

Sparekassen Bredebro

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

Årsrapport 2020

Godkendt på repræsentantskabsmødet, den / 2021

dirigent



Dit lokale pengeinstitut i Tønder Kommune



Sparekassen Bredebro



Skærbæk Sparekasse



Tønder Sparekasse



Sparekassen Toftlund

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om Sparekassen Bredebro	1
Ledespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	13
<i>Årsregnskab</i>	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2020	16
Balance pr. 31.12.2020	17
Egenkapitalopgørelse for 2020	19
<i>Noter:</i>	
Noteoversigt	20
Anvendt regnskabspraksis	21
Hoved- og nøgletal	30
Finansielle risici	31
Øvrige	33

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

CVR.nr.: 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541
Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Afdelinger: Tønder Sparekasse
Skærbæk Sparekasse
Sparekassen Toftlund

Direktion: Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen:

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

Revision: EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Sparekassen Bredebro.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Bredebro, den 25. februar 2021

Direktionen




Keld Riddersholm Nielsen
Direktør

Bestyrelsen



Preben Linnet
(formand)



Niels Johannesen
(næstformand)



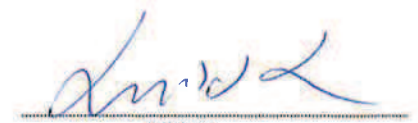
Søren Clausen




Lars Rytter



Gert Christiansen



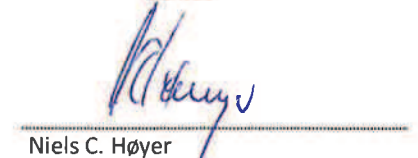
Luise Duhn Sextus



Jens Lykke Møller



Ulla Arnum



Niels C. Høyer

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

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

Særlige forhold

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Bredebro opnåede i 2020 et resultat før skat på 5.039 t.kr. mod et resultat før skat på 15.054 t.kr. i 2019. Et fald på 10.015 t.kr. svarende til en nedgang på 67%. Årets resultat efter skat udgør 5.140 t.kr. mod 13.680 t.kr. i 2019, svarende til et fald på 62%. Efter udlodning mv. (renter til garantier og hybrid kapital) opnåede Sparekassen et overført resultat på 551 t.kr. i 2020 mod 8.689 t.kr. i 2019.

Det realiserede resultatet må samlet set betegnes som tilfredsstillende, og på niveau med de udmeldte forventninger. Resultatet skal ses i forhold til kursreguleringer og nedskrivninger fra Covid-19 krisen på 7.141 t.kr. Resultatet før skat excl. den negative påvirkning fra Covid-19 krisen udgør således t.kr. 12.180, hvilket er et tilfredsstillende niveau.

Resultatet er påvirket af en række positive tendenser i basisindtjeningen, idet både nettorenteindtægter samt gebyr- og provisionsindtægter har udviklet sig gunstigt i forhold til 2019. Resultatet er samtidig negativt påvirket af en række hændelser som kurstab på obligationsbeholdningen samt nedskrivninger på eksponeringer. Derudover opleves der fortsat pres på rentemarginalen.

Sparekassens obligationsbeholdning har udviklet sig negativt med 3.970 tkr. i 2020, som en direkte følge af Covid-19 krisen. Sparekassen valgte i marts måned at gennemgå de umiddelbart Covid-19 ramte brancher, såsom restauration og hoteller, rejsearrangører og turisme, fornyelsesindustri samt transport og handel, hvor der kunne være et forøget nedskrivningsbehov som følge af effekter fra Covid-19 situationen. De berørte eksponeringer blev gennemgået. Afledt af gennemgangen blev et fåtal af eksponeringerne nedrated og enkelte eksponeringer blev registreret som OIK. Gennemgangen af denne gruppe af sårbare brancher blev gennemført igen i juni og december 2020. Sparekassen har således valgt at identificere på kundeniveau for såvidt angår erhvervs eksponeringer. Denne gennemgang har medført en nedskrivning på 1.421 tkr., som er direkte henførbare til Covid-19 krisen. For privat eksponeringer har Sparekassen valgt at foretage en samlet vurdering af effekten fra Covid-19 situationen. Dette har medført et ledelsesmæssigt skøn på 1.750 tkr., på IFRS9 nedskrivninger.

Årets nedskrivninger på udlån udgør i alt 8.088 t.kr. inkl. ledelsesmæssigt skøn som følge af effekter fra Covid-19 situationen. Landbrug udgør en mindre del af denne nedskrivning. Herefter udgør akkumulerede nedskrivninger på kreditforringet eksponeringer (stadie 3) i alt 37.941 t.kr.

Det rentemiljø, herunder de negative renter på placeringsmuligheder, som eksisterer i det nuværende marked, medførte at Sparekassen af forretningsmæssige årsager i 2019 indførte negative renter på en række indlånprodukter, på lige fod med andre pengeinstitutter. Dette er bibeholdt i 2020, og har bidraget positivt til resultatet med 2.440 tkr. Som følge af det voksende indlånsoverskud er der stort fokus på andre placeringsmuligheder end indlån.

Sparekassen har i 2020 budt 1.020 nye kunder velkommen. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser, at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær. Udviklingen har bidraget positivt til årets resultat. Ledelsen forventer, at kunderelaterede aktiviteter også i fremtiden vil udvikle sig positivt.

Ledelsesberetning

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 30% af den samlede kundetilgang for 1. halvår 2020. Sparekassen har i løbet af 2020 udvidet medarbejderstaben med endnu en medarbejder i afdelingen. Ressourcer i afdelingen tilpasses i takt med aktiviteten og kundetilgangen i afdelingen.

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

I Sparekassens årsrapport for 2019 blev der angivet forventninger for 2020 om et resultat i niveau 10 til 12 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garanter og hybrid kapital) forventedes et resultat til konsolidering på mellem 5-8 mio. kr.

I halvsårsrapporten for 2020 blev forventningerne til årsresultatet før skat nedjusteret til niveauet 4-6 mio. kr. før skat og udlodning og en konsolidering fra driften (efter udlodning af renter til garanter og hybrid kapital) i niveau 1-2 mio. kr.

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

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter er steget med 48 t.kr. til 40.803 t.kr., hvilket samlet set må betegnes som tilfredsstillende i det nuværende marked. Renteindtægter fra udlån er faldet med 2.148 t.kr. til 36.072. Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er faldet med 519 t.kr. til 3.691 t.kr. Renteudgifter til indlån er reduceret med 565 t.kr. til 110 t.kr. Sparekassen har i årets løb reguleret rentesatser på flere indlånsprodukter i nedgående retninger, og der er ligeledes indført negativ rente på udvalgte indlånsprodukter, hvilket har medført en renteindtægt på 2.440 t.kr. i 2020, mod 160 t.kr. i 2019, som skal ses i forhold til Sparekassens negative renteindtægter vedr. placering af Sparekassens overskudsplacering i andre pengeinstitutter og Nationalbanken.

Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 3.558 t.kr. til 22.414 t.kr. Stigningen skyldes et højt aktivitetsniveau på samtlige forretningsområder, særligt indenfor investering.

Årets resultat er negativt påvirket af kursreguleringer, som samlet set udgør -270 t.kr. Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er negativ med 3.970 t.kr. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt og kursreguleringen udgør 3.503 t.kr. Slutteligt er kursregulering negativt påvirket af salg af domicilejendom på 208 t.kr.

Udgifter til personale og administration udgør 48.566 t.kr. mod 44.190 t.kr. Personaleudgifterne er steget med 3.056 t.kr. til 30.224 t.kr., som skyldes øget lønninger til personale samt øget hensættelser på 880 t.kr. til ekstraordinær forpligtelse som følge af ny ferielov og øvrige forpligtelser. Øvrige administrationsudgifter er øget med 1.379 t.kr. til 18.342 t.kr.

Af den samlede nedskrivning på 8.088 t.kr. mod 7.523 t.kr. i 2019 kan de 3.171 t.kr. henføres til effekten af Covid-19 krisen hos berørte erhvervs- og privatkunder. Herudover har der været nye nedskrivninger, ændringer af eksisterende nedskrivninger samt effekt fra IFRS9 svarende på i alt netto 4.928 t.kr., hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på 1,1%, svarende til forventet nedskrivningsniveau.

Balancen

Udlån er steget fra 31.12 2019 med 10.198 t.kr. til 709.042 t.kr. pr. 31.12 2020, svarende til en stigning på 1,46 %. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 37.941 t.kr., efter en individuel gennemgang af kreditforringet eksponeringer. Ydermere er de samlede udlån reduceret med nedskrivninger i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på i alt 6.080 t.kr.

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 33,2 % af de samlede udlån pr. 31.12.2020. Sparekassens andel af udlån til landbruget var i 2019 32,5 %.

Sparekassens vurdering og forventninger til landbruget:

Landbrug med mælkeproduktion: År 2020 tegner sig samlet set til et tilfredsstillende år. Der har været stabile og fornuftige afregningspriser på mælk. Prognoserne for år 2021 viser svagt faldende mælkepriser.

Ledelsesberetning

Landbrug med svineproduktion: Der forventes tilfredsstillende resultater for år 2020, og år 2021 tegner også til et tilfredsstillende år med gode afregningspriser.

Landbrug med planteavl: Der har været fornuftige afregningspriser på salgsafgrøder, og samlet set forventes acceptable resultater for år 2020. Prognoserne for år 2021 indikerer stabile til stigende afregningspriser. Samlet set forventes der positive resultater for år 2020.

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

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

Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises endvidere til note om finansielle risici på side 31.

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

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 59.853 t.kr. til 1.282.906 t.kr. Sparekassen har haft stor fokus på placering af indlån i årets løb som følge af rentesituationen kombineret med kundernes stigende opsparingslyst. Dette sker via rådgivning om placering i investeringsprodukter som puljer, investeringsforeningsbeviser og aktier.

Sparekassens indlån i puljeordninger er steget med 23.710 t.kr. til 181.010 t.kr. Sparekassen tilbyder placering i puljer i samarbejde med Sparinvest.

Egenkapital

Egenkapitalen er i 2020 steget med 6.103 t.kr. til 243.643 t.kr., som kan henføres til henføres til årets resultat samt vækst i garantkapital. Garantkapitalen er i perioden forøget med netto 5.355 t.kr., hvilket er meget tilfredsstillende. Garantkapitalen udgør herefter 68.240 t.kr. Sparekassen har ultimo 2020 4.694 garantier mod 4.657 garantier ultimo 2019.

Sparekassen optog i 2014 hybrid kernekapital på 30.000 t.kr. Der er tale om kapitalbeviser med mulighed for første indfrielse i september 2019. Sparekassen arbejder aktivt på sin kapitalsammensætning og arbejder på en omlægning af den nuværende hybride kapital i første halvår 2021 med henblik på at kvalitetsoptimere og øge den samlede kapital. Den hybride kapital fremgår jf. anvendt regnskabspraksis, som en egenkapitalpost. De ændrede skattemæssige fradragsregler, som er vedtaget i 2020, påvirker egenkapitalen negativt.

Foreslået forrentning af garantkapital for regnskabsåret 2020 er 1.641 tkr. mod 1.810 t.kr. i 2019, hvilket svarer til en forrentning på 2,5 % af garantkapitalen, mod tidligere 3%. 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 2020 steget med 46.463 t.kr. til 243.506 t.kr., hvilket primært skyldes stor aktivitet på boligområdet. Der er foretaget hensættelser i henhold til IFRS9, stadie 1 og 2, på garantier og uudnyttede kreditter på i alt 196 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Årets resultat udgør et overskud på 5.140 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 551 t.kr. overføres til Sparekassens reserver, 2.948 t.kr. overføres til hybrid kernekapital mens 1.641 t.kr. foreslås overført til reserve for renteudlodning til garantkapital.

Ledelsesberetning

Koncernens struktur

Koncernen omfatter Sparekassen, det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S. Bredebro 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

Efter at årets overskud er overført til reserverne, er Sparekassens kapitalprocent på 22,4 % (21,9 % i 2019), hvilket er 10,0 %-point over Sparekassens internt opgjorte solvensbehov på 12,4 % (12,7 % i 2019). Den interne opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret. Sparekassen har efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % således en solvensoverdækning på 7,5 % før NEP-kapital. Sparekassen har en solvensoverdækningen efter fradrag af NEP-kapital på 6,3 %. Den kontracykliske buffer på 1% er fjernet som følge af Covid-19 krisen for nuværende.

Sparekassen kan ud fra disse tal tåle at tabe ca. 67,3 mio. kr. mod 51,3 mio. kr. i 2019 inden grænsen for solvensbehovet nås.

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

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

Selvom Sparekassens kapitalprocent ligger over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. Solvensoverdækningen efter fradrag af kapitalbevarings- og konjunkturudligningsbuffer (alene 2019) samt NEP-krav er forøget til 6,3 % ved udgangen af 2020, mod 5,2 % i 2019. 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 2023.

Ledelsesberetning

Finanstilsynet har med virkning fra 28. december 2020 fastsat Sparekassen Bredebros NEP-tillæg, på basis af de risikovægtede eksponeringer pr. 31.12 2019 til 5,2%, som er det fuldt ud indfaset NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2023. I 2020 er kravet 1,17% og for 2021 er kravet 2,96%.

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

Kapitalsituation pr. 31.12 2020 og i fremtiden

	t.kr.	pct.
Kapitalgrundlag	200.494	22,4%
Kapitalbehov	111.207	12,4%
Kapitalbevaringsbuffer	22.421	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,0%
NEP-tillæg (aktuelt)	10.493	1,2%
Samlet kapitalbehov, buffere og NEP-tillæg	144.121	16,1%
Overdækning efter buffere og NEP-tillæg	56.373	6,3%

Nuværende overdækning efter buffere og NEP-tillæg på 6,3% overstiger Sparekassens interne overdækningsmålsætning. På nuværende tidspunkt er konjunkturudligningsbuffer sat til 0% som følge af Covid-19 krisen.

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 573 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 1.052 % mod 1.229 % pr. 31.12 2019, i henhold til LCR-reglerne. Faldet i i LCR-procenten skyldes større netto outflow.

Sparekassen opfylder pr. 31.12 2020 reglerne fuldt ud.

Sparekassen har i årets løb haft en stabil likviditetsoverdækning i niveauet 703%-1.281%, som primært har varieret som følge af overskudslikviditetsplacering. Sparekassen har et stærkt likviditetsberedskab, og det er ledelsens vurdering, at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2021 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 31-32.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

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

- Summen af de 20 største eksponeringer (under 175 % af den egentlige kernekapital): Grænseværdien er baseret på store eksponeringer, efter fradrag af sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året): 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.
- Stabil funding (udlån / arbejdende kapital). Arbejdende kapital består af indlån, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital. Ind.- og udlånsmasse eksklusive repo'er. Grænseværdi: mindre end 1.
- Likviditetsoverdækning (større end 100 %): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Sparekassen opfylder samtlige nævnte krav.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekapital (CET1)	155,22%
Udlånsvækst p.a	< 20 %	1,46%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	2,33%
Stabil funding udgør	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år < 1,00	0,46
Likviditetsoverdækning udgør	> 100 %	1088,7%

Begivenheder og betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter afslutningen af årsregnskabet ikke indtrådt forhold eller begivenheder som forrykker vurderingen af årsregnskabet for 2020.

Forventninger til 2021

Sparekassen forventer at den positive udvikling i kundetilgangen i 2020 vil fortsætte i 2021. Størstedelen af kundetilgangen er fra lokalområdet. Det er en rigtig god udvikling, der viser at kunderne bakker op om og ønsker det lokale nærvær.

Ledelsen forventer, at kundegenerede aktiviteter vil være stigende, således at resultat heraf vil blive positivt. For landbruget har 2020 været et år over gennemsnittet, idet bytteforholdet for mælk og i særdeleshed svin har været gode i en længere periode. Det er således ledelsens forventning, at landbruget vil udvikle sig positivt i 2021.

Den økonomiske udvikling i samfundet, herunder særligt Covid-19 krisen og de tiltag som Sparekassen har taget i 2020 i forhold til berørte eksponeringer, gør at det er ledelsens forventning at nedskrivninger på udlån/hensættelser på garantier vil ligge på niveau med 2020. Herudover er det Sparekassens forventning af kursregulering på obligationer for 2021 vil rette sig, da der ses positive tendenser i markedet.

Ledelsen forventer, at det nuværende pres på rentemarginalen vil fortsætte som følge af et stort udbud af likviditet og en relativ lav efterspørgsel efter udlån. Det er ledelsens forventning, at den nuværende situation omkring overskudslikviditet og placering vil blive delvis imødekommet, som følge af de igangsatte initiativer omkring negative renter på indlån samt aktiv placering heraf. Det forventes, at LCR (likviditetsoverdækningen) vil reduceres i 2021 som følge af faldende indlån grundet indførelsen af negative renter på indlån mv.

Ledelsesberetning

Med udgangspunkt i den forventede udvikling i såvel ind- og udlån samt udviklingen i forretningsomfanget og omkostningsudviklingen forventes et resultat for 2021 i niveau 7 til 9 mio. kr. før skat og udlodning. Efter udlodning (efter renter til garantier og hybrid kapital) forventes et resultat til konsolidering på mellem 3 til 5 mio. kr.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse og øvrige ledelseslag

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

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

Sparekassens bestyrelse har fastsat måltal for det underrepræsenteret køn i bestyrelsen til 1. Pr. 31.12 2020 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 hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 10. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Lønpolitikken fremgår af Sparekassens hjemmeside, <https://www.sparbredebro.dk/andre-informationer/loenpolitik/>.

Andre ledelseserhverv

Direktion

Direktør	Keld Riddersholm Nielsen	Direktør og medlem af bestyrelsen i Bredebro Ejendomsselskab A/S
		Medlem af bestyrelsen i Storegade 9 2020 ApS

Bestyrelse

Formand	Preben Linnet Gårdejer	Medlem af bestyrelsen i Bredebro Ejendomsselskab A/S Storegade 9 2020 ApS Tønder Spildevand A/S Tønder Vand A/S Tønder Affald A/S Tønder Deponi A/S Tønder Service A/S Tønder Forsyning A/S Den kommunale selvstyrehavn – Rømø
---------	---------------------------	---

Ledelsesberetning

Andre ledelseshverv

Bestyrelse, fortsat

Næstformand	Niels Johannesen	Formand for bestyrelsen i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS Green City Tønder A/S
		Direktør i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS Ejendommen Allegade 13. 6270 Tønder ApS TVED Consult ApS
		Medlem af bestyrelsen i Bredebro Ejendomsselskab A/S OKM A/S OKHOLM LIGHTING A/S Den kommunale selvstyrehavn – Rømø
	Søren Clausen Gårdejer	Medlem af bestyrelsen i Andels-Kartoffelmelsfabrikken Sønderjylland AKS Udvikling A/S
	Gert Christiansen	Medlem af bestyrelsen i Ejnar Christiansen Sølsted A/S Ejnar Christiansen Bygninger A/S Tønder Fjernvarmeselskab
		Direktør og medlem af bestyrelsen i Sølsted Ejendomsselskab af 1999 A/S
		Direktør i GC Kapital ApS
	Lusie Duhn Sextus Tandlæge	
	Lars Rytter Konsulent	Direktør i Tønder Fjernvarmeselskab
	Niels C. Høyer Registreret revisor	Medlem af bestyrelsen i Tønder Revision, registreret revisionsaktieselskab Tønder Fjernvarmeselskab
		Direktør i NCH Holding Tønder ApS Tønder Revision, registreret revisionsaktieselskab
Medarbejdervalgt	Jens Lykke Møller Private Banking	
Medarbejdervalgt	Ulla Arnum Erhvervsrådgiver	

Ledelsesberetning

Whistleblower-ordning

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

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

Complianceafdelingen har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 2020.

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 værn om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner. De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår dette til vurdering på individuel basis.

Finansielle risici

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

Kreditrisiko

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

Bestyrelsen har udstukket retningslinjer med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinjer for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i sparekassens kreditinstruks og kreditpolitik. Sparekassen yder kun i undtagelsestilfælde faciliteter, der overstiger 10 % af det opsparede overskud, gældende for nye lån og garantier. Eksisterende eksponeringer, der overstiger dette søges bragt under denne grænse.

Markedsrisiko

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

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

Sparekassen har en egen beholdning af obligationer på 402.623 t.kr. Renterisikoen udgør 5.493 t.kr. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en grænse på 10.025 t.kr., svarende til 5 % af kernekapital efter fradrag.

Likviditetsrisiko

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

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

Ledelsesberetning

Operationel risiko

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

Bestyrelsen har fastsat retningslinjer for hvilke tab, der skal rapporteres. Der skal rapporteres om operationelle hændelser, der har medført tab eller kunnet medføre tab større end 50 t.kr.

På baggrund af den løbende rapportering til Sparekassens ledelse af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici, og iagttagelser i øvrigt foretages der en vurdering af om forretningsgange mv., kan justeres og forbedres med henblik på minimering af operationelle risici.

Anbefalinger for god selskabsledelse

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

Revisionsudvalg

Sparekassen har nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

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

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. I 2020 har udvalget afholdt 2 møder.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Bredebro

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Bredebro for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk.1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Bredebro den 28. august 2020 for regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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

Måling af udlån og garantier

Risikovurdering i forhold til vores revision: En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån til kunder, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. Sparekassens samlede udlån udgør 709,0 mio.kr. pr. 31. december 2020 (698,9 mio.kr. pr. 31. december 2019) og årets nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 8,1 mio.kr. pr. 31. december 2020 (7,5 mio.kr. pr. 31. december 2019).

Sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn og garantier indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Skøn knytter sig især til sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier samt vurdering af om der er indtrådt indikationer på kreditforringelse (eksponeringer i stadie 3), realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Eksponeringer i stadie 3 vurderes individuelt, mens eksponeringer i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af modeller, hvori der indgår ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab. Der henvises til anvendt regnskabspraksis i note 1 for en uddybende beskrivelse.

Sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegnete og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle de aktuelle konkrete tabrisici og – forventninger, f.eks. indvirkningen af COVID-19. De foretagne skøn er beskrevet i note 1.

Revisionsmæssig håndtering: Vores revision har omfattet sparekassens procedurer og interne kontroller for opfølgning på udlån, stadieinddeling og registrering af indtrufne indikationer på kreditforringelse. Vi har ved analyser og stikprøvevise tests efterprøvet, hvorvidt opgørelsen af nedskrivninger til forventede tab er sket i overensstemmelse med regnskabsreglerne og den beskrevne anvendte regnskabspraksis.

Revisionen har blandt andet omfattet substansrevision af de største og mest risikofyldte udlån, herunder udlån med objektiv indikation for kreditforringelse. For modelberegnete nedskrivninger har vi gennemgået og vurderet de anvendte metoder og parametre, sparekassens validering heraf, samt stikprøvevist testet beregningerne.

Sparekassens ledelse har foretaget tillæg til de individuelt opgjorte og modelberegnete nedskrivninger, herunder særligt nedskrivninger til dækning af den estimerede indvirkning af COVID-19, hvilket tillige har været omfattet af vores revision.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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


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

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

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

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

Aabenraa, den 25. februar 2021
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 30 70 02 28


Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657


Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTE	RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	2020	2019
	RESULTATOPGØRELSE:	BELØB 1.000 KR.	
4.	RENTEINDTÆGTER	39.756	42.441
5.	NEGATIVE RENTEINDTÆGTER	-1.240	-1.170
6.	RENTEUDGIFTER	-153	-676
7.	POSTIVE RENTEUDGIFTER	2.440	160
	NETTO RENTEINDTÆGTER	40.803	40.755
	UDBYTTE AF AKTIER M.V.	120	1.491
8.	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	23.747	20.168
	AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER	-1.333	-1.312
	NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	63.337	61.102
9.	KURSREGULERINGER	-270	9.436
	ANDRE DRIFTSINDTÆGTER	235	188
10.	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-48.566	-44.190
18.+19.	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER	-1.714	-3.655
	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	-19	-158
11.	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.	-8.088	-7.523
12.	RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER	124	-146
	RESULTAT FØR SKAT	5.039	15.054
13.	SKAT	101	-1.374
	RESULTAT	5.140	13.680
	OVERSKUDSFORDELING:		
	ÅRETS RESULTAT	5.140	13.680
	DISPONERING AF ÅRETS RESULTAT		
	RENTE AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	2.948	3.181
	HENLAGT TIL UDLODNING AF RENTE TIL GARANTKAPITAL.....	1.641	1.810
	HENLAGT TIL OVERFØRT OVERSKUD.....	551	8.689
		5.140	13.680
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE:		
	ÅRETS RESULTAT	5.140	13.680
	TOTALINDKOMST EFTER SKAT.....	5.140	13.680

SPAREKASSEN BREDEBRO

NOTE	BALANCE	2020	2019
		BELØB 1.000 KR.	
AKTIVER			
	KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER	57.269	52.787
14.	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	297.655	236.792
15.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI	0	90
11.+15.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	709.042	698.844
	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI	402.623	403.473
	AKTIER M.V.	65.182	61.848
16.	KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER	496	372
17.	AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER	181.010	157.300
18.	GRUNDE OG BYGNINGER I ALT	17.620	20.116
	INVESTERINGSEJENDOMME	0	1.900
	DOMICILEJENDOMME	17.620	18.216
19.	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER	745	1.165
	AKTUELLE SKATTEAKTIVER	918	254
20.	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	4.008	4.189
	AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE	216	216
21.	ANDRE AKTIVER	8.001	7.002
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	1.445	896
	AKTIVER I ALT	1.746.230	1.645.344

NOTE	BALANCE	2020	2019
		BELØB 1.000 KR.	
	PASSIVER		
	GÆLD		
22.	INDLÅN OG ANDEN GÆLD	1.282.906	1.223.053
	INDLÅN I PULJEORDNINGER	181.010	157.300
23.	ANDRE PASSIVER	38.187	26.988
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	287	226
	GÆLD I ALT	1.502.390	1.407.567
	HENSATTE FORPLIGTELSER		
	HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER.....	197	235
	ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSER	0	2
	HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	197	237
	EGENKAPITAL		
	GARANTKAPITAL	68.240	62.885
	ANDRE RESERVER	0	368
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE.....	0	0
	ØVRIGE RESERVER	0	368
	OVERFØRT RESULTAT	143.762	142.477
	RENTER TIL UDLODNING AF GARANTKAPITAL	1.641	1.810
24.	HYBRID KERNEKAPITAL.....	30.000	30.000
	EGENKAPITAL I ALT	243.643	237.540
	PASSIVER I ALT.....	1.746.230	1.645.344
25.	EVENTUALFORPLIGTELSER		
26.	NÆRTSTÅENDE PARTER		
27.	KAPITALFORHOLD		

SPAREKASSEN BREDEBRO

EGENKAPITALOPGØRELSE

	AKTIE-/ GARANT- KAPITAL	ANDRE RESERVER	UDLODNING AF RENTER		HYBRID KERNE KAPITAL	I ALT
			TIL GARANT- KAPITAL	OVERFØRT RESULTAT		
BELØB 1.000 KR.						
EGENKAPITAL 01.01.2020	62.885	368	1.810	142.477	30.000	237.540
RESERVE OVERFØRT.....	0	-368	0	368	0	0
	62.885	0	1.810	142.845	30.000	237.540
ÅRETS RESULTAT.....	0	0	1.641	551	2.948	5.140
TOTALINDKOMST FOR REGNSKABSÅRET.....	0	0	1.641	551	2.948	5.140
KAPITALTILFØRSLER / NEDSÆTTELSER.....	5.355	0	0	0	0	5.355
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL.....	0	0	0	361	0	361
UDLODNING TIL GARANTER.....	0	0	-1.810	5	0	-1.805
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	0	0	0	-2.948	-2.948
EGENKAPITAL 31.12.2020	68.240	0	1.641	143.762	30.000	243.643

HERAF FORESLÅET UDLODNING AF RENTER TIL GARANTKAPITAL 1.641
 HERAF FORESLÅET ANVENDT TIL ANDRE FORMÅL 0

EGENKAPITAL 01.01.2019	58.602	368	1.623	132.682	30.000	223.275
ÅRETS RESULTAT.....	0	0	1.810	8.689	3.181	13.680
TOTALINDKOMST FOR REGNSKABSÅRET.....	0	0	1.810	8.689	3.181	13.680
KAPITALTILFØRSLER / NEDSÆTTELSER.....	4.283	0	0	0	0	4.283
SKAT VEDR. RENTER TIL GARANTKAPITAL.....	0	0	0	398	0	398
UDLODNING TIL GARANTER.....	0	0	-1.623	8	0	-1.615
RENTER BETALT AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	0	0	0	-3.181	-3.181
SKAT VEDR. RENTER AF HYBRID KERNEKAPITAL.....	0	0	0	700	0	700
EGENKAPITAL 31.12.2019	62.885	368	1.810	142.477	30.000	237.540

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

NOTEOVERSIGT

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
2. HOVED- OG NØGLETAL
3. FINANSIELLE RISICI
4. RENTEINDTÆGTER
5. NEGATIVE RENTEINDTÆGTER
6. RENTEUDGIFTER
7. POSITIVE RENTEUDGIFTER
8. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER
9. KURSREGULERINGER
10. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION
11. NEDSKRIVNINGER/HENSÆTTELSER PÅ UDLÅN MV.
12. RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASS. OG TILKNYTTET VIRKSOMHED
13. SKAT
14. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER
15. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISRET KOSTPRIS
16. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER
17. AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER
18. GRUNDE OG BYGNINGER
19. ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER
20. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE
21. ANDRE AKTIVER
22. INDLÅN OG ANDEN GÆLD
23. ANDRE PASSIVER
24. HYBRID KERNEKAPITAL
25. EVENTUALFORPLIGTELSE
26. NÆRTSTÅENDE PARTER
27. KAPITALFORHOLD

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Koncernregnskabspligten er ophørt pr. 1.10 2018, hvorfor der ikke udarbejdes koncernregnskab for regnskabsåret 2020.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2020 ændret som følge af ændringer til regnskabsbekendtgørelsen i form af nye bestemmelser om indregning og måling af leasingaktiver, der træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020. De nye leasingbestemmelser medfører, at der for leasingtager ikke længere skelnes mellem finansiel og operationel leasing.

Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, og afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Sparekassen har ved implementeringen af de nye leasingregler vurderet at der ikke sker nogle ændringer i forhold til behandling af bestående aftaler. Sparekassen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen.

Årsregnskabet er, bortset herfra, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssige skøn

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

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

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den nævnte regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig. Ledelsen har foretaget skøn i forbindelse med opgørelsen af nedskrivninger for 2020, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

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

Det er ledelsens vurdering, at Covid-19 krisen forventes at have en negativ effekt på kreditkvaliteten for Sparekassens krediteksponeringer i fremtiden. Derfor har ledelsen besluttet at forøge nedskrivningerne med et ledelsesmæssigt skøn på 1.750 t.kr. relateret til nedskrivningerne på Sparekassens krediteksponeringer. Tillægget vurderes at dække de forventede fremtidige stigninger i kreditrisikoen for svage bonitetskategorier inden for privateksponeringer. Erhvervsseksponeringer er identificeret på kundeniveau indenfor sårbare brancher, jævnfør omtale på side 3.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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 serviceperioden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljevaltning.

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

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

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

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 fremtidig udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Kreditforringet (stadie 3)

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor Sparekassen har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes under hensatte forpligtelser.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

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

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

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi omfatter unoterede obligationer, hvor der er tale om et ikke aktivt marked. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles efter første indregning til dagsværdi.

Obligationer

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktier

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Resultatet efter skat medtages i resultatopgørelsen under posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". På egenkapitalen opføres nettoopskrivningen under lovpligtige reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter:

- Domicilejendomme, der udgøres af de ejendomme, hvorfra Sparekassen driver sparekassevirksomhed, og
- Investeringsjendomme, 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.

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

Øvrige materielle aktiver

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

Alle **leasingkontrakter** af materielle aktiver indregnes i henhold til IFRS16 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 samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter. Andre aktiver måles til amortiseret kostpris, bortset fra finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

Posten omfatter alle indlån fra kunder, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Posterne måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

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

Egenkapital

Hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen, klassificeres som egenkapital. Tilhørende renteudgifter og omkostninger, som er direkte forbundet med hybrid kernekapital indregnes direkte på egenkapitalen.

Garantrenten indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede garantirente 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.

Eventualforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

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

Note 2

Hoved- og nøgletal	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	63.337	61.102	60.109	59.625	59.957
Kursreguleringer.....	-270	9.436	-643	2.193	-1.288
Udgifter til personale og administration.....	-48.566	-44.190	-43.914	-41.507	-40.435
Nedskrivninger.....	-8.088	-7.523	-12.830	-4.181	-18.910
Skat.....	101	-1.374	278	-3.044	219
Årets resultat.....	5.140	13.680	1.239	14.503	1.993
Balance:					
Udlån på udlån mv.....	709.042	698.844	675.954	678.549	705.856
Aktiver i alt.....	1.746.230	1.645.344	1.574.455	1.544.187	1.373.005
Indlån.....	1.282.906	1.223.053	1.209.765	1.180.008	1.057.425
Egenkapital.....	243.643	237.540	223.275	229.110	217.426
Nøgletal:					
Kapitalprocent.....	22,4	21,9	19,3	19,8	23,1
Kernekapitalprocent.....	22,4	21,9	19,3	19,8	23,1
Egenkapitalforretning før skat.....	2,1	6,5	0,4	7,9	0,8
Egenkapitalforretning efter skat.....	2,1	5,9	0,6	6,5	0,9
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,1	1,3	1,0	1,4	1,0
Udlån/nedskrivn. i forhold til indlån.....	51,4	53,8	54,2	56,2	66,3
Udlån i forhold til egenkapital.....	2,9	2,9	3,0	3,0	3,3
Årets udlånsvækst.....	1,5	3,3	0,8	-4,0	2,9
Summen af store eksponeringer, Tilsynsdiamant.....	-	-	-	27,4	26,1
Summen af store eksponeringer, Tilsynsdiamant.....	155,2	140,4	164,5	-	-
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet FIL § 152.....	-	-	-	319,2	290,3
Overdækn. i forhold til lovkrav om likviditet LCR.....	1052,0	1228,8	712,4	480,5	263,6
Årets nedskrivningsprocent.....	0,8	0,8	1,4	0,5	2,1
Renterisiko.....	2,7	3,3	4,2	4,1	2,8
Valutaposition.....	4,5	5,6	7,9	5,4	5,3
Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Afkastningsgrad i procent.....	0,3	0,8	0,1	0,9	0,1

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

Tidligere regnskabsår er ikke korrigeret.

Note 3

Finansielle risici

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

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt "Risikostyring" og "Finansielle risici" på side 11 i ledelsesberetningen.

Kreditrisici

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

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

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

Udlån og vurdering af sikkerheder

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 33,2 % af de samlede udlån pr. 31.12 2020 mod 32,5 % pr. 31.12 2019.

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

Sparekassen har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugseksponeringerne taget udgangspunkt i Finanstilsynets jordpriser på dyrkbar jord på 140 t.kr. pr. ha. Fra denne jordpris på 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 5 % af kernekapital efter fradrag, svarende til en grænse på 10.025 t.kr. ved udgangen af 2020. Den samlede renterisiko ved udgangen af 2020 var 5.493 t.kr. mod 6.414 t.kr. i 2019.

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 10.025 t.kr. Ved udgangen af 2020 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0 t.kr. mod 0 t.kr. i 2019.

Finansielle risici

Likviditetsrisici

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

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

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

LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR skal til enhver tid være mindst 237 procentpoint. Overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Sparekassens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder grænseværdien for ”stabil funding” i Finanstilsynets ”Tilsynsdiamant”.

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

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2020	2019
		BELØB 1.000 KR.	
4.	RENTEINDTÆGTER		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER	36.072	38.220
	OBLIGATIONER	3.681	4.200
	ØVRIGE RENTEINDTÆGTER	3	21
	I ALT RENTEINDTÆGTER	39.756	42.441
5.	NEGATIVE RENTEINDTÆGTER		
	TILGODEHAVENDER, KREDITINSTIUTTER.....	-429	-486
	TILGODEHAVENDER PÅ OPSIGELSE HOS CENTRALBANKER.....	-786	-639
	OBLIGATIONER.....	-25	-45
	I ALT RENTEINDTÆGTER	-1.240	-1.170
6.	RENTEUDGIFTER		
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	-110	-675
	ØVRIGE RENTEUDGIFTER.....	-43	-1
	I ALT RENTEUDGIFTER	-153	-676
7.	POSITIVE RENTEUDGIFTER		
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	2.440	160
	I ALT RENTEUDGIFTER	2.440	160
8.	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
	VÆRDIPAPIRHANDEL OG GEBYRER.....	1.272	693
	BETALINGSFORMIDLING.....	592	566
	LÅNESAGSGEBYRER.....	4.721	3.248
	GARANTIPROVISION.....	4.850	4.220
	ØVRIGE GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....	12.312	11.441
	I ALT GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER.....	23.747	20.168
9.	KURSREGULERINGER:		
	ANDRE UDLÅN OG TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI	0	9
	OBLIGATIONER	-3.970	-4.273
	AKTIER M.V.	3.503	13.099
	VALUTA	405	801
	NEDSKRIVNING INV. EJENDOMME.....	-208	-200
	AKTIVER TILKNYTTET PULJER.....	-444	14.207
	INDLÅN I PULJEORDNINGER.....	444	-14.207
	I ALT KURSREGULERINGER	-270	9.436

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.

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER	2020	2019
	BELØB 1.000 KR.	
10. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
LØNNINGER OG VEDERLAG TIL BESTYRELSE, DIREKTION OG REPRÆSENTANTSKAB:		
DIREKTION FAST VEDERLAG (KELD RIDDERSHOLM NIELSEN).....	-1.620	-1.476
DIREKTION FAST VEDERLAG (JOHN KRISTENSEN).....	0	-203
BESTYRELSEN FAST VEDERLAG (BESTÅR AF 9 PERSONER)	-618	-618
I ALT	-2.238	-2.297
PERSONALEUDGIFTER:		
LØNNINGER	-20.180	-17.696
PENSIONER	-3.918	-3.492
UDGIFTER TIL SOCIAL SIKRING	-3.888	-3.742
I ALT	-27.986	-24.930
ØVRIGE ADMINISTRATIONSUDGIFTER	-18.342	-16.963
I ALT UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-48.566	-44.190
DET GENNEMSNITLIGE ANTAL BESKÆFTIGEDE OMREGNET TIL HELTIDSBESKÆFTIGEDE	37,4	37,8
DER ER INGEN ØVRIGE RISIKOTAGERE UD OVER DIREKTIONEN		
BESTYRELSEN, FAST VEDERLAG:		
PREBEN LINNET, FORMAND.....	-94	-70
NIESL JOHANNESSEN, NÆSTFORMAND.....	-25	-
NIELS C HØYER, FORMAND REVISIONSUDVALG.....	-80	-80
GERT CHRISTIANSEN.....	-55	-60
SØREN CLAUSEN.....	-55	-55
LUSIE DUHN SEXTUS.....	-55	-55
LARS RYTTER.....	-55	-55
JENS LYKKE MØLLER.....	-55	-55
ULLA ARNUM.....	-18	-
SØREN DEGN CLAUSEN	-89	-133
AKSEL LUND.....	-37	-55
I ALT.....	-618	-618
REVISIONSHONORAR		
LOVPLIGTIG REVISION AF ÅRSREGNSKABET.....	-388	-417
ANDRE ERKLÆRINGSOPGAVER MED SIKKERHED.....	-87	-95
SKATTEÅDGVNING.....	0	-28
ANDRE YDELSER	-52	-145
SAMLET HONORAR TIL DEN VALGTE REVISIONSVIRKSOMHED, DER UDFØRER DEN LOVPLIGTIGE REVISION.....	-527	-685
ANDRE YDELSER: DELTAGELSE I MØDER MED FINANSTILSYNET HERUNDER OPFØLGNING PÅ PÅBUD SAMT ANDEN RÅDGNING OM REGNSKABSMÆSSIGE FORHOLD.		

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER	2020	2019
	BELØB 1.000 KR.	
11. NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSE TIL TAB M.V. UDLÅN TIL AMORTERSERET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER		
STADIE 1		
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	2.152	1.943
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-212	209
NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	1.940	2.152
STADIE 2		
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	4.002	3.771
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	138	231
NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	4.140	4.002
STADIE 3		
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	38.023	35.134
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-82	2.889
NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	37.941	38.023
NEDSKRIVNINGER I ALT, ULTIMO.....	44.021	44.177
HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER		
STADIE 1		
HENSÆTTELSE, PRIMO.....	116	58
NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	55	58
HENSÆTTELSE, ULTIMO.....	171	116
STADIE 2		
HENSÆTTELSE, PRIMO.....	121	171
NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	-96	-50
HENSÆTTELSE, ULTIMO.....	25	121
HENSÆTTELSE I ALT, ULTIMO.....	196	237
NEDSKRIVNINGER PÅ TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG ANDRE POSTER MED KREDITRISIKO		
NEDSKRIVNINGER, PRIMO.....	212	186
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	32	26
NEDSKRIVNINGER, ULTIMO.....	244	212
NEDSKRIVNINGS- OG HENSÆTTELSESSALDO I ALT, ULTIMO.....	44.461	44.626
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV. INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN		
NYE NEDSKRIVNINGER, NETTO.....	-8.082	-6.916
TAB UDEN FOREUDGÅENDE NEDSKRIVNING.....	-667	-1.116
INDGÅET PÅ TIDLIGERE AFSKREVNE FORDRINGER.....	620	517
	-8.129	-7.515
HENSÆTTELSE TIL TAB PÅ GARANTIER OG UUDNYTTEDE KREDITRAMMER INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN		
NYE HENSÆTTELSE, NETTO.....	41	-8
	41	-8
NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSE I ALT INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN.....	-8.088	-7.523
TABT TIDLIGERE NEDSKREVET.....	8.207	3.561

NOTER TIL RESULTATOPLYSNINGER		2020	2019
		BELØB 1.000 KR.	
12.	RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER		
	RESULTAT AF KAPITALINTERESSER I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER EFTER SKAT	124	-146
	I ALT RESULTAT AF KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER	124	-146
13.	SKAT		
	BEREGNET SKAT AF ÅRETS INDKOMST	-30	-11
	UDSKUDT SKAT	-542	-1.363
	REGULERING AF TIDL. ÅRS SKAT	673	0
	I ALT SKAT	101	-1.374
	EFFEKTIV SKATTEPROCENT		
	SEKSKABSSKATTESATS I DANMARK	22,0	22,0
	IKKE-SKATTEPLIGTIGE INDTÆGTER OG		
	IKKE-FRADRAGSBERETTIGTE UDGIFTER MV.	-24,0	-12,9
	EFFEKTIV SKATTEPROCENT	-2,0	9,1
14.	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
	TILGODEHAVENDER, KREDITINSTITUTTER.....	104.655	95.792
	TILGODEHAVENDER PÅ OPSIGELSE HOS CENTRALBANKER.....	193.000	141.000
	I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	297.655	236.792
	ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	104.655	95.792
	TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	193.000	141.000
	I ALT TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	297.655	236.792
15.	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI.....	0	90
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	709.042	698.844
	ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER.....	8.308	13.508
	TIL OG MED 3 MÅNEDER.....	24.603	28.061
	OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR.....	162.064	109.784
	OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR.....	331.679	374.374
	OVER 5 ÅR.....	182.388	173.207
	I ALT UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	709.042	698.934

NOTER TIL BALANCEN		2020	2019
		BELØB 1.000 KR.	
15. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS, FORTSAT			
OFFENTLIGE MYNDIGHEDER.....		0,0	0,0
ERHVERV.....			
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....		33,2	32,5
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....		2,3	1,8
ENERGIFORSYNING.....		8,3	7,0
BYGGE- OG ANLÆG.....		3,6	4,7
HANDEL.....		4,1	6,7
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER		1,3	1,7
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....		0,0	0,0
FINANSIERING OG FORSIKRING.....		2,9	4,3
FAST EJENDOM.....		2,3	1,1
ØVRIGE ERHVERV.....		2,3	1,8
I ALT ERHVERV.....		60,3	61,6
PRIVATE.....		39,7	38,4
		100,0	100,0

**UDLÅN TIL AMORTISERET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER
FORDELT EFTER RATINGKLASSER OG STADIER I IFRS 9**

BELØB 1.000 KR.

2020

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
RATINGKLASSE 2A/3.....	652.072	63.156	0	715.228
RATINGKLASSE 2B.....	333.597	52.911	0	386.508
RATINGKLASSE 2C.....	39.068	35.866	0	74.934
RATINGKLASSE 1.....	0	0	92.603	92.603
I ALT.....	1.024.737	151.933	92.603	1.269.273

**UDLÅN TIL AMORTISERET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER OG GARANTIER
FORDELT EFTER RATINGKLASSER OG STADIER I IFRS 9**

BELØB 1.000 KR.

2019

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
RATINGKLASSE 2A/3.....	532.067	69.772	0	601.839
RATINGKLASSE 2B.....	288.849	80.625	0	369.474
RATINGKLASSE 2C.....	44.447	57.837	0	102.284
RATINGKLASSE 1.....	0	0	102.849	102.849
I ALT.....	865.363	208.234	102.849	1.176.446

NOTER TIL BALANCEN

BELØB 1.000 KR.

**15. UDLÅN TIL AMORTERSET KOSTPRIS, UUDNYTTEDE KREDITRAMMER, LÅNETILSAGN OG GARANTIER
FORDELT EFTER BRANCHER OG STADIER I IFRS 9
2020**

	STADIE 1	STADIE 2	STADIE 3	TOTAL
ERHVERV.....				
LANDBRUG, JAGT, SKOVBRUG OG FISKERI.....	347.585	33.842	36.725	418.152
INDUSTRI OG RÅSTOFTUDVIKLING.....	30.468	182	4.474	35.124
ENERGIFORSYNING.....	65.566	8.413	19.389	93.368
BYGGE- OG ANLÆG.....	41.306	9.346	1.211	51.863
HANDEL.....	63.394	7.503	9.738	80.635
TRANSPORT, HOTELLER OG RESTAURANTER	11.065	4.372	3.204	18.641
INFORMATION OG KOMMUNIKATION.....	628	-	-	628
FINANSIERING OG FORSIKRING.....	29.261	-	-	29.261
FAST EJENDOM.....	23.650	2.000	2.328	27.978
ØVRIGE ERHVERV.....	30.434	2.309	1.339	34.082
I ALT ERHVERV.....	643.357	67.967	78.408	789.732
PRIVATE.....	381.380	83.966	14.195	479.541
I ALT.....	1.024.737	151.933	92.603	1.269.273

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

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

KARAKTERISTIK FOR BONITETSKATEGORIER:

Bonitetskategori 1: Udlån og garantidebitorer med nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn men uden nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn

Bonitetskategori 3/2a: Udlån og garantidebitorer med normal bonitet

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2020	2019
		BELØB 1.000 KR.	
16.	KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER		
	BREDEBRO EJENDOMSSELSKAB A/S		
	Hjemsted: Bredebro		
	Aktivitet: Ejendomsadministration		
	Ejerandel:.....	100%	100%
	Egenkapital:.....	516	372
	Resultat efter skat:.....	124	146
	SAMLET ANSKAFFELSESPRIS PRIMO.....	1.000	1.000
	SAMLET ANSKAFFELSESPRIS ULTIMO.....	1.000	1.000
	OP- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO.....	-628	-482
	ANDEL AF ÅRETS RESULTAT EFTER SKAT.....	124	-146
	OP- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO.....	-504	-628
	BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO.....	496	372
	MELLEMVÆRENDE MED TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER		
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS.....	240	0
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD.....	4	453
17.	AKTIVER TILKNYTTET PULJERORDNINGER		
	INVESTERINGSFORENINGSSANDELE.....	180.857	157.412
	KONTANT INDESTÅENDE.....	702	1.431
	ØVRIGT.....	-549	-1.543
	REGNSKABSMÆSSIGE VÆRDI.....	181.010	157.300
18.	GRUNDE OG BYGNINGER		
	INVESTERINGSEJENDOMME		
	OMVURDERET VÆRDI PRIMO	1.900	2.100
	AFGANG I ÅRETS LØB	-1.692	0
	VÆRDIÆNDRINGER	-208	-200
	OMVURDERET VÆRDI ULTIMO	0	1.900
	DER HAR IKKE VÆRET EKSTERNE EKSPERTER INVOLVERET I MÅLING AF INVESTERINGSEJENDOMMENE		
	DOMICILEJENDOMME		
	OMVURDERET VÆRDI PRIMO.....	18.216	20.925
	TILGANG I ÅRETS LØB.....	25	213
	ÅRETS AFSKRIVNINGER	-621	-464
	ÅRETS NEDSKRIVNINGER	0	-2.458
	OMVURDERET VÆRDI ULTIMO	17.620	18.216
	DER HAR IKKE VÆRET EKSTERNE EKSPERTER INVOLVERET I MÅLING AF DOMICILEJENDOMMENE. VED MÅLING ER ANVENDT AFKASTPROCENTER FRA 7 - 7,5%.		
19.	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		
	SAMLET KOSTPRIS PRIMO	14.347	14.649
	TILGANG	438	312
	AFGANG	-812	-614
	SAMLET KOSTPRIS ULTIMO	13.973	14.347
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PRIMO.....	13.182	13.135
	ÅRES AFSKRIVNINGER.....	384	426
	TILBAGEFØRTE AF- OG NEDSKRIVNINGER.....	-338	-379
	AF- OG NEDSKRIVNINGER ULTIMO	13.228	13.182
	BOGFØRT BEHOLDNING ULTIMO	745	1.165
	HERAF LEASET AKTIVER.....	391	0

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN	2020	2019
	BELØB 1.000 KR.	
20. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE		
UDSKUDT SKAT PRIMO	4.189	4.454
REFUSION DATTERSELSKAB	4	10
ÆNDRING I UDSKUDT SKAT	-185	-275
UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE ULTIMO	4.008	4.189

	2020	2020	2020	2019
	UDSKUDTE	UDSKUDTE	UDSKUDT	UDSKUDT
	SKATTE	SKATTE	SKAT	SKAT
	AKTIVER	FORPLIG-	NETTO	NETTO
		TELSE		
	BELØB 1.000 KR.			
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	95	0	95	88
ØVRIGE	1.347	0	1.347	1.324
SKATTEMÆSSIGT UNDERSKUD	2.566	0	2.566	2.777
	4.008	0	4.008	4.189

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

	2020	2019
	BELØB 1.000 KR.	
21. ANDRE AKTIVER		
TILGODEHAVENDE RENTER OG PROVISION	6.900	6.500
ØVRIGE AKTIVER	1.101	502
I ALT ANDRE AKTIVER	8.001	7.002

22. INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
FORDELING PÅ RESTLØBETIDER:		
PÅ ANFØRDRING	1.213.812	1.135.754
INDLÅN MED OPSIGELSESVARSEL:		
TIL OG MED 3 MÅNEDER	2.231	2.263
OVER 3 MÅNEDER TIL OG MED 1 ÅR	4.888	4.036
OVER 1 ÅR TIL OG MED 5 ÅR	18.673	23.692
OVER 5 ÅR	43.302	57.308
I ALT INDLÅN OG ANDEN GÆLD	1.282.906	1.223.053

FORDELING PÅ INDLÅNSTYPER:		
PÅ ANFØRDRING	1.207.082	1.125.604
MED OPSIGELSESVARSEL / TIDSINDSKUD	2.657	2.348
SÆRLIGE INDLÅNSFORMER	73.167	95.101
	1.282.906	1.223.053

23. ANDRE PASSIVER		
FORSKELLIGE KREDITORER	29.531	21.691
LEASINGFORPLIGTELSE	315	0
SKYLDIG RENTER OG PROVISION	504	142
ØVRIGE PASSIVER	7.837	5.155
I ALT ANDRE PASSIVER	38.187	26.988

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN		2020	2019
		BELØB 1.000 KR.	
24. HYBRID KERNEKAPITAL			
Kapitalbeviser, nom. tkr. 30.000, valuta DKK.....		30.000	30.000
Fastforrentet, rente pt. 9,8525%			
Mulighed for indfrielse fra 25.9 2019.			
Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.			
Uamortisabelt			
Tilbagebetaling kan ske før som følge af ændret skatte- eller solvensmæssig behandling af kapitalbeviserne			
Der kan ske konvertering til garantikapital, hvis CET1 kapital falder til mindre end 7%, triggerniveau.			
BETALTE RENTER I REGNSKABSÅRET.....		2.948	3.181
Kapitaludstedelserne opfylder betingelserne i CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013 til at blive klassificeret som egenkapital.			
25. EVENTUALFORPLIGTELSE			
GARANTIER MV.			
FINANSGARANTIER.....		6.872	7.569
TABSGARANTIER FOR REALKREDITUDLÅN.....		122.405	112.059
TINGLYSNINGS- OG KONVERTERINGSGARANTIER.....		5.197	3.871
ØVRIGE GARANTIER.....		109.032	73.544
GARANTIER M.V. I ALT.....		243.506	197.043
ANDRE EVENTUALFORPLIGTELSE			
SPAREKASSEN HAR OVERFOR SIN DATACENTRAL EN UDTRÆDELSESFORPLIGTELSE PÅ 28.991 T.KR. (BELØB UDGIJORDE I 2019 23.828 T.KR.)			
SPAREKASSEN ER ADMINISTRATIONSSELSKAB I DANSK SAMBESKATNING. SPAREKASSEN HÆFTER DERFOR FOR INDKOMSTSKATTER MV. FOR DE SAMBESKATTEDE ENHEDER (SPAREKASSEN BREDEBRO OG BREDEBRO EJENDOMSSKAB A/S).			
26. NÆRTSTÅENDE PARTER			
ALLE TRANSAKTIONER TIL NÆRTSTÅENDE PARTER SKER PÅ MARKEDSVILKÅR			
LÅN ER FORRENTET I INTERVALLET 2,75% - 10,5%			
LÅN TIL LEDELSE			
DIREKTION		0	0
BESTYRELSE		7.753	56.614
HERAF UDVIDELSER I ÅRETS LØB TIL BESTYRELSEN		15.337	32.856
MODTAGNE SIKKERHEDER FRA LEDELSE, NOMIELLE VÆRDIER			
DIREKTION		0	0
BESTYRELSE		22.577	56.919
DER ER INGEN PENSIONSFORPLIGTELSE OVERFOR DIREKTION OG BESTYRELSE			

NOTEOPLYSNINGER TIL BALANCEN	2020	2019
	BELØB 1.000 KR.	
27. KAPITALFORHOLD		
EGENTLIG KERNEKAPITALPROCENT	19,0%	18,6%
KERNEKAPITALPROCENT.....	22,4%	21,9%
KAPITALPROCENT.....	22,4%	21,9%
KAPITALSAMMENSÆTNING		
EGENKAPITAL	243.643	237.540
FRADrag FOR HYBRID KERNEKAPITAL.....	-30.000	-30.000
FRADrag FOR KAPITALANDELE.....	-35.280	-32.908
UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	-4.008	-4.189
FORSIGTIG VÆRDIANSÆTTELSE.....	-470	-470
ANDRE FRADrag.....	-3.391	-2.605
EGENTLIG KERNEKAPITAL.....	170.494	167.368
HYBRID KERNEKAPITAL.....	30.000	30.000
KERNEKAPITAL.....	200.494	197.368
KAPITALGRUNDLAG.....	200.494	197.368
SAMLET RISIKOEKSPONERING (RWA)		
KREDITRISIKO.....	683.912	674.761
MARKEDSRISIKO.....	99.230	111.381
OPERATIONEL RISIKO.....	113.688	113.113
I ALT.....	896.830	899.255