivninger				
Af- og nedskrivninger primo	13.395	13.228	13.228	
Årets afskrivninger	136	258	148	
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	91	62	
Af- og nedskrivninger ultimo	13.531	13.395	13.314	
Øvrige materielle aktiver ultimo	1.016	1.152	521	

Note

19 Indlån og anden gæld				
Beløb i 1.000 kr.		30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
Indlån og anden gæld fordelt på				
Anfordring		1.203.009	1.178.743	1.132.000
Med opsigelsesvarsel		0	0	0
Tidsindskud		3.524	3.195	2.399
Særlige indlånsformer		66.507	61.739	68.942
I alt indlån og anden gæld i alt		1.273.040	1.243.677	1.203.341
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider				
Anfordring		1.210.179	1.185.426	1.139.207
Til og med 3 måneder		1.215	1.033	1.321
Over 3 måneder og til og med 1 år		3.824	3.748	4.613
Over 1 år og til og med 5 år		14.935	15.172	17.019
Over 5 år		42.887	38.298	41.181
I alt indlån og anden gæld i alt		1.273.040	1.243.677	1.203.341
20 Efterstillede kapitalindskud				
Beløb i 1.000 kr.		30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
Efterstillede kapitalindskud				
Nominelt kr. 30 mio., rente 3,75% udløb 15.04.2031		29.704	29.664	30.000
Efterstillede kapitalindskud i alt		29.704	29.664	30.000
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud				
		599	859	241
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget				
		29.704	29.664	29.625

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

Note

21	Hybrid kapital			
	Beløb i 1.000 kr.	30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
	Hybrid kapital			
	Nominelt kr. 30 mio., rente 9,85% uendelig	0	0	0
	Hybrid kapital i alt	0	0	0
	Årest renter og periodiserede stiftelsesomkostninger	0	866	866
	Hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	0	0	0

Kapitalen er indfriet pr. 15.04.2021 og erstattet med efterstillet kapital jf. note 19.

22	Eventualforpligtelser			
	Beløb i 1.000 kr.	30.06 2022	31.12 2021	30.06 2021
	Eventualforpligtelser			
	Finansgarantier	6.171	6.509	6.536
	Tabsgarantier for realkreditlån	135.053	139.722	128.500
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.156	2	3
	Øvrige garantier	116.842	122.885	148.436
	Garantier i alt	259.222	269.118	283.475
	Andre forpligtelser			
	Udtrædelse datacentral, SDC	28.844	28.844	28.991
	Andre forpligtelser i alt	28.844	28.844	28.991

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

