

Årsrapport 2020



Broager Sparekasse

Storegade 27 · 6310 Broager

CVR-nr. 66 32 85 11 / Reg. nr. 9797

broager
SPAREKASSE



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om sparekassen	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsens regnskabspåtegning	18
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	19

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	23
Balance	24
Oplysninger om bevægelser i egenkapital	27
Noteoversigt	28
Noter 1 - 31	29

Forsidefoto: "Grænselandets Mosaik" af Lars Waldemar, placeret ved Broager Kirke
Skænket af Broager Sparekasse i 2020 som en gave i forbindelse med sparekassens 175 års jubilæum og 100-året for Genforeningen.

Oplysninger om sparekassen

Adresse: Storegade 27, 6310 Broager
Filialer: Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg
Rådhuscentret 43, 6500 Vojens
Skrænten 5, 6200 Aabenraa
CVR.nr. 66328511
Telefon: 74183838
Email: info@broagersparekasse.dk
Hjemmeside: www.broagersparekasse.dk
Direktion: Lars Blaabjerg Christensen, direktør
Revision: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelse:

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Erik Johannsen** Formand	1961	2000	2020	2024
Peter Eberle Næstformand	1968	2016	2020	2024
Jan M. Løper***	1965	2013	2017	2021
Richard de Churucca	1968	2019		2023
Søren A. Jensen**	1972	2011	2019	2023
Anne-Mette F. Michelsen	1960	2018		2022
Rasmus S. Jepsen*	1980	2020		2024
Kent Nissen*	1962	2020		2024

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år.

* Valgt af sparekassens medarbejdere

** Medlem af sparekassens revisionsudvalg

*** Formand for sparekassens revisionsudvalg

2020 i overskrifter

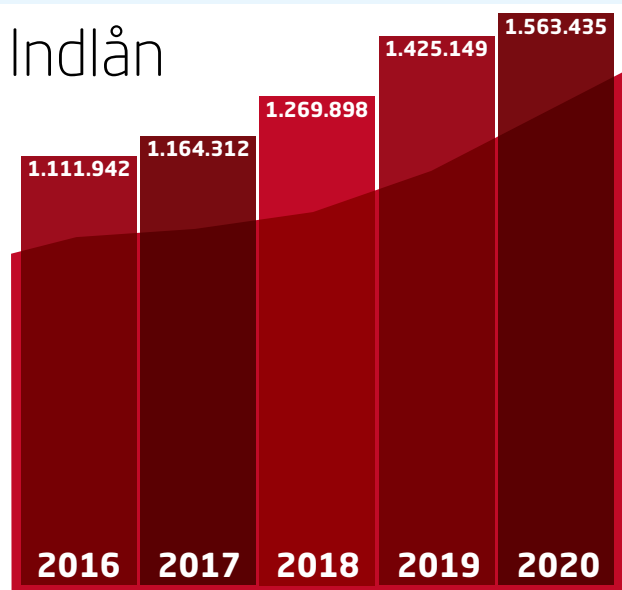
Et tilfredsstillende resultat i Broager Sparekasse's nu 176 årige historie. Resultatet før skat udviser et overskud på kr. 14,3 mio. – mod et overskud på kr. 29,9 mio. i 2019. Efter skat udgør resultatet kr. 11,7 mio. mod kr. 28,2 mio. i 2019.

- Stigende samlede nettorente- og gebyrindtægter fra kr. 89 mio. i 2019 til kr. 90,6 mio. i 2020 eller en stigning på 1,8%.
- Stigende omkostninger, incl. afskrivninger, fra kr. 78,9 mio. i 2019 til i 2020, at udgøre kr. 82,3 mio., en stigning på kr. 3,4 mio. eller 4,3%.
- Nedskrivningerne udgør en indtægt på kr. 2,7 mio. i 2020, kr. 4,2 mio. mindre end i 2019. Heri er der indregnet et ledelsesmæssigt skøn på tab grundet Covid-19 på kr. 8,9 mio.
- Positive kursreguleringer på kr. 2,9 mio. Kursreguleringerne stammer hovedsagligt fra sparekassens besiddelse af sektoraktier, herunder DLR-Kredit.
- Egenkapitalforrentning på 5,3% før skat og 4,4% efter skat.
- LCR likviditetskravet er meget tilfredsstillende med en opgjort LCR på 496% mod lovens krav på 100%.
- Kapitalprocenten kan opgøres til 21,5% mod 20,9% ved udgangen af 2019.
- Solvensbehovet er opgjort til 10,3%. Dette medfører en tilfredsstillende kapitalmæssig overdækning på 8,7 procentpoint efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen og NEP-krav.
- Faldende udlån fra kr. 852 mio. ultimo 2019 til kr. 789 mio. ultimo 2020, et fald på 7,4%, hvilket blandt andet skyldes lavere træk på erhvervs kundernes kreditter grundet statens hjælpepakker og momslån. Den samlede kreditformidling, incl. udlån til DLR-Kredit, Totalkredit og sparekassens egne udlån er dog steget med netto i alt kr. 176 mio. eller 4,4% i løbet af 2020.
- Indlånsvækst fra kunder, incl. puljer på 8,6% fra i alt kr. 1.911 mio. ultimo 2019 til kr. 2.075 mio. ultimo 2020.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher.
- "Tilsynsdiamanten" med 5 pejlemærker – sparekassen opfylder fortsat alle 5 punkter.
- Der indstilles til, at der udbetales 2% p.a. i rente til garanterne.

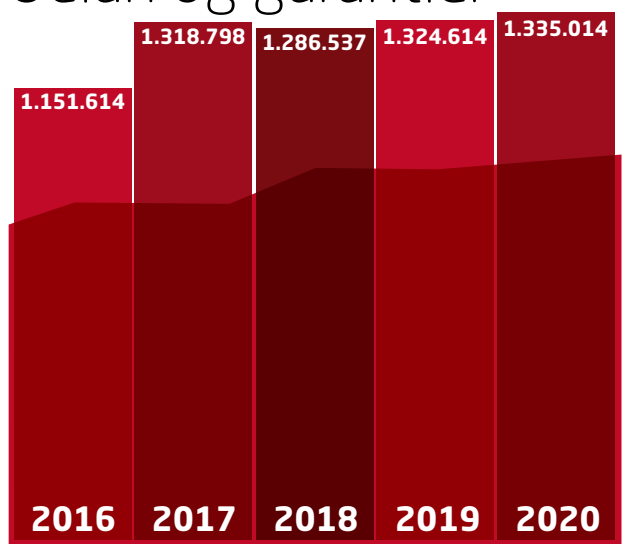
Sparekassen anser resultatet for tilfredsstillende. Dog er basisindtjeningen under pres, dels på grund af generelt stigende omkostninger samt det lave renteniveau. I forhold til 2019 kan forskellen i resultatet før skat hovedsagligt forklares med stigende gebyrindtægter, stigende omkostninger, fald i kursreguleringerne og udbytter af aktier samt fald i nedskrivningerne.

- Ved offentliggørelsen af halvårsregnskabet for 2020 var forventningen, at sparekassen ville få et resultat før skat i niveauet kr. 9-12 mio. Det endelige resultat før skat er opgjort til kr. 14,3 mio., hvilket primært kan tilskrives, at nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. har udviklet sig mere positivt end forventet.

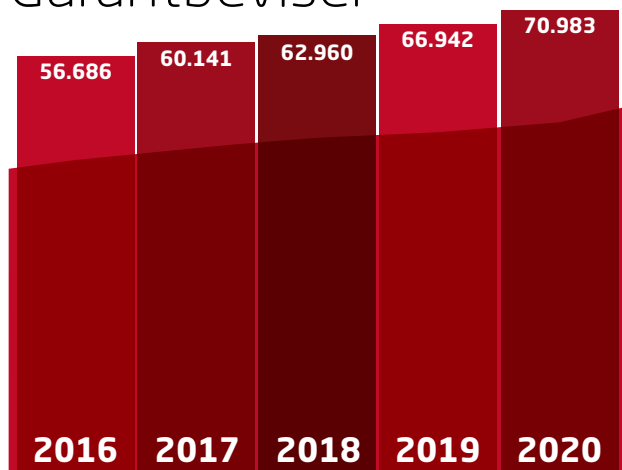
Indlån



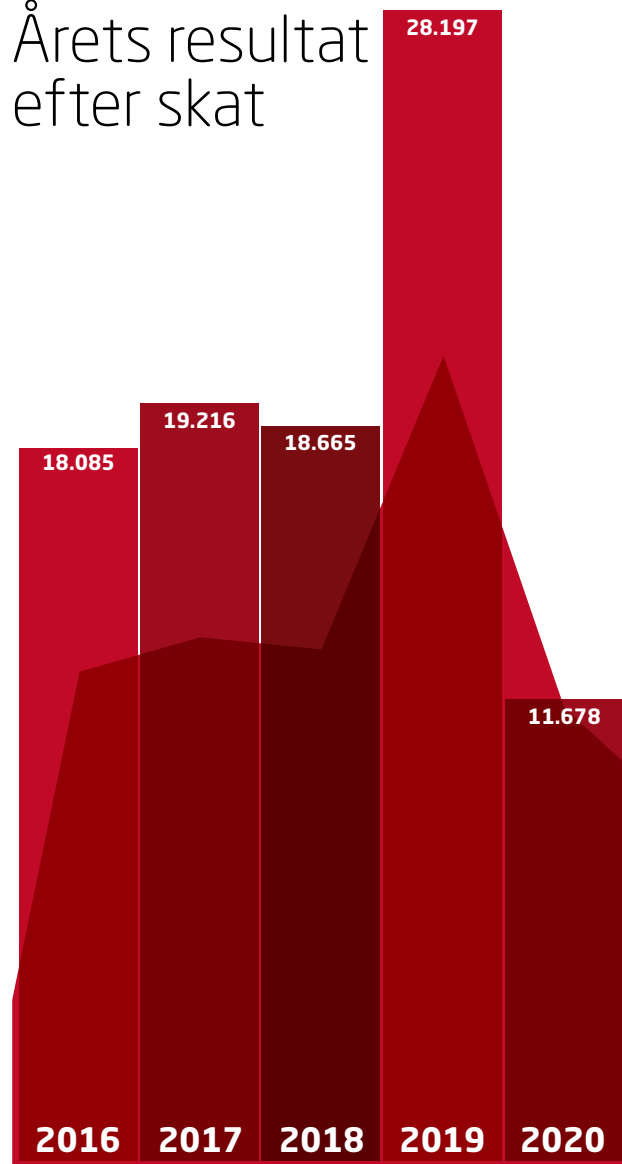
Udlån og garantier



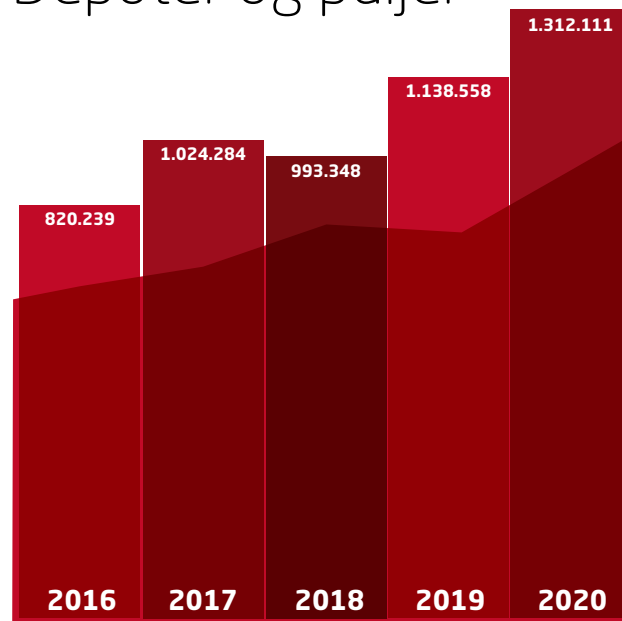
Garantbeviser



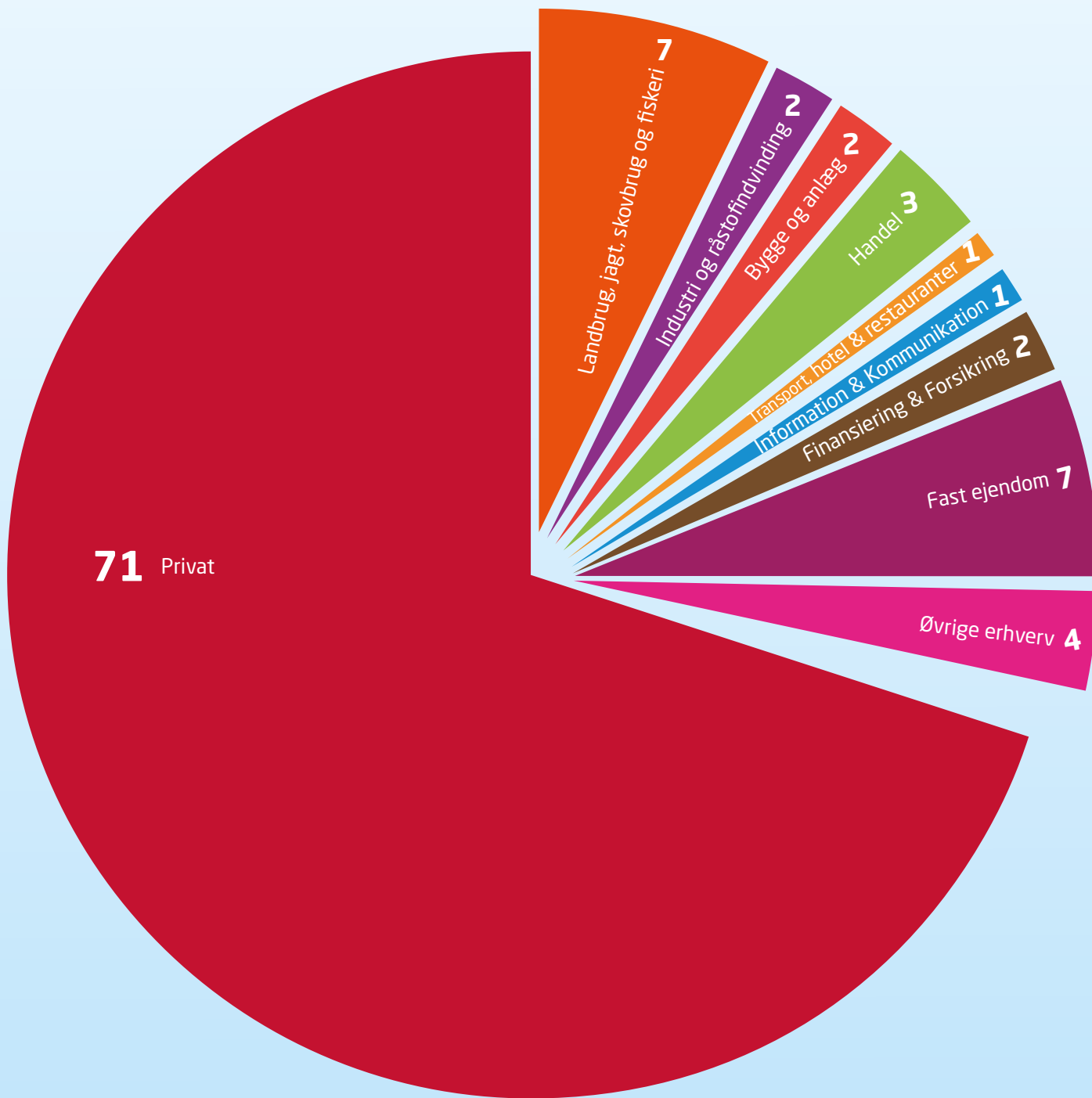
Årets resultat efter skat



Depoter og puljer



Branchefordeling



- Offentlige myndigheder - 0%
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri - 7%
- Industri og råstofindvinding - 2%
- Energiforsyning - 0%
- Bygge og anlæg - 2%
- Handel - 3%
- Transport, hoteller og restauranter - 1%
- Information og kommunikation - 1%
- Finansiering og forsikring - 2%
- Fast ejendom - 7%
- Øvrige erhverv - 4%
- Privat - 71%

Hovedaktivitet

Broager Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde ind- og udlånsprodukter til erhvervs- og privatkunder, der hovedsagligt har base i sparekassens markedsområde i Sønderborg, Aabenraa og fornyligt også i Haderslev kommune.

Resultatopgørelse og balance

Nedenfor kommenteres kort de enkelte hovedposter i sparekassens regnskab for resultatopgørelsen og balancen. En dybere forklaring af tallene fremgår af noterne til regnskabet.

Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne er samlet set stigende og udgør kr. 90,6 mio. mod kr. 89 mio. i 2019. Det fortsat meget lave renteniveau sammenholdt med en stigende konkurrence gør, at nettorenteindtægterne er let faldende. Dette til trods for at der er indført negativ rente for privat fra september 2020. Faldet skyldes blandt andet lavere træk på erhvervskundernes kreditter grundet statens hjælpepakker og moms-lån. Udbytte af kapitalandele er faldende i forhold til 2019, hvilket hovedsagligt skyldes at det ekstraordinære udbytte i forbindelse med det delvise salg af Sparinvest i 2019, ikke er modtaget i 2020. Gebyrindtægterne er modsat steget, hvilket hovedsagligt kan tilskrives stigende forretningsomfang med samarbejdspartnere, herunder DLR-Kredit, og Nærpension. Den samlede stigning opvejer faldet i netterenteindtægterne, hvorfor der samlet set er tale om en stigning på kr. 1,6 mio. eller 1,8%.

Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration, afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver samt udgifter til Indskydergarantifonden udgjorde kr. 82,3 mio. i 2020 mod kr. 78,9 mio. i 2019, svarende til en stigning på kr. 3,4 mio. eller 4,3%. Dele af stigningen kan henføres til at den i 2019 nyåbnede filial i Vojens, i 2020 har været i fuld drift, med deraf følgende fuldt omkostningsniveau. Den resterende stigning dækker generelle stigninger i hele omkostningsbasen, herunder dog specielt personale- og IT-omkostninger.

Kursreguleringer

Årets kursreguleringer er positive med i alt kr. 2,9 mio. mod en positiv regulering i 2019 på kr. 20,8 mio.

Forskellen skyldes hovedsageligt Sparekassens delvise salg af Sparinvest til Nykredit i 2019, der gav sparekassen en ekstraordinær kursgevinst på ca. kr. 14 mio. Det resterende fald i kursreguleringerne kan henføres til sparekassens beholdning af sektoraktier, der i 2020 ikke gav samme afkast som i 2019.

Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen indtægtsført nedskrivninger for i alt kr. 2,7 mio. mod en udgift i 2019 på kr. 1,5 mio. et fald på kr. 4,2 mio.

Det kan i en Corona-situation se underligt ud, at der netto skulle være indtægter på nedskrivningerne. Dette er dog en realitet. I resultatet er der indregnet et ledelsesmæssigt skøn på i alt kr. 8,9 mio. Skønnet udgør 1,1% af sparekassens nettoudlån. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en antagelse om, at den økonomiske fremtid er mere usikker nu end før Covid-19. De af sparekassen anvendte adfærdsmodeller, til beregning af eventuelle kommende nedskrivninger, tager ikke højde for Covid-19 situationen. Derfor er der lavet et samlet ledelsesmæssigt skøn der afdækker disse usikkerheder.

Sparekassen har endvidere gennemgået alle erhvervskunder, der potentielt kunne være udsat for negative påvirkninger af corona-situationen. Dette har ført til enkelte individuelle nedskrivninger, der ligeledes er bogført i 2020 regnskabet. Generelt er sparekassens erhvervskunder ikke påvirket nævneværdigt, og vi har kun enkelte forespørgsler om mellemfinansiering af kommende udbetaling af hjælpepakker. Sparekassen har alene 1 mink-kunde – han kan leve af sit jordbrug og almindelig lønindtægt.

På privatkunder ses ikke en mærkbar forøgelse af arbejdsløshed, hvilket kunne få indflydelse på kundernes betalingssevne. Sparekassen har dog 11 kunder, der er piloter. Disse er gennemgået for at følge op på deres individuelle situationer. Dette har medført individuelle nedskrivninger på kr. 1 mio. Dette beløb er ligeledes udgiftsført i 2020 regnskabet.

Samtidig har sparekassen i 2020 været begunstiget af, at kunder med nedskrivninger, har fået solgt ejendomme, andre materielle og immaterielle aktiver til priser, der pænt overstiger de af sparekassen vurderede priser. Dette har i sig selv medført uventede tilbageførsler af tidligere nedskrivninger på ikke under kr. 5 mio.

Samtidig er sparekassen begunstiget af at kundernes, såvel erhvervs- som privatkunders, betalingsevne er uændret god, hvilket betyder en pæn løbende reduktion af nedskrivningsbehovet på de enkelte kunder.

Det er således sparekassens vurdering, at der er taget højde for corona-situationen i nedskrivningerne, men at sparekassen har været begunstiget på anden vis, der gør at de samlede nedskrivninger for året 2020 er positive.

Generelt set er det vurderingen, at antallet af kunder, der får økonomiske problemer er stærkt faldende, samtidig med at de kunder, der tidligere har haft økonomiske problemer, udviser en forbedret økonomi samt betalingsevne.

Den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 6,2% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser.

Skat

Ud over den udgiftsførte samlede selskabsskat på kr. 2,6 mio. betales der ligeledes lønsumsafgift til staten. Lønsumsafgiften udgør for 2020 kr. 5,9 mio., således at sparekassens samlede betaling til samfundet udgør kr. 8,5 mio.

Udlån

Sparekassens udlån, udgør kr. 789 mio. mod kr. 852 mio. primo 2020, et fald på 7,4% eller kr. 63 mio. Udstedte garantier er dog steget fra kr. 472 mio. til kr. 546 mio. – en stigning på kr. 74 mio. eller 15,7%. Stigningen er et udtryk for en stigende aktivitet, specielt på boligmarkedet med øget garantistillelse som konsekvens heraf.

Fordelingen af udlån til privat og til erhverv er ændret i forhold til 2019 og er i 2020 fordelt med 71% til private og 29% til erhverv. I 2019 var fordelingen 67% og 33%. Faldet i erhvervsandelen skyldes hovedsagligt de statslige låneordninger i forbindelse med Covid-19 krisen, hvor staten tilbyder udsættelse af momsbetalinger til en rente på 0%. Når disse momsbetalinger igen skal betales tilbage til staten, forventes erhvervsandelen af det samlede udlån igen at stige.

Risikospredning er meget vigtigt for sparekassen, hvorfor sparekassen gennem en lang årrække har haft en politik på branchefordelingen, hvor erhvervsandelen maksimalt må udgøre 47% af det samlede udlån, ligesom en enkelt branche alene må udgøre op til 10% af det samlede udlån. Denne politik har været overholdt gennem hele 2020.

Se i øvrigt note 15 for yderligere information om sparekassens kreditrisici.

Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, incl. puljeordninger, udgør kr. 2.075 mio. mod kr. 1.911 mio. året før, en stigning på 8,6%. Stigningen kan henføres til den øgede kundetilgang samt en fortsat stigende opsparing hos bestående kunder. Derudover kan diverse hjælpepakker samt udbetaling af de indefrosne feriepenge have haft indflydelse på stigningen i det samlede indlån.

Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede kapitalgrundlag udgør pr. 31.12.2020 kr. 292,6 mio. mod kr. 280,7 mio. ultimo 2019. Af egenkapitalen udgør garantkapitalen kr. 71 mio., mens sparekassens egne reserver nu udgør kr. 178,4 mio.

Sparekassens efterstillede kapital udgør kr. 19,9 mio. Sparekassens hybrid kernekapital udgør kr. 20 mio.

Kapitalgrundlaget er således sammensat (i 1.000 kr.):	2020	2019
Garantkapital	70.983	66.942
Overført resultat	178.386	168.719
Opskrivningshenlæggelse	622	622
Foreslået rente til garantkapital	1.342	3.204
Foreslået rente til hybrid kernekapital	1.304	1.304
Hybrid kernekapital	20.000	20.000
Egenkapital	272.637	260.791
Efterstillede kapitalindskud	19.934	19.883
Egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital	292.571	280.674

Sparekassens kapitalprocent stiger fra 20,9% ultimo 2019 til 21,5% ultimo 2020. Stigningen skyldes dels at garantkapitalen er steget med kr. 4 mio. samt indregning af årets tilfredsstillende resultat efter skat på kr. 11,7 mio.

Ved beregning af kapitalprocenten er der indregnet et udbytte til garantterne på 2%. Udbytteprocenten er lavere end Sparekassen under normale omstændigheder ville udbetale til garantterne. Dette for at imødekomme Finanstilsynets henstilling til alle pengeinstitutter, om intet eller reduceret udbytte, grundet den overordnede corona-situation.

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,3% pr. 31.12.2020. Der henvises til sparekassens risikorapport for 2020, hvor der redegøres nærmere for opgørelsen af det individuelle solvensbehov.

Den opgjorte kapitalprocent på 21,5% medfører en kapitaloverdækning på 8,7 procentpoint efter fradrag af det individuelle solvensbehov og kapitalbevaringsbuffer. Konjunkturudligningsbufferen blev i 2020 reduceret til 0% i forbindelse med Covid-19.

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en kapitaloverdækningsmålsætning på minimum 5 procentpoint af det til enhver tid opgjorte solvensbehov, incl. kapitalbevarings-, evt. konjunkturudligningsbuffer og NEP-krav. Der er således en pæn afstand til det vedtagne kapitalmål.

Fra 01.01.2019 indførtes det såkaldte NEP-krav til pengeinstitutterne. Broager Sparekasse har i 2020 fået tildelt et NEP-krav på 4,3 procentpoint. Kravet indføres løbende frem mod 01.07.2023. Kravet kan ændre sig fra år til år og vil ligge mellem 3,5 og 6,0 procentpoint. NEP-tillægget primo 2021 udgør 1,33 procentpoint og 2,32 procentpoint primo 2022.

Sparekassen har med virkning fra 26.02.2020 udstedt en obligation på kr. 15 mio. til afdækning af NEP-kravet. Udstedelsen løber i 5 år og kan indfries efter 4 år.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger, kapitalreservationer, samt en forventning om positiv indtjening i 2021 og fremover, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til kapital og kapitaloverdækning, også fremadrettet under indfasningen af NEP-kravet, der løbende indfases frem mod medio 2023.

Der henvises endvidere til afsnittet "Forventninger til 2021".

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 31.12.2020 anses for meget tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav vedr. LCR kan opgøres til 496% mod lovens mindstekrav på 100%. Pr. 31.12.2019 kunne LCR opgøres til 574%.

Finanstilsynet – ordinær inspektion

Sparekassen havde i foråret 2020 ordinær inspektion fra Finanstilsynet.

Den endelige redegørelse vedr. inspektionen, der forelå i maj måned 2020, indeholdt enkelte påbud på det administrative område. Finanstilsynet var generelt enige i Sparekassens klassifikation af udlån. Inspektionen medførte øgede nedskrivninger på kr. 1 mio. vedr. udlån, samt kr. 0,45 mio. vedr. værdiregulering af sparekassens domicilejendomme. Disse reguleringer er indarbejdet i årsrapporten for 2020.

”Tilsynsdiamanten”

Finanstilsynet har indført en tilsynsdiamant med fem pejlemærker, som danske pengeinstitutter anbefales at ligge indenfor.

Sparekassen har siden lanceringen ligget inden for de grænseværdier, der er sat op:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Broager Sparekasse pr. 31.12.2020	Efterlevelse
Summen af 20 største eksponeringer	< 175%	97,2%	OK
Udlånsvækst	< 20%	-7,4%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	7,4%	OK
Funding ratio	< 1	0,33	OK
Likviditetsoverdækning	> 100%	496%	OK

Mål og politikker

Måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79a, har bestyrelsen udarbejdet en politik, hvor der opstilles måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse, samt beskrives hvordan andelen af det underrepræsenterede køn kan øges på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling af sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelse udgør i 2020 87,5% mænd og 12,5% kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens repræsentantskab fra 2024 skal udgøre mindst 25%, samt at andelen af det repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2023 skal udgøre mindst 25%.

Måltallene er i 2020 er endnu ikke opfyldt, men da der er tale om en proces, vurderes måltallene og processen for opfyldelse af politikken løbende af bestyrelsen.

Det skal dog understreges, at Finanstilsynets kompetencekrav til bestyrelsesmedlemmer har forrang for politikken om opfyldelse af måltal af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse.

For at blive valgt ind i sparekassens bestyrelse, skal personen besidde de nødvendige kompetencer, uanset køn.

På sparekassens øvrige ledelsesniveauer er det sparekassens målsætning at tilvejebringe en tilsvarende fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Andelen af kvindelige ledere er pt. 12,5%, målet er, at dette tal øges til 25% inden år 2023.

Risikostyring

Sparekassens bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Retningslinjerne giver fortsat vide muligheder for en god og forsvarlig drift, selv om de samtidig er med til at sikre sparekassens gode soliditet. Kreditafdelingen er ansvarlig for den løbende styring af kreditrisici, samt at forret-

ningsgangene og kontrolrutinerne på områderne løbende udvikles. Markeds- og likviditetsrisici styres i administrationsafdelingen, som også vedligeholder forretningsgangene og løbende udvikler kontrolrutinerne på området.

Kreditrisici

For at sikre en så stor spredning af kreditrisiciene som muligt, har sparekassen fastlagt rammerne for fordeling af udlånsporteføljen. Grænserne er fastlagt til, at p.t. maksimalt 47 % af udlån og garantier må gives til erhvervskunder, ligesom en enkelt branche inden for erhverv maksimalt må udgøre op til 10 % af de samlede udlån og garantier.

Der har i 2020 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Sparekassens kreditgivning er baseret på indsigt i kundens økonomiske forhold, og der foregår en løbende opfølgning vedrørende udviklingen i kundens økonomi med henblik på at vurdere, om forudsætningerne for sparekassens kreditgivning har ændret sig. Det enkelte engagement skal stå i et rimeligt forhold til kundens situation og forretningsomfang, herunder indtjenings-, kapital- og formueforhold, og kunden skal sandsynliggøre en tilbagebetalingsevne. Der kræves normalt sikkerhed for kreditfaciliteterne med længerevarende løbetid og for finansiering af anlægsaktiver.

Sparekassen følger Finanstilsynets ratingmodel med kategorisering af kunderne i kategorierne 1, 2a, 2b, 2c og 3, hvor 1 er nedskrivningskunder og 3 er ubetinget gode kunder, hvor tab er usandsynlige. 2a og 2b er kunder med normal og lidt svækket bonitet, og 2c er kunder med svækket bonitet, dog uden nedskrivningsbehov, men med solvensreservationer.

Markedsrisici

Sparekassen har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter til afdækning af renterisici. Sparekassen anvender således ikke nogen model til styring af renterisici.

Sparekassen har fastlagt rammerne for styring og eksponering af markedsrisici inden for såvel obligationer, aktier, pantebreve og valuta.

For så vidt angår obligationer er den samlede eksponering mod danske børsnoterede obligationer begrænset til 300% af kernekapitalen.

Eksponeringen mod obligationer udgør 258,7% ultimo 2020 mod 174,6% ultimo 2019. Der har i 2020 ikke været overskridelser af de fastlagte begrænsninger, hverken for hvad angår den samlede eksponering eller eksponeringen med et enkelt selskab.

Renterisikoen må højst udgøre 4,5% af kernekapitalen.

Ultimo 2020 udgør renterisikoen 3,8% mod 2,0% ultimo 2019. Renterisikoen ligger fortsat på et acceptabelt lavt niveau.

For så vidt angår aktier må den samlede eksponering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 5,0% af kernekapitalen. Eksponeringen mod "ikke børsnoterede aktier" (sektoraktier) anses som strategisk. Køb og salg af disse aktier kræver bestyrelsens godkendelse, medmindre der er tale om omfordelinger, jf. selskabernes aktionæroverenskomster.

Eksponeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 4,8% ultimo 2020 af kernekapitalen og 4,7% ultimo 2019.

Sparekassen har ingen pantebrevsbeholdning, og ønsker fremadrettet heller ikke at påtage sig den form for risiko.

På valutaområdet må den samlede eksponering i 2020 udgøre op til 7,5% af kernekapitalen i Euroland. I øvrige valutaer må den samlede eksponering udgøre op til 1% af kernekapitalen. Sparekassens valutaindikator 1 udgør ultimo 2020 0,5% af kernekapitalen efter fradrag.

Likviditetsrisici

Sparekassens bestyrelse har på likviditetsområdet fastlagt, at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR art. 411-428 til enhver tid skal være på mindst 242 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav.

Der har i 2020 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Antikorruption

Som finansiel virksomhed, der forvalter betroede midler, har Broager Sparekasse et særligt ansvar for at udvise ekstra omhu ved alle økonomiske transaktioner og udøve optimal finansiel risikostyring. Det er grundlæggende for Broager Sparekasse til enhver tid at holde en høj etisk standard i forretningsdriften. Sparekassens hvidvask- og compliancepolitikker adresserer forhold og retningslinjer vedrørende svindel, nepotisme, hvidvask af penge og prokura mm. Alle ledere og medarbejdere er forpligtet til at kende politikkerne og overholde disse.

Alle medarbejdere har gennem kommunikationen fået tydeliggjort whistleblowerordningens formål, etik og compliance, persondatabeskyttelse og grundlæggende håndtering af en sag. Sparekassen har endnu ikke modtaget nogen henvendelser igennem whistleblowerordningen.

Corporate Governance

God virksomhedsledelse (Corporate Governance) i Broager Sparekasse handler om, at sparekassen styrer efter samspillet mellem vore interessenter, det være sig garantier, kunder, leverandører, medarbejdere og det lokalsamfund, som vi er en integreret del af.

Vi mener, at Broager Sparekasse lever op til langt hovedparten af anbefalingerne. Vi redegør for sparekassens stillingtagen til de væsentligste anbefalinger på området på sparekassens hjemmeside: www.broagersparekasse.dk -, ligesom vi løbende følger udviklingen.

Sparekassens oplysninger om lønpolitik og -praksis for bestyrelsen og direktionen offentliggøres på hjemmesiden.

Revisionsudvalg

Sparekassen har etableret et revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. og
- overvågning af og kontrol med ekstern revisors uafhængighed

Udvalget mødes mindst 3 gange årligt. Udvalget består af formand Erik Johannsen, bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen og bestyrelsesmedlem Jan M. Løper. Jan M. Løper er formand for revisionsudvalget og det særligt kvalificerede og uafhængige medlem af revisionsudvalget.

Usikkerhed ved indregning og måling, usædvanlige forhold samt særlige risici m.v.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, er der væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra nødlidende engagementer.

De økonomiske effekter af Covid-19-krisen medfører øget usikkerhed vedr. måling af nedskrivninger på udlån og kreditter. Med det formål, at tage højde for denne forøgede risiko, er nedskrivningerne forøget med et ledelsesmæssigt skøn. For nærmere information herom henvises til afsnittet: Nedskrivninger, side 46.

Herudover er det sparekassens vurdering, at der ved regnskabsaflæggelsen ikke har været usikkerhed ved indregning og måling. Endvidere er det sparekassens vurdering, at der ikke har været usædvanlige forhold eller særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af sparekassens finansielle stilling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Socialt ansvar

Sparekassens værdior "Ordentlighed" og "Vindermentalitet" har som tidligere år haft en stor betydning for, hvordan vi arbejder og driver sparekasse. Vi vil vinde, men det skal være på en ordentlig måde. Bundlinje er ikke en drivkraft alene. Vi vil som sparekasse leve op til vores ansvar over for både kunder, medarbejdere og lokalsamfund.

I 2020 har der igen været fokus på især 3 områder, som også kommer til at sætte dagsordenen i årene fremover: Bæredygtighed, lokalområdet og medarbejdere.

Bæredygtighed

Bæredygtighed og den grønne omstilling er begreber vi har arbejdet med i flere år. Nu har vi taget endnu et skridt mod den grønne omstilling, og har således en målsætning om, at vi som virksomhed skal være CO2-neutral i 2029. Vores vision læner sig op ad ProjectZero, som er visionen om et CO2-neutralt Sønderborg-område i 2029. Det kommer til at kræve helt konkrete handlinger og ændringer i årene fremover, hvis vi skal nå i mål.

Herudover har vi sat fokus på 3 af FNs verdensmål: mål 7: Bæredygtig energi, mål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund og mål 13: Klimaindsats. Vi har – til en start – valgt at fokusere vores indsats og opmærksomhed til de punkter, hvor vi mener, at vi har størst mulighed for at kunne rykke ved noget og gøre en forskel i vores lille, lokale sparekasse.

Lokalområdet

Vores Lokalpulje, faste sponsorater og løbende sponsorater udgør fortsat en væsentlig del af vores markedsføringsbudget. Vores sponsorater uddeles i vores lokalområde, og er med til at bakke op om de lokale initiativer, som gør vores område attraktivt at bo i.

Desuden har vi i vores nye Strategi 2023 fokus på at blive foreningernes foretrukne samarbejdspartner og pengeinstitut. Det skal vi bl.a. blive ved at tilbyde de bedste løsninger for foreningerne.

Medarbejdere

Medarbejderne er vores største aktiv, og vi arbejder hele tiden på at højne medarbejdernes trivsel, engagement og stolthed.

Vi gør meget ud af faglighed og stolthed. Ved siden af intern uddannelse, benytter medarbejdere sig også af uddannelses tilbud udenfor sparekassen, hvis de har behov for og lyst til det. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustet til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen.

I løbet af året har vi haft 2 praktikanter fra AsplT, hvoraf den ene nu er fastansat. For os giver det god mening, at hjælpe dygtige mennesker ind på arbejdsmarkedet.

Læs mere om sparekassens sociale ansvar på www.broagersparekasse.dk/csr.

Lønpolitik

Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre Sparekassens lønpolitik. Oplysningerne kan findes på Sparekassens hjemmeside: www.broagersparekasse.dk/lønpolitik

Forventninger til 2021

For året 2021 forventer Broager Sparekasse en positiv nettoudvikling i det samlede forretningsomfang med kunder, herunder specielt en fortsat god udvikling i Vojens området, hvor der blev etableret en ny filial i løbet af 2019. Der påregnes fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger.

I budgettet for 2021 forventes stigende nettorente- og gebyrindtægter i forhold til 2020. Stigende nettorenteindtægter, grundet indførelse af negativ indlånsrente for private, samt stigende gebyrindtægter grundet forøget forretningsomfang med samarbejdspartnere, herunder bl.a. DLR-Kredit, Totalkredit og Nærpension. Der forventes faldende samlede omkostninger i forhold til 2020, grundet personalereduktioner i løbet af 2020.

Der budgetteres med netto kursgevinster på bl.a. sektorselskaber i størrelsesordenen på kr. 3 mio. Heri er indregnet forventet kurstab på obligationsbeholdningen.

Behovet for nedskrivninger vurderes at ligge på netto ca. 0,25 % af de samlede udlån.

Med de nævnte forudsætninger forventer sparekassen et resultat før skat i størrelsesordenen kr. 14-18 mio.

Repræsentantskabet

I henhold til Sparekassens vedtægter afholdes der hvert 4. år valg til repræsentantskabet. Valget foregik i efteråret 2020, hvor der var 49 opstillede kandidater til 40 pladser. Antallet af garantier, der ønskede at deltage i arbejdet med og for Broager Sparekasse, har aldrig været højere.

Hvem der blev valgt, kan ses på Sparekassens hjemmeside: www.broagersparekasse.dk/repraesentantskab

Bestyrelsens kompetenceprofil og medlemmernes ledelseshverv

Bestyrelsen i Broager Sparekasse tilstræber en sammensætning på en sådan måde, at flest mulige af nedenstående kompetencer er til stede. Bestyrelsens sammensætning sker i henhold til gældende lovkrav for finansielle virksomheder i sparekassens størrelse og selskabsform. Desuden sker sammensætningen så vidt muligt i forhold til de retningslinjer, der foreskrives af anbefalinger for god selskabsledelse.

Rekruttering til bestyrelsen foregår fra repræsentantskabet, som vælges af garantier. Desuden er det vedtægtsbestemt, at der kan hentes et bestyrelsesmedlem uden for denne kreds. Således tilstræber bestyrelsen at have den ledelsesmæssige og forretningsmæssige indsigt, der er nødvendig. Samtidig holdes mangfoldighed for øje, i det omfang det er muligt, og derudover tages der selvfølgelig udgangspunkt i sparekassens forretningsgang for måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassen.

Bestyrelsens kompetencer vurderes samlet, da de udgør summen af de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, da bestyrelsen fungerer som kollektivt organ. Således vurderes det ikke nødvendigt, at samtlige medlemmer har alle kompetencer.

Alle medlemmer af bestyrelsen gennemgår desuden en bestyrelsesuddannelse, hvor ledelseskodex mv. gennemgås.

Bestyrelsens kompetencer vurderes årligt i en evaluering. Der henvises til sparekassens hjemmeside for beskrivelse af den årlige evaluering på: www.broagersparekasse.dk/bestyrelsenskompetencer.

Følgende kompetencer vurderes nødvendige for den samlede bestyrelse i Broager Sparekasse i forhold til sparekassens kompleksitet og marked:

- Bestyrelseserfaring
- Strategi og ledelse
- Finansiell virksomhed og produkter
- Økonomi og regnskab
- Jura
- Salg og markedsføring
- Risikostyring (kredit, likviditet, forsikring, marked, IT)
- Personale og organisation
- Bredt branchekendskab
- Lokalt kendskab

Om kompetencer for medlemmer i revisionsudvalget henvises til relevante forretningsgange og beskrivelse af udvalget på sparekassens hjemmeside: www.broagersparekasse.dk/revisionsudvalget.

Andre hverv

Udover deltagelse i sparekassen beklæder direktionen og/eller bestyrelsesmedlemmer hverv i andre danske aktie- og anpartsselskaber som følger:

Formand Erik Johannsen, Sønderborg

Født 29.09.1961

Indvalgt i bestyrelsen 2000, udløb af nuværende valgperiode 2024

Medlem af revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for Hjortgaard Byggeri A/S
- Bestyrelsesformand for EL-Hjørnet i Centrum A/S
- Bestyrelsesformand for Sønderborg Statskole
- Bestyrelsesmedlem for Watersystems A/S
- Bestyrelsesformand for Forsikringsmæglerne DFM A/S
- Bestyrelsesmedlem i Judica Advokatpartnerselskab
- Bestyrelsesmedlem i JAK Sønderjylland ApS
- Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet af 1.1.2000 ApS
- Bestyrelsesmedlem i K/S Adam-Opel-Strasse, Rüsselsheim
- Direktør i Rüsselsheim 2005 ApS

Næstformand Peter Eberle, Gråsten

Født 04.03.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2016, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT ApS
- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT København ApS
- Direktør for STRONGIT ApS
- Direktør for STRONGIT København ApS
- Direktør for Hjertehøj Holding

Bestyrelsesmedlem Anne-Mette Faurholm Michelsen, Rødekro

Født 05.06.1960

Indvalgt i bestyrelsen 2018, udløb af nuværende valgperiode 2022

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen, Broager

Født 21.12.1972

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2023

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Jan M. Løper, Aabenraa

Født 18.05.1965

Indvalgt i bestyrelsen 2013, udløb af nuværende valgperiode 2021

Formand for revisionsudvalget.

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Richard de Churucca, Sønderborg

Født 02.08.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2019, udløb af nuværende valgperiode 2023

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Rasmus S. Jepsen, Sønderborg

Født 01.02.1980

Indvalgt i bestyrelsen 2020, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Direktør i anpartsselskabet LARA

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Kent Nissen, Aabenraa

Født 12.04.1962

Indvalgt i bestyrelsen 2020, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Sparekassedirektør Lars Blaabjerg Christensen, Sønderborg

Født 14.12.1965

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Ejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Management A/S
- Bestyrelsesmedlem i Sønderjyllands Investeringsfond
- Bestyrelsesmedlem i Lokal Puljeinvest
- Bestyrelsesmedlem i SDC A/S

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktionen, som varetager den daglige ledelse og har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i såvel bestyrelsesmøder som repræsentantskabsmøder, men har ingen stemmeret.

Direktionens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende Sparekassens situation.

Tak til kunder og medarbejdere

Til sidst en stor tak til alle vore kunder og garanter for den tillid, de igen har vist Broager Sparekasse i 2020 og en stor tak til medarbejderne for en altid stor og engageret indsats.

Marts 2021 / Lars Blaabjerg Christensen

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2020. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav, herunder lovgivningen for finansielle virksomheder med tilhørende bekendtgørelser og praksis fastlagt af Finanstilsynet, samt eventuelle krav i vedtægter eller aftale.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante til at bedømme sparekassens økonomiske forhold.

Det er derfor vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for regnskabsåret 2020.

Vi erklærer, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Broager, den 1. marts 2021

Direktionen:

Lars Blaabjerg Christensen
direktør

Bestyrelsen:

Erik Johannsen
formand

Peter Eberle
næstformand

Søren A. Jensen

Richard de Churucca

Jan M. Løper

Anne-Mette Faurholm Michelsen

Rasmus S. Jepsen
(medarbejdervalgt)

Kent Nissen
(medarbejdervalgt)

Til repræsentantskabet i Broager Sparekasse

Konklusion

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 er i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalg og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Broager Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet.

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 overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Broager Sparekasse den 27. oktober 2010 for regnskabsåret 2010. Vi er efter en udbudsprocedure genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet opgaveperiode på 11 år frem til og med 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 regnskabet for 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen?
<p>Nedskrivninger på udlån Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.</p> <p>Som følge af covid-19 situationen har ledelsen foretaget et betydelig tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn, på et område, der i sin natur er komplekst og subjektivt. Skøn udøves både i forhold til, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og i forhold til størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånportefølje. • Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen. <p>Der henvises til årsregnskabet note 2, note 3, note 11 og note 15, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen pr. 31. december 2020.</p> <p>Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem datacentral og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne for nedskrivning på udlån i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med modelbeskrivelsen. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.</p> <p>Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittabsom følge af covid-19 situationen.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 regnskabet 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.

Herning, 1. marts 2021



PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693

Resultat- og Totalindkomstopgørelse for 2020

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2020	2019
Renteindtægter	6	47.393	50.189
Negative renteindtægter	6a	2.361	2.271
Renteudgifter	7	2.167	2.281
Negative renteudgifter	7a	2.454	159
Netto renteindtægter		45.319	45.796
Udbytte af aktier m.v.		1.025	3.312
Gebyrer og provisionsindtægter	8	45.729	40.950
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.466	1.041
Netto rente- og gebyrindtægter		90.607	89.017
Kursreguleringer	9	2.902	20.831
Andre driftsindtægter		285	401
Udgifter til personale og administration	10	79.765	75.192
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	19,20	2.423	3.641
Andre driftsudgifter		78	52
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	-2.734	1.511
Resultat før skat		14.262	29.853
Skat	12	2.575	1.656
Årets resultat		11.687	28.197
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		11.687	28.197
Årets totalindkomst		11.687	28.197
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået rente af garantkapital		1.342	3.204
Foresået rente af hybrid kernekapital		1.304	1.304
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret		96	264
Overført til næste år		8.945	23.425
I alt		11.687	28.197

Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	2020	2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		70.669	70.211
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	317.583	296.895
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	14, 15	788.849	852.015
Obligationer til dagsværdi	16	583.981	380.861
Aktier m.v.	17	102.942	92.862
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18	511.521	485.629
Grunde og bygninger i alt	19	25.098	25.865
Investeringsjendomme		3.171	3.171
Domicilejendomme		21.927	22.694
Øvrige materielle aktiver	20	2.058	4.196
Aktuelle skatteaktiver		7.846	6.378
Udskudte skatteaktiver	12	158	450
Andre aktiver		18.148	17.924
Periodeafgrænsningsposter		12.729	13.241
Aktiver i alt		2.441.582	2.246.527

Balance

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	2020	2019
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	21	250	242
Indlån og anden gæld	22	1.563.435	1.425.149
Indlån i puljeordninger		511.521	485.629
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	23	14.913	0
Andre passiver		46.607	44.266
Periodeafgrænsningsposter		1.395	1.939
Gæld i alt		2.138.121	1.957.225
Hensættelser			
Hensættelser til tab på garantier		10.137	8.326
Andre hensatte forpligtelser		753	302
Hensatte forpligtelser i alt		10.890	8.628
Efterstillede kapitalindskud	24	19.934	19.883
Garantkapital		70.983	66.942
Opskrivningshenlæggelse		622	622
Hybrid kernekapital	25	20.000	20.000
Overført overskud eller underskud		178.386	168.719
Foreslået rente af garantkapital		1.342	3.204
Foreslået rente af hybrid kernekapital		1.304	1.304
Egenkapital i alt		272.637	260.791
Passiver i alt		2.441.582	2.246.527
Eventualforpligtelser	26	546.165	472.173

Oplysninger om bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital (i 1.000 kr.)	2020	2019
Garantkapital primo	66.942	62.960
Ny indbetalt garantkapital	7.677	6.820
Udgået ved udbetaling af garantkapital	3.636	2.838
Garantkapital ultimo	70.983	66.942
Akkumulerede værdiændringer primo	622	622
Tilgang ved omvurdering	0	0
Akkumulerede værdiændringer ultimo	622	622
Hybrid kernekapital primo	20.000	15.000
Ny hybrid kernekapital	0	20.000
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	15.000
Hybrid kernekapital ultimo	20.000	20.000
Foreslået rente af garantkapital primo	3.204	2.413
Foreslået rente af garantkapital	1.342	3.204
Udbetalt rente af garantkapital	-3.182	-2.093
Rente af garantkapital primo omklassificeret	-22	-320
Foreslået rente af garantkapital ultimo	1.342	3.204
Foreslået rente hybrid kernekapital primo	1.304	1.426
Foreslået rente af hybrid kernekapital	1.304	1.304
Udbetalt rente af hybrid kernekapital	-1.400	-1.690
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret	96	264
Foreslået rente af hybrid kernekapital ultimo	1.304	1.304
Overført overskud primo	168.719	144.974
Årets overskud	8.945	23.425
Rente af garantkapital, omklassificeret	22	320
Skat af egenkapitalbevægelser	700	0
Overført overskud ultimo	178.386	168.719
Egenkapital i alt	272.637	260.791
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således (i 1.000 kr.):	2020	2019
Egenkapital primo året	260.791	227.395
Resultat for året	11.687	28.197
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	4.041	8.982
Skat af egenkapitalbevægelser	700	0
Rente af garantkapital udbetalt i året	-3.182	-2.093
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret	-1.400	-1.690
Egenkapital ultimo året	272.637	260.791

Notenr.	Navn	Sidetal
1	Anvendt regnskabspraksis	Side 29
2	Regnskabmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	Side 36
3	Risikoforhold og risikostyring	Side 37
4	Kapitalkrav	Side 39
5	Hoved og nøgletal	Side 40
6	Renteindtægter	Side 41
7	Renteudgifter	Side 41
8	Gebyrer og provisionsindtægter	Side 41
9	Kursreguleringer	Side 41
10	Udgifter til personale og administration	Side 42
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	Side 44
12	Skat	Side 47
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Side 47
14	Udlån og andre tilgodehavender	Side 48
15	Kreditrisici	Side 48
16	Obligationer til dagsværdi	Side 50
17	Aktier m.v.	Side 50
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	Side 50
19	Grunde og bygninger	Side 51
20	Øvrige materielle aktiver	Side 51
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Side 51
22	Indlån og anden gæld	Side 52
23	Udstedte obligationer	Side 52
24	Efterstillede kapitalindskud	Side 53
25	Hybrid kapital	Side 53
26	Eventualforpligtelser	Side 53
27	Sikkerhedsstillelser	Side 54
28	Nærtstående parter	Side 54
29	Markedsrisiko	Side 54
30	Restancer fordelt efter brancher og løbetid	Side 56
31	Modtagne sikkerheder	Side 57
32	Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)	Side 58

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Broager Sparekasse er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i 1.000 kr. med mindre andet er angivet.

Den anvendte regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til seneste regnskabsår. Der er dog foretaget justeringer i enkelte noter og opgørelser, herunder tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af tidligere begivenhed har retlig eller faktiske forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigning i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

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 danske kroner til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære 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 under posten "Kursreguleringer".

Afledte finansielle instrumenter

Alle afledte finansielle instrumenter måles til dagværdi på balancedagen.

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten kursreguleringer i resultatopgørelsen.

Positive markedsværdier indregnes under andre aktiver, medens negative markedsværdier indregnes under andre passiver.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente på et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb. Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteudgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter og positive renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende service-ring af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

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

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pensioner samt sociale omkostninger og lønsumsafgift samt omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til sparekassens hovedaktiviteter, herunder avance ved salg og udskiftning af materielle aktiver samt bidrag til lovpligtig indskydergarantiordning.

Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, ændringer af udskudt skat og efterregulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen. Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte a conto skatter.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Balancen

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 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. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder ovennævnte kriterie 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. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til ovennævnte forretningsmodel giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

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, da de indgår i en handelsbeholdning.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS9-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 kreditforringet

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

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet

Misligholdelse

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

Kreditforringet

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.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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.

I forbindelse med sparekassens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der træder i kraft 1. januar 2021, søger

sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer. Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer stadie 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) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

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

Udbruddet af Covid-19 pandemien har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasning til langtidsligevægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse variable deres langtidsligevægt allerede i 2022.

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Som følge af Covid-19, har sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

De anvendte IFRS9- modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt opfange påvirkningen af Covid-19 relaterede risici i de modelberegne nedskrivninger.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, er baseret på prognoser fra konsistente kilder som det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne forudsiger forhøjede nedskrivningsprocenter på to specifikke brancher.

Sparekassen har set en stor vandring fra stadie 2 til stadie 1 siden primo 2020 og der er forventning om, at denne vandring er midlertidig, så længe at de nuværende hjælpepakker i forbindelse med Covid-19 er aktive. I de ledelsesmæssige tillæg er der derfor indregnet forventede yderligere nedskrivninger i stadie 2, når hjælpepakkerne ophører og nogle af disse skal tilbagebetales.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til Covid-19.

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. Indregningen ophører på baggrund af en konkret vurdering af de enkelte eksponeringer. For privat- og erhvervskunder vil sparekassen typisk tabsafskrive, når de stillede sikkerheder er realiseret og restfordringen er uerholdelig, samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, herunder tidsindsud i centralbanker, måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som knytter sig direkte til etableringen og måles herefter til amortiseret kostpris med fradrag for nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån m.v. måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen og måles herefter til amortiseret kostpris med fradrag for nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der indgår i en handelsbeholdning eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Aktier til dagsværdi

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan identificeres, værdiansættes til kostpris.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Investeringsjendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Gevinster og tab, der skyldes ændringer i investeringsjendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer i den periode, hvori de opstår. Dagsværdien fastsættes på basis af afkastmetoden. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter. Der foretages ikke afskrivning på investeringsjendomme.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til filial og administration. Domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger

Omvurdering foretages så hyppigt, og mindst én gang om året med udkast i det aktuelle marked og renteniveau, at den regnskabsmæssige værdi ikke antages at afvige væsentligt fra domicilejendommens dagsværdi på balancetidspunktet. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen. Stigninger i domicilejendommenes omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Såfremt en stigning i den omvurderede værdi modsvares af et tidligere fald, og dermed er indregnet i resultatopgørelsen i tidligere år, indregnes stigningen i resultatopgørelsen. Fald i den omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives lineært over en forventet brugstid på 50 år.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler, der måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages en lineær afskrivning over 3-10 år på basis af kostprisen og afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte udgifter, der vedrører efterfølgende regnskabsår og vedrørende blandt andet løn, provision, renter mv. Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår, som er indgået før regnskabsårets afslutning, herunder modtagne renter og provisioner. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris.

Aktuelle og udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Aktuelle skatteaktiver og skatteforpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og de foretagne acotobetalinge. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes af kunne realiseres, enten ved modregning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter alle indlån fra kunder, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, bortset fra finansielle garantier og lånetilsagn, 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.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud fradrag i den initiale dagsværdi og amortiseres over restløbetiden ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital med uendelig løbetid, og hvor sparekassen har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, klassificeres som egenkapital, og betaling af renter indregnes direkte på egenkapitalen på betalingstidspunktet for udlodning.

Hoved- og nøgletal

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

Note 2 - Regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet et vist skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De endelige faktiske resultater kan således afvige fra de udøvede skøn, idet sparekassen er påvirket af risici og usikkerhed.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, noterede værdipapirer, opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter, domicil- og investeringsejendomme, hensatte forpligtelser samt udskudte skatteaktiver.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den ovennævnte beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivninger for 2020, herunder makroøkonomiske skøn baseret på et fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende-udbetalinger fra boer, også behæftet med væsentlige skøn. For hensættelser til tab på garantier er der tillige forbundet usikkerhed med at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til den økonomiske usikkerhed i forbindelse med den igangværende Covid-19 pandemi. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af de enkelte segmenter. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter, herunder sektoraktier, er der væsentlige skøn forbundet med måling.

For investerings- og domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af dagsværdi/ omvurderede værdier. Skønnet knytter sig isæt til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

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.

Note 3. Risikoforhold og risikostyring

Sparekassen definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå sparekassens forretningsmæssige mål.

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Operationelle risici
- Likviditetsrisici
- Forretningsrisici
- Kapitalrisici

Risikoeksponeringen er central for alle de forretninger, sparekassen indgår. Sparekassens politikker for risikoeksponering fastlægges i markedsrisikopolitikken, kreditpolitikken, likviditetspolitikken samt politik for operationelle risici.

Broager Sparekasses bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilken sparekassens direktion styrer sparekassens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisici

Kreditgivning er sparekassens væsentligste forretningsområde. Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkeligt omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger og hensættelser.

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer eller at behovet for kapitaldækning øges.

Opgørelsen af risikoen afhænger meget af den enkelte sagsvurdering, hvor der sker et menneskeligt skøn af, om kunden kan og vil overholde sine forpligtelser, og om eksistensen af sikkerhederne er til stede. Usikkerhed ved opgørelsen af risikoen er uddybet nedenfor i afsnittet "Usikkerhed om kreditrisiko".

Markedsrisici

Risikoen for, at markedsværdien af sparekassens finansielle aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under ét "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af sparekassens virksomhed med betydning for sparekassens samlede indtjening.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Den væsentligste del af obligationsbeholdningen er delt ud på 2 portefølje aftaler.

Sparekassen valutarisiko består af risiko i udenlandske papirer, enkelte indlån og udlån i primært euro og US dollar samt beholdning af kontant valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder bl.a. DLR Kredit A/S, Sparinvest Holding, BankInvest, Egnsinvest og SDC A/S. Disse ejerandele er forretningsmæssigt afhængige, og anses derfor som Sparekassens anlægsbeholdning.

Operationelle risici

Risikoen for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold herunder juridiske risici, kaldes under ét "operationelle risici".

Der foretages løbende rapportering til Sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

IT-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC, som Sparekassen er medejer af. IT-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende, de nødvendige justeringer.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er 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 indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Det er sparekassens mål, at udlån finansieres af indlån og egenkapital.

Forretningsrisici

Forretningsrisici er risikoen for tab på grund af ændringer i eksterne forhold og begivenheder, der skader sparekassens omdømme eller indtjening. Gode relationer til sparekassens interessenter – garantier, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også sparekassens markedsområde – betragtes som grundlaget for sparekassens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Kapitalrisici

Kapitalrisici er risikoen for tab som følge af, at sparekassen ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde kapitalkrav og solvensbehov, hvis dette er større. Overvågning af kapitalgrundlag sker løbende, og bestyrelsen modtager kvartalsvis rapportering.

Usikkerhed om kreditrisici

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer, eller at behovet for kapitaldækning øges, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Der er i sparekassen fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder i henhold til de retningslinjer, som fremgår af Lov om finansiel virksomhed mv.

Værdien af sparekassens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsforholdene kan føre til et behov for revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for de eksponeringer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter sparekassens nuværende vurdering, er der fremadrettet en risiko på sparekassens udlån og garantier til bl.a. ejendoms- og landbrugsbranchen, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, hvis markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser for fast ejendom, herunder erhvervsjendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre, at værdien af de overfor sparekassen stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide, kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Note 4 - Kapitalkrav

Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	2020	2019
Kapitalprocent	21,5%	20,9%
Kernekapitalprocent	19,7%	19,2%
Egentlig kernekapitalprocent	18,0%	17,4%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	252.637	240.791
Fradrag	42.822	36.663
Skatteaktiver	158	450
Forsigtig værdiansættelse	692	479
Andre fradrag	3.147	5.008
Egentlig kernekapital	205.818	198.191
Hybrid kapital	20.000	20.000
Kernekapital	225.818	218.191
Supplerende kapital	19.934	19.883
Kapitalgrundlag i alt	245.752	238.074
Samlet risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	826.447	879.177
Markedsrisiko	140.774	84.515
Operationel risiko	176.874	174.876
I alt	1.144.095	1.138.568

Note 5 - Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal (i 1.000 kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	90.607	89.017	87.410	85.032	86.560
Kursreguleringer	2.902	20.831	7.668	6.863	5.248
Udgifter til personale og administration	79.765	75.192	70.382	63.729	66.366
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.734	1.511	509	1.526	2.536
Årets resultat efter skat	11.687	28.197	18.665	19.216	18.085
Balance					
Udlån	788.849	852.015	903.834	863.649	858.913
Indlån	1.563.435	1.425.149	1.269.898	1.164.312	1.111.942
Garantier	546.165	472.173	382.702	455.149	292.701
Egenkapital	272.637	260.791	227.395	214.105	179.088
Aktiver i alt	2.441.582	2.246.527	2.021.952	1.874.337	1.732.952
Nøgletal					
Kapitalprocent	21,5	20,9	17,7	18,1	17,0
Kernekapitalprocent	19,7	19,2	15,9	16,6	15,6
Årets egenkapitalforrentning før skat	5,3	12,2	10,4	12,5	11,9
Årets egenkapitalforrentning efter skat	4,4	11,6	8,6	9,8	10,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,18	1,37	1,31	1,36	1,28
Renterisiko	3,8	2,0	0,7	1,3	0,7
Valutaposition	0,5	0,9	0,5	3,6	3,9
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	41,8	49,2	57,4	58,8	63,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	3,3	4,0	4,0	4,8
Årets udlånsvækst	-7,4	-5,7	5,4	0,6	-3,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	496,3	574,4	443,2	473,5	446,6
Summen af store eksponeringer (tidligere beregningsmetode)	Udgået	Udgået	Udgået	0,0	10,3
Summen af store eksponeringer (ny beregningsmetode)	97,2	94,4	152,1	-	-
Årets nedskrivningsprocent	-0,2	0,1	0,04	0,1	0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,2	6,8	6,8	5,9	6,5
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	0,48	1,26	0,92	1,03	1,04
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,8	1,4	0,2	0,8	3,6

Note 6 - Renteindtægter

Renteindtægter (i 1.000 kr.)	2020	2019
Udlån og andre tilgodehavender	43.526	48.442
Obligationer	3.867	1.743
Øvrige renteindtægter	0	4
I alt renteindtægter	47.393	50.189

Note 6a - Negative renteindtægter

Negative renteindtægter (i 1.000 kr.)	2020	2019
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	165	272
Nationalbanken indskudsbeviser	1.832	1.801
Obligationer	364	198
I alt negative renteindtægter	2.361	2.271

Note 7 - Renteudgifter

Renteudgifter (i 1.000 kr.)	2020	2019
Indlån og anden gæld	456	981
Udstedte obligationer	411	0
Efterstillede kapitalindskud	1.300	1.300
I alt renteudgifter	2.167	2.281

Note 7a - Negative renteudgifter

Negative renteudgifter (i 1.000 kr.)	2020	2019
Kreditinstitutter og centralbanker	1	0
Indlån	2.453	159
I alt negative renteudgifter	2.454	159

Note 8 - Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	2020	2019
Værdipapirhandel og depoter	9.059	7.720
Betalingsformidling	4.791	4.229
Lånesagsgebyrer	6.008	7.228
Garantiprovision	16.199	14.677
Øvrige gebyrer og provisioner	9.672	7.096
I alt gebyrer og provisionsindtægter	45.729	40.950

Note 9 - Kursreguleringer

Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	2020	2019
Obligationer	-1.573	-2.040
Aktier mv.	4.216	22.179
Valuta	259	692
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.869	55.304
Indlån i puljeordninger	-6.869	-55.304
I alt kursreguleringer	2.902	20.831

Note 10 - Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	2020	2019
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
Direktion:		
Fast vederlag	1.963	1.858
Bestyrelse:		
Fast vederlag	858	860
Repræsentantskab	41	72
I alt	2.862	2.790
Personaleudgifter:		
Løn	33.879	31.408
Pension	3.796	3.504
Udgifter til social sikring	6.120	5.683
I alt	43.795	40.595
Øvrige administrationsudgifter	33.108	31.807
I alt udgifter til personale og administration	79.765	75.192
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	60,9	59,9
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8

Note 10 - Udgifter til personale og administration (fortsat)

Særskilt vederlag for medlemmer af bestyrelsen og direktionen (i 1.000 kr.)	2020	2019
Direktionen		
Direktør Lars Blaabjerg Christensen *)	1.963	1.858
Bestyrelsen		
bestyrelsesformand Erik Johannsen	236	236
næstformand Peter Eberle	132	116
næstformand Peter J. Johannsen	0	44
bestyrelsesmedlem Jan M. Løper	121	121
bestyrelsesmedlem Anne-Mette F. Michelsen	66	66
bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen	105	95
bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen	16	66
bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen	16	66
bestyrelsesmedlem Richard de Churraca	66	50
bestyrelsesmedlem Rasmus S. Jepsen	50	0
bestyrelsesmedlem Kent Nissen	50	0

Bestyrelsens vederlag består alene af et fast honorar

*) Direktionens vederlag består alene af fast løn og pensionsbidrag, samt fri bil mv., hvor beskatningsgrundlaget udgør 134 t.kr. i 2020 /140 t.kr. i 2019.

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

Der er ikke etableret incitamentsprogrammer for hverken bestyrelse eller direktion.

Udover direktion og bestyrelse er Sparekassens kreditdirektør udpeget som væsentlig risikotager. Kreditdirektørens individuelle løn fremgår ikke af regnskabet, da sparekassen ikke ønsker at offentliggøre enkelt personers løn.

Revisionshonorarer (i 1.000 kr.)	2020	2019
Lovpligtig revision af årsregnskabet	394	423
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed *)	100	90
Skatterådgivning	46	31
Andre ydelser **)	85	81
Revisionshonorar i alt	625	625

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

***) Honorar for andre ydelser vedrører diverse rådgivning, herunder deltagelse i møder i forbindelse med ordinær Finanstilsyns inspektion.

Note 11 - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (i 1.000 kr.)	2020	2019
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-5.200	-1.029
Tab uden forudgående nedskrivning	1.689	2.263
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.551	-1.272
Indregnet i resultatopgørelsen	-5.062	-38
Hensættelser til tab på garantier og utrukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	2.263	1.490
Indregnet i resultatopgørelsen	2.263	1.490
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstiutter og andre poster med kreditrisiko		
Nye nedskrivninger, netto	65	59
Indregnet i resultatopgørelsen	65	59
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-2.734	1.511

Note 11 - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. pr. 31. 12. 2020

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat pr. 31.12.2020 (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	3.440	4.722	80.294	88.456
Nye nedskrivninger, netto	-4.163	4.393	-5.430	-5.200
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-9.952	-9.952
Overførsler til stadie 1	5.462	-3.918	-1.544	0
Overførsler til stadie 2	-410	1.753	-1.343	0
Overførsler til stadie 3	-150	-233	383	0
Andre bevægelser	0	0	4.243	4.243
Ultimo året	4.179	6.717	66.651	77.547
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	382	386	7.859	8.627
Nye hensættelser netto	224	202	1.837	2.263
Overførsler til stadie 1	441	-268	-173	0
Overførsler til stadie 2	-5	5	0	0
Overførsler til stadie 3	-12	0	12	0
Ultimo året	1.030	325	9.535	10.890
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
Nedskrivninger/hensættelser primo	178	0	0	178
Nye nedskrivninger/hensættelser, netto	65	0	0	65
Ultimo året	243	0	0	243

Note 12 - Skat

Skat (i 1.000 kr.)	2020	2019
Beregnet skat af årets indkomst	2.292	-245
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-9	-19
Ændring i udskudt skat	292	1.920
I alt skat	2.575	1.656

Effektiv skatteprocent

Selskabsskattesats i Danmark	22,0	22,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0	-0,1
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-3,9	-16,4
Effektiv skatteprocent	18,1	5,5

Udskudte skatteaktiver

Hensat primo	450	2.125
Årets regulering	-292	-1.675
Udskudte skatteaktiver ultimo	158	450

Der vedrører følgende poster:

Materielle anlægsaktiver	629	502
Udlån	1.906	1.881
Øvrige	-2.377	-1.933
I alt udskudte skatteaktiver	158	450

Note 13 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2020	2019
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	216.000	238.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	101.583	58.895
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	317.583	296.895

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid

Anfordring	101.583	58.895
Til og med 3 måneder	216.000	238.000
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	317.583	296.895

Note 14 - Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender (i 1.000 kr.)	2020	2019
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
Anfordring	8.543	9.413
Til og med 3 måneder	21.134	22.952
Over 3 måneder og til og med 1 år	122.906	172.401
Over 1 år og til og med 5 år	267.346	284.940
Over 5 år	368.920	362.309
Udlån og tilgodehavender i alt	788.849	852.015
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	788.849	852.015
Udlån og andre tilgodehavender i alt	788.849	852.015

Note 15 - Kreditrisici

Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året (i 1.000 kr.)	2020	2019
Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7%	7%
Industri og råstofudvinding	2%	2%
Energiforsyning	0%	0%
Bygge- og anlæg	2%	3%
Handel	3%	4%
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%
Information og kommunikation	1%	1%
Finansiering og forsikring	2%	2%
Fast ejendom	7%	6%
Øvrige erhverv	4%	7%
Erhverv i alt	29%	33%
Private	71%	67%
Udlån og garantier i alt	100%	100%

Note 15 - Kreditrisici (fortsat)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
31. 12. 2020				
Ratingklasse				
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	3.557	144.039	147.596
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	65.385	9.247	0	74.632
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svag-hedstegn (2b)	827.956	72.802	0	900.758
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	734.978	32.015	0	766.993
Total	1.628.319	117.621	144.039	1.889.979

31.12.2019				
Ratingklasse				
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	12.047	160.282	172.329
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	81.691	21.015	0	102.706
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svag-hedstegn (2b)	697.217	128.126	0	825.343
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	640.040	58.679	0	698.719
Total	1.418.948	219.867	160.282	1.799.097

Note 15 - Kreditrisici pr. 31. 12. 2020

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	94.405	12.975	30.103	137.483
Industri og råstofudvinding	31.043	6.673	10.637	48.353
Energiforsyning	15.232	0	0	15.232
Bygge og anlæg	45.135	6.288	6.289	57.712
Handel	60.623	11.837	7.756	80.216
Transport, hoteller og restauranter	17.441	180	5.840	23.461
Information og kommunikation	10.206	1.821	1.392	13.419
Finansiering og forsikring	28.761	2.370	1	31.132
Fast ejendom	115.333	14.357	3.061	132.751
Øvrige erhverv	123.862	5.203	17.435	146.500
Erhverv i alt	542.041	61.704	82.514	686.259
Private	1.086.278	55.917	61.525	1.203.720
Total	1.628.319	117.621	144.039	1.889.979

Note 15 - Kreditrisici pr. 31. 12. 2019 (fortsat)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	91.863	24.608	34.594	151.065
Industri og råstofudvinding	27.527	5.442	14.373	47.342
Energiforsyning	15.380	0	0	15.380
Bygge og anlæg	36.620	13.957	5.357	55.934
Handel	49.792	29.949	9.002	88.743
Transport, hoteller og restauranter	16.798	4.455	5.513	26.766
Information og kommunikation	7.851	4.508	1.552	13.911
Finansiering og forsikring	25.060	6.050	1.591	32.701
Fast ejendom	67.790	24.817	7.443	100.050
Øvrige erhverv	110.988	5.116	19.055	135.159
Erhverv i alt	449.669	118.902	98.480	667.051
Private	969.279	100.965	61.802	1.132.046
Total	1.418.948	219.867	160.282	1.799.097

Note 16 - Obligationer til dagsværdi

Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	2020	2019
Realkreditobligationer	583.981	380.861
I alt obligationer, dagsværdi	583.981	380.861
Heraf obligationer udtrukket pr. 1/1 2021 (1/1 2020)	24.609	30.796

Note 17 - Aktier m.v.

Aktier m.v. (i 1.000 kr.)	2020	2019
Aktier/ investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	10.781	10.255
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (sektoraktier mv.)	92.161	82.607
Aktier mv. i alt	102.942	92.862

Note 18 - Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	2020	2019
Kontantindestående	2.028	4.284
Investeringsforeningsandele	511.669	477.750
Ikke-placerede midler	-2.176	3.595
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	511.521	485.629

Note 19 - Grunde og bygninger

Grunde og bygninger (i 1.000 kr.)	2020	2019
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	3.171	3.171
Årets regulering til dagsværdi	0	0
Dagsværdi ultimo	3.171	3.171
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	22.694	24.599
Tilgang	110	179
Afskrivninger	427	420
Nedskrivninger	450	1.664
Omvurderet værdi ultimo	21.927	22.694

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forretningsprocenter i niveauet 6,5% - 9,0%. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

Note 20 - Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver (i 1.000 kr.)	2020	2019
Driftsmidler		
Kostpris primo	22.528	21.080
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	71	2.427
Afgang i årets løb	1.151	979
Kostpris ultimo	21.448	22.528
Af- og nedskrivninger primo	18.332	17.251
Årets afskrivninger	1.546	1.557
Tilbageførte af- og nedskrivninger	488	476
Af- og nedskrivninger ultimo	19.390	18.332
Bogført værdi ultimo	2.058	4.196

Note 21 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2020	2019
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetid		
Anfordring	250	242
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	250	242

Note 22 - Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	2020	2019
Fordelt på		
Anfordring	1.422.608	1.262.505
Med opsigelsesvarsel	828	1.674
Tidsinds kud	8.122	9.423
Særlige indlånsformer	131.877	151.547
I alt indlån og anden gæld	1.563.435	1.425.149
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	1.425.287	1.264.865
Til og med 3 måneder	2.289	4.039
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.913	5.595
Over 1 år og til og med 5 år	26.327	31.945
Over 5 år	103.619	118.705
I alt indlån og anden gæld	1.563.435	1.425.149

Note 23 - Udstedte obligationer

Udstedte obligationer	2020	2019
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Nominelt 15 mio. kr., udløb 26.02.2025	14.913	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	14.913	0
Udstedte obligationer fordelt på løbetider		
Over 1 år og til og med 5 år	14.913	0
I alt udstedte obligationer til amortiseret kostpris	14.913	0
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til udstedte obligationer til amortiseret kostpris	411	0
Opfylder betingelserne for at kunne afdække Sparekassens NEP-tillæg.	14.913	0

Renten er 6 måneders cibor + 3,17 procentpoint, dog minimum 0,00 procent.

Sparekassen har i februar 2020 optaget senior non-preferred obligationer (SNP), der med Finanstilsynets godkendelse kan tilbagebetales 1 år før udløbsdatoen.

Note 24 - Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud (i 1.000 kr.)	2020	2019
Nominelt 20 mio. kr., rente 6,25 % udløb 01.05.2027	19.934	19.883
Efterstillede kapitalindskud i alt	19.934	19.883
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	1.300	1.300
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	19.934	19.883

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen

Note 25 - Hybrid kapital

Hybrid kapital (i 1.000 kr.)	2020	2019
Saldo primo	20.000	15.000
Tilgang	0	20.000
Afgang	0	15.000
Saldo ultimo	20.000	20.000
Hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	20.000	20.000

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i januar 2024. Renten er fast indtil januar 2024 og udgør 7 %.

Note 26 - Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser (i 1.000 kr.)	2020	2019
Garantier		
Finansgarantier	125.837	116.907
Tabsgarantier for realkreditlån	235.636	211.593
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	56.870	75.700
Øvrige garantier	127.822	67.973
I alt	546.165	472.173
Andre forpligtelser		
Øvrige forpligtelser	65.595	61.097
I alt	65.595	61.097

Andre øvrige forpligtelser

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC, t.kr. 53.501 (50.597 pr. 31.12.2019), som sparekassen vil skulle betale ved udtrædelse af medlemskabet af SDC, der anvendes som datacentral. Restbeløbet udgøres af sponsorater m.v.

Note 27 - Sikkerhedsstillelser

Sparekassen har afgivet sikkerheder til ejerforeninger i form af tinglyst pant i de respektive ejendomme nedenfor:

T.kr. 60 tinglyst pant i ejendommen Kastanie Allé 8, Sønderborg (bogført værdi t.kr. 12.823)

T.kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5, Aabenraa (bogført værdi t.kr. 5.456)

T.kr. 25 tinglyst pant i ejendommen Perlegade 10B, Sønderborg (bogført værdi t.kr. 3.171)

Note 28 - Nærtstående parter

Nærtstående parter (i 1.000 kr.)	2020	2019
Lån til ledelsen		
Direktion	1.795	1.817
Bestyrelse	6.267	6.033
I alt	8.062	7.850
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	729	752
Bestyrelse	4.147	3.801
I alt	4.876	4.553

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 1,00 % til 6,75 %.

Note 29 - Markedsrisiko

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2020	2019
Renterisiko på gældsinstrumenter		
Fordelt på instrumenttyper		
- i handelsbeholdningen	8.825	4.956
- udenfor handelsbeholdningen	-301	-486
I alt renterisiko på positioner	8.524	4.470
Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)		
DKK	8.524	4.470
I alt renterisiko på positioner	8.524	4.470
Procent af egenkapital	3,1%	1,7%
Effekt på årets resultat før skat ved en stigning i rente på 1 procent	-8.524	-4.470
Effekt på egenkapital ved en stigning i renten på 1 procent	-6.649	-3.487
Renterisiko i % af kernekapital	3,8%	2,0%

Renterisiko udtrykker det tab/ gevinst, sparekassen vil opnå ved rimeligt sandsynlige ændringer i den effektive rente på 1 %-point

Note 29 - Markedsrisiko (fortsat)

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2020	2019
Valutarisiko		
Aktiver i fremmed valuta i alt	3.968	4.016
Passiver i fremmed valuta i alt	2.728	2.108
Valutarisiko		
Valutaindikator 1	1.240	1.908
Valutaindikator 1 i % af kernekapital	0,5%	0,9%

Valutaindikatoren beregnes som den største sum af henholdsvis positioner i valuter, hvor sparekassen har et nettotilgodehavende, og summen af positioner, hvor banken har nettogæld.

Eksponeringer i Euro	697	1.047
- følsomhed 2,25 %	16	24
Eksponeringer i andre valutatyper	543	860
- følsomhed 12 %	65	103
I alt følsomhed	81	127
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte valutarisiko	-81	-127
Effekt på egenkapital ved den opgjorte valutarisiko	-63	-99

Note 29 - Markedsrisiko (fortsat)

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2020	2019
Aktierisiko		
Børsnoterede aktier og unoterede aktier excl. sektoraktier	17.134	16.386
- følsomhed 30 %	5.140	4.916
Sektoraktier	85.808	76.476
- følsomhed 15 %	12.871	11.471
I alt følsomhed	18.011	16.387
Aktierisiko i procent af kernekapital	8,0%	7,5%
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte aktierisiko	-18.011	-16.387
Effekt på egenkapital ved den opgjorte aktierisiko	-14.049	-12.782

Note 30 - Restancer fordelt efter brancher og løbetid

Restancer fordelt efter brancher og løbetid 2020 (i 1.000 kr.)

	Eksponeringer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0
Industri og råstofindvinding	1.732	1.496	1.496
Energiforsyning	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0	0
Handel	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	754	0	0
Information og kommunikation	0	0	0
Finansiering og forsikring	0	0	0
Fast ejendom	0	0	0
Øvrige erhverv	550	548	411
Erhverv i alt	3.036	2.044	1.907
Private	1.846	284	158
I alt	4.882	2.328	2.065

Note 30 - Restancer fordelt efter brancher og løbetid (fortsat)

Restancer fordelt efter brancher og løbetid 2019 (i 1.000 kr.)

	Eksponeringer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0
Industri og råstofindvinding	3.156	3.156	3.156
Energiforsyning	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	229	79	79
Handel	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	2.908	2.908	2.908
Information og kommunikation	934	934	934
Finansiering og forsikring	99	1	1
Fast ejendom	67	0	0
Øvrige erhverv	750	436	436
Erhverv i alt	8.143	7.514	7.514
Private	5.237	1.441	688
I alt	13.380	8.955	8.202

Rentenustilte lån (i 1.000 kr.)

	2020	2019
Rentenustilte lån	2.536	4.928
Nedskrivninger herpå	2.259	3.847

Note 31 - Modtagne sikkerheder

Et væsentligt element i sparekassens kreditpolitik er at reducere risikoen i udlånsporteføljen ved at indgå en række risikoreducerende aftaler.

De væsentligste risikoreducerende elementer er pantsætning, kaution og garantier. De hyppigst forekommende af modtagne sikkerheder opgjort efter sikkerhedsværdi er pant i fast ejendom og finansielle aktiver i form af aktier eller obligationer.

Sparekassen foretager løbende revurdering af sikkerhedsværdien. Værdien af den stillede sikkerhed følger kapitaldækningsreglerne og opgøres som det skønnede beløb, den stillede sikkerhed kan handles til på værdiansættelsesdatoen mellem to indbyrdes uafhængige parter, korrigeret for et risikofradrag og restgælden af eventuelt foranstående prioriteter.

Risikofradraget er udtryk for risikoen for, at sparekassen ikke kan opnå et salgsprovenu på sikkerheden, der som minimum svarer til den forventede markedsværdi. Fradraget omfatter således relevante liggeomkostninger til vedligeholdelse, omkostninger til eksterne parter i forbindelse med rådgivning samt muligt værditab i salgsperioden.

Som udgangspunkt vil realisering af sikkerheder ske på vegne af låntager.

Note 31 - Modtagne sikkerheder

Sikkerhedsoversigt (i 1.000 kr.)	2020	2019
Sikkerhedsværdi		
Andelsbolig	3.355	2.328
Depot i eget pengeinstitut	9.281	8.290
DLR tabsgaranti	107.270	97.167
Fordringspant	3.494	5.314
Kautionserklæringer	9.353	7.815
Pant i kontantindestående	35.755	12.113
Pant i fast ejendom	470.039	407.803
Pant i køretøjer	81.462	81.008
Pant i løsøre	2.001	2.460
Pant i registrerede skibe	3	4
Totalkredit indtrædelsesret	315.314	295.366
Transport	12.083	23.194
Virksomhedspant	62.155	62.068
Øvrige sikkerheder	18.870	4.299
I alt	1.130.435	1.009.229

Note 32 - Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3).

Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3). (i 1.000 kr.)	2020	2019
Regnskabsmæssig værdi primo	4.552	4.277
Afgang	42	0
Kursregulering	302	275
Værdi ultimo	4.812	4.552
Indregnet i årets resultat		
Kursregulering	302	275
I alt	302	275

Aktier måles efter følgende principper:

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs. For unoterede aktier i form af aktier i sektorselskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og akterne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejende selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificerede eksterne parter.

Storegade 27
6310 **Broager**

Kastanie Allé 8
6400 **Sønderborg**

Rådhuscentret 43
6500 **Vojens**

Skrænten 5
6200 **Aabenraa**

T 7418 3838
www.broagersparekasse.dk

broager
SPAREKASSE