

ÅRSRAPPORT 2021



Oplysninger om Sparekassen Djursland

Sparekassen Djursland

Bredgade 10,
8870 Langå
Telefon 86 46 13 22

CVR-nr. 70 55 81 14
www.spardjurs.dk
mail@spardjurs.dk

Bestyrelse

Pernille Amstrup-Bønløkke (formand)
Birthe Rusike (næstformand)
Allan Thorhauge
Christian Greve
Christian L.M. Laursen
Erik Møller
Lene Brejnegaard
Niels Ole Birk Nielsen
Torben V. Blach
Jan Kristensen, medarbejdervalgt
Karen F. Lisvad, medarbejdervalgt
Martin B. Gravesen, medarbejdervalgt
Jonas K. Mikkelsen, medarbejdervalgt

Direktion

Peter Lading Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab, 7400 Herning
CVR-nr. 33 77 12 31

Sparekassens afdelinger

Auning

Centervej 8, 8963 Auning

Hornslet

Tingvej 10 A, 8543 Hornslet

Djurs Direkte

Bredgade 10, 8870 Langå

Knebel

Knebelbygade 21 A, 8420 Knebel

Erhverv

Langgade 42, Vivild, 8961 Allingåbro

Langå – Hovedkontor

Bredgade 10, 8870 Langå

Grenaa

Sønderport 2, 8500 Grenaa

Randers

Østervold 25, 8900 Randers

Indhold

Oplysninger om Sparekassen Djursland	2
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning.....	10
Resultatopgørelse	31
Balance.....	32
Egenkapitalopgørelse.....	33
Kapitalopgørelse	34
Noter	35

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Sparekassen Djursland.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Langå, den 24. februar 2022

Direktion

Peter Lading Sørensen
Direktør

Bestyrelse

Pernille Amstrup-Bønløkke
Formand

Birthe Rusike
Næstformand

Allan Thorhauge

Christian Greve

Christian L.M. Laursen

Erik Møller

Lene Brejnegaard

Niels Ole Birk Nielsen

Torben V. Blach

Jan Kristensen
Medarbejdervalgt

Karen Lisvad
Medarbejdervalgt

Martin B. Gravesen
Medarbejdervalgt

Jonas K. Mikkelsen
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Djursland

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Djurslands årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Djursland den 25. marts 1997 for regnskabsåret 1997. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 25 år frem til og med regnskabet for 2021.

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 2021. 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

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

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 2.

Som følge af Covid-19 situationen og de afledte effekter heraf har ledelsen fortsat indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af Covid-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der fortsat er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- 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. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. balancedagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder konsekvenserne for sparekassens kunder af Covid-19 situationen.

Der henvises til årsregnskabets note 3 "risikostyring", note 11 "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.", note 14 "udlån og tilgodehavender" samt note 2 "anvendt regnskabspraksis, afsnittet "regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder", hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2021 og i balancen pr. 31. december 2021.

Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC og brugen heraf, 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 IFRS 9. Vi vurderede, om erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til sparekassens anvendelse af modellen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassens anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghesteg.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

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, der er særligt ramt af Covid-19 situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab bl.a. på kunder, der ikke er dækket af de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af Covid-19 situationen.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

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, den 24. februar 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

Ledelsesberetning

Årsrapporten for 2021 i overskrifter

Årets resultat før skat udgør 22,7 mio. kr., og er tilfredsstillende. Resultatet er også i 2021 påvirket af omkostninger til fusionen med Langå Sparekasse, usikkerhed i forbindelse med Covid-19 og det fortsat lave renteniveau.

Følgende hovedoverskrifter beskriver året 2021:

- forretningsomfanget er øget med 4,6 %
 - » stigning i indlån på 2,0 %
 - » stigning i garantier på 12,7 %
 - » stigning i udlån på 4,3 %
- stigning i netto rente- og provisionsindtægter på 5,2 mio. kr.
- stigning i negative renter på 4,1 mio. kr.
- omkostninger til fusion 3,1 mio. kr.
- ledelsesmæssig hensættelse relateret til Covid-19 er uændret 9,7 mio. kr.
- fornuftig branchemæssig spredning på udlån og garantier
- indestående i puljer øget med 84,0 mio. kr.
- likviditeten er yderst tilfredsstillende
- aktuel solvensoverdækning på 13,1 %-point og 7,8 %-point efter opfyldelse af buffere og NEP-tillæg
- forventning til 2022 om en beskeden organisk vækst og et resultat på 15-20 mio. kr. før skat.

Hovedaktivitet

Sparekassen er et stærkt lokalforankret pengeinstitut. Hovedaktiviteten er almindelige pengeinstitutforretninger, hvorved forstås: modtage indlån, yde lån og kreditter, handel med værdipapirer og valuta. Desuden rådgiver Sparekassen omkring finansiering, investering, pension, bolighandel, forsikring m.v. Hovedparten af kunderne i Sparekassen er private kunder og lokale erhverv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen fusionerede i 2020 med Langå Sparekasse, og har i februar 2021 gennemført den tekniske fusion og har dermed afsluttet fusionen. Omkostningerne til fusionen har påvirket årets resultat for 2021 med ca. 3,1 mio. kr. I 2020 var posten 5,9 mio. kr.

Året blev ligesom 2020 præget af usikkerhed, restriktioner og nedlukninger i forbindelse med Covid-19. Sparekassen er fortsat kun i meget begrænset omfang eksponeret i brancher der er hårdt ramt af Covid-19.

Påvirkning af Covid-19 følges fortsat tæt, og der føres en løbende dialog med alle væsentlige erhvervskunder.

Sparekassen har på nuværende tidspunkt ikke konstateret nævneværdige økonomiske udfordringer for kunderne som følge af Covid-19. Det er ledelsens vurdering, at der pt. ikke er grundlag for at ændre det ledelsesmæssige skøn. Ledelsen har valgt at bevare den nuværende nedskrivning idet konsekvenser og varighed af Covid-19 endnu er forbundet med stor usik-

kerhed. Endvidere er konsekvensen af udløb af hjælpepakkerne og betaling af den udskudte A-skat, AM-bidrag og moms endnu ukendt.

Sparekassen har fastholdt det ledelsesmæssige skøn i forhold til effekten af Covid-19 på 9,7 mio. kr. Herefter udgør det ledelsesmæssige skøn 0,8 % af bruttoudlånet som af ledelsen vurderes tilstrækkeligt.

Resultatopgørelse og balance

Det regnskabsmæssige resultat for året 2021 blev et overskud på 22,7 mio. kr. før skat mod 10,2 mio. kr. i 2020.

Resultatopgørelse i sammendrag (i t.kr.)	2021	2020
Netto renteindtægter	66.864	67.646
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter	63.680	57.742
Netto rente- og gebyrindtægter	130.544	125.388
Andre driftsindtægter	35	48
Udgifter til personale og administration	105.505	108.080
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.895	4.962
Andre driftsudgifter	0	417
Resultat før nedskrivning, kursregulering og skat	19.179	11.977
Nedskrivning på udlån m.v.	-4.633	931
Resultat før kursregulering	23.812	11.046
Kursreguleringer	-1.137	-816
Resultat før skat	22.675	10.230

Sammenligning af årets resultat med tidligere offentliggjorte forventninger

Ved aflæggelse af halvårsrapporten for 2021, var der fortsat stor usikkerhed omkring udviklingen af Covid-19. På trods af dette fastholdt Sparekassen forventningen om et resultat på 15-20 mio. kr. før skat.

Det realiserede resultat blev på 22,7 mio. kr. før skat, hvilket overstiger de udmeldte forventninger.

IT-konverteringen af fusionen blev gennemført endeligt i februar 2021 og har påvirket resultatet for 2021 med 3,1 mio. kr.

Resultatopgørelse

Resultat før skat stiger fra 10,2 mio. kr. i 2020 til 22,7 mio. kr. i 2021. Både resultatet i 2020 og 2021 er påvirket af unormale forhold, som belyses herunder:

Netto renteindtægter falder fra 67,6 mio. kr. i 2020 til 66,8 mio. kr. i 2021 et fald på 1,2 mio.

Sparekassens renteindtægter fra udlån falder fra 60,2 mio. kr. i 2020 til 56,9 mio. kr. i 2021 et fald på 3,3 mio. kr. Sparekassen er ligesom de øvrige pengeinstitutter fortsat udfordret af et stadig faldende renteniveau samt konkurrencen i markedet om de gode kunder. Sparekassen kan på trods af en stigning i udlånet på 4,4% ikke fastholde renteindtjeningen.

Det lave renteniveau bevirker, at sparekassens indtjening fra obligationsrenterne ligeledes falder med 1,3 mio. Faldet i 2020 var på 1,5 mio. kr.

Sparekassen har i løbet af året løbende reguleret grænserne for negative renter på indlån. Renterne har i 2021 givet Sparekassen en indtjening på 8,9 mio. kr. mod 4,8 mio. kr. i 2020, en stigning på 4,1 mio. kr.

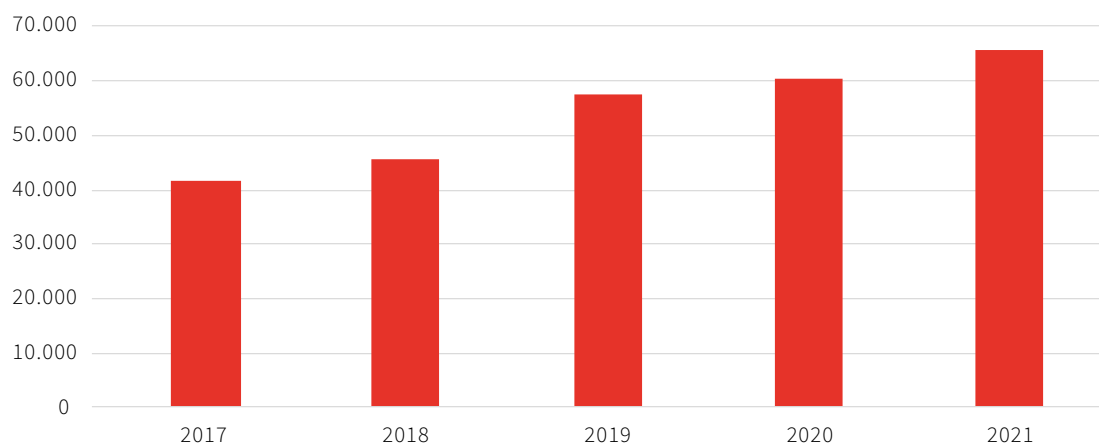
Renter til efterstillet kapital stiger fra 1,3 mio. kr. til 2,0 mio. kr. Dette kan henføres til at Sparekassen i 2020 omlagde 15 mio. kr. fra hybrid til supplerende kapital. Dette bevirkede at renten indregnes i resultatopgørelsen mod tidligere over egenkapitalen.

Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter er stigende fra 57,7 mio. kr. i 2020 til 63,7 mio. kr. i 2021. En stigning Sparekassen er meget tilfreds med. Stigningen i provisionsindtægterne skyldes primært højt aktivitetsniveau på især boligområdet, hvor handelsaktiviteten har været høj.

Det fortsatte fokus på tilpasning af gebyrer, har haft en tilsigtet positiv indvirkning på indtjening i 2021. Gebyrerne skal grundlæggende afspejle, at der modtages vederlag for de ydelser som leveres til kunderne.

I nedenstående tabel er Sparekassens gebyrindtægter illustreret.

Gebyr- og provisionsindtægter (i t.kr.)



Udgifter til personale og administration falder fra 108,1 mio. kr. i 2020 til 105,5 mio. kr. i 2021. Ændringen kan primært henføres til et fald i øvrige administrationsudgifter, som falder fra 48,6 mio. kr. i 2020 til 44,8 mio. kr. i 2021 – et fald på 3,8 mio. kr. Administrationsomkostningerne er i 2021 påvirket af omkostningerne til fusion på 3,1 mio. kr. mod 5,9 mio. kr. i 2020.

IT- og driftsomkostninger til udviklingsprojekter i Sparekassens datacentral SDC A/S er fortsat stigende, men på trods af dette har Sparekassen formået at reducere administrationsomkostningerne med 1 mio. kr.

Udgifter til personale, stiger med 2,6 mio. kr. der kan henføres til overenskomstmæssige stigninger, anvendelse af ressourcer til opfyldelse af regulatoriske krav, samt øget bemanning.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver stiger fra 5,0 mio. kr. i 2020 til 5,9 mio. kr. i 2021 eller med 0,9 mio. kr. Stigning kan primært henføres til ekstra ordinær værdiregulering af Sparekassens pengeautomater i forbindelse med forventet salg i 2022.

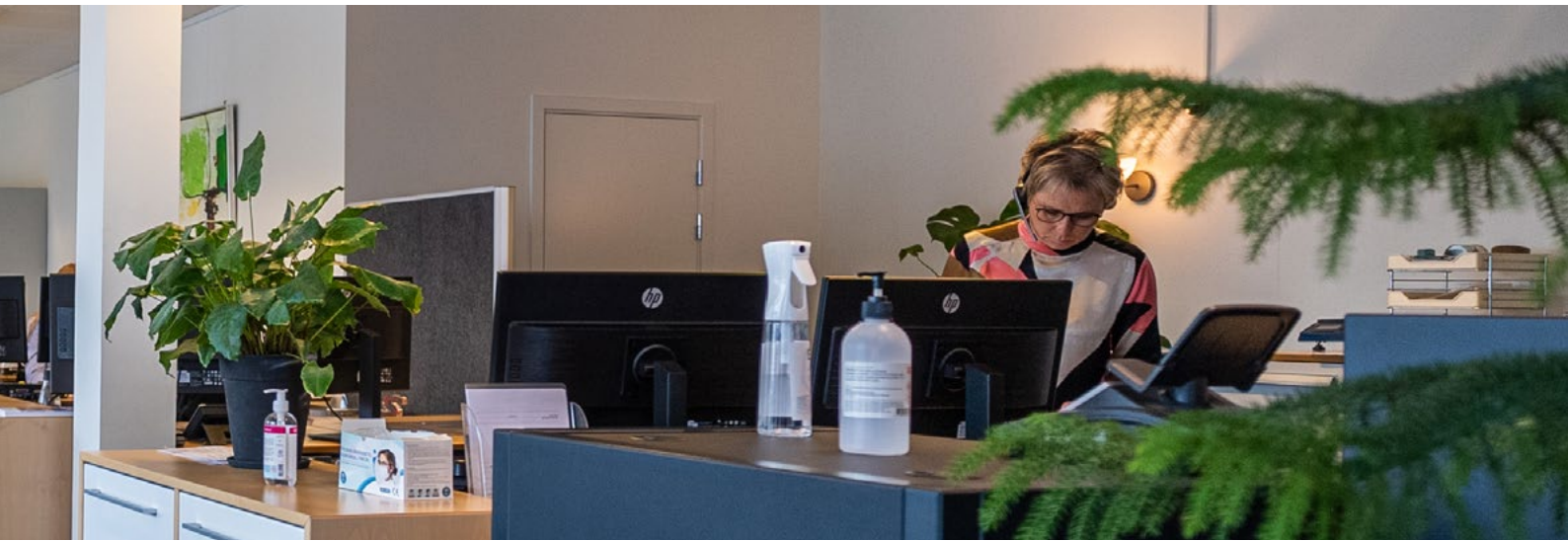
Kursregulering er i 2021 negativ med 1,1 mio. kr. mod et tab i 2020 på 0,8 mio. kr. Kursreguleringen fordeler sig med negative kursreguleringer på obligationer med 9,4 mio. kr., positive kursreguleringer på aktier med 7,7 mio. kr. Sparekassens positive kursregulering af aktier består udelukkende af kursregulering på sektoraktier, idet Sparekassen ikke har investeret i børsnoterede aktier.

Nedskrivninger på udlån m.v. Årets nedskrivninger på udlån og hensættelser til garantier udgør en tilbageførsel på 4,6 mio. kr. i 2021, mod en nedskrivning på 0,9 mio. kr. i 2020. Tilbageførslen skyldes en forbedret bonitet hos Sparekassens kunder samt en ændret adfærd. For nærmere information henvises til note 11.

Årets nedskrivninger er ikke væsentligt påvirket af nedskrivninger relateret til Covid-19. I sammenligningsåret 2020 var der indarbejdet et ledelsesmæssigt tillæg i størrelsesorden 9,7 mio. kr., som er opretholdt i 2021.

Sparekassen har den største beløbsmæssige kreditrisiko på eksponeringer mod private kunder, idet disse udgør 72,2 % af de samlede udlån og garantier samt på eksponeringer mod landbruget, der udgør 6,4 %. Herefter kommer fast ejendom, der udgør 4,9%.





For private er der fortsat meget lav ledighed, der kombineret med det historisk lave renteniveau, og en pæn reallønsfremgang har stor positiv betydning for privatkundernes økonomi. Det økonomiske råderum ses grundet usikkerhed og nedlukninger anvendt til afvikling af gæld samt til opsparing.

Landbruget har i starten af 2021 oplevet gode afregningspriser. Priserne er dog specielt for svin faldet væsentligt i 2. halvår. Det er dog forventningen, at de fleste landbrug har opnået positiv konsolidering set henover hele 2021.

Nedskrivningerne er foretaget på både erhvervs- og privatkundeengagementer. Ultimo 2021 er der i alt foretaget nedskrivninger med 58,8 mio. kr. mod 77,1 mio. kr. ultimo 2020. Faldet kan primært henføres til at Sparekassen har foretaget endelig tabsafskrivning af en række engagementer.

Årets nedskrivningsprocent falder fra 0,04 % i 2020 til -0,3 % i 2021. Den akkumulerede nedskrivningsprocent falder fra 3,8 % i 2020 til 2,6 % i 2021.

Sparekassen har i forbindelse med skattekontrol fået underkendt skattefriheden på en af Sparekassens anlægsaktier samt yderligere mindre korrektioner. Dette bevirker at sparekassen har indregnet en yderligere skatteomkostning svarende til 1,5 mio. kr. vedrørende tidligere år. Sparekassen påtænker at anke afgørelsen vedrørende anlægsaktierne.

Resultatet før skat udgør 22,7 mio. kr., og skatten er samlet beregnet til 6,0 mio. kr. Årets resultat bliver således på 16,7 mio. kr. mod 9,0 mio. kr. i 2020.

Balance

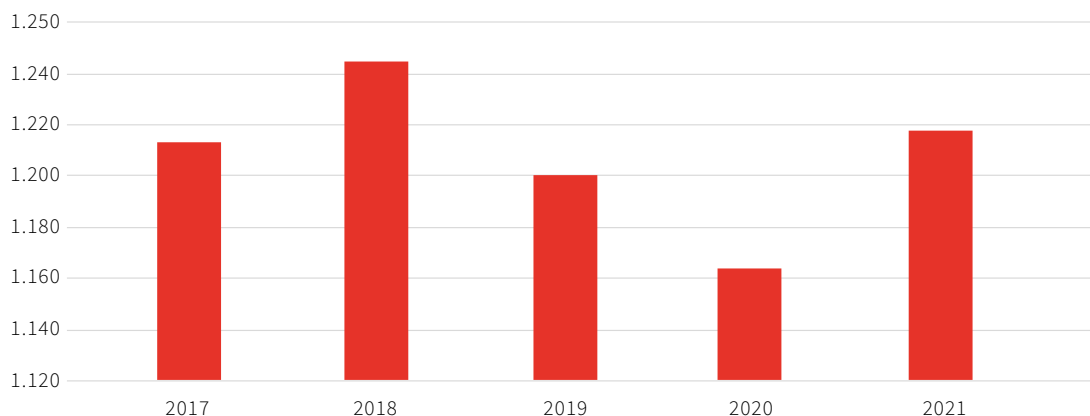
Sparekassens samlede forretningsomfang, der opgøres som indlån + udlån + garantier, udgør ultimo 2021 i alt 4.816,9 mio. kr. mod 4.606,0 mio. kr. ultimo 2020, svarende til en stigning på 4,6 %.

Udlån og garantier. Sparekassens udlån ultimo 2021 udgjorde 1.215,9 mio. kr. mod 1.165,8 mio. kr. ultimo 2020, hvilket er en stigning på 50,1 mio. kr. eller 4,3 %.

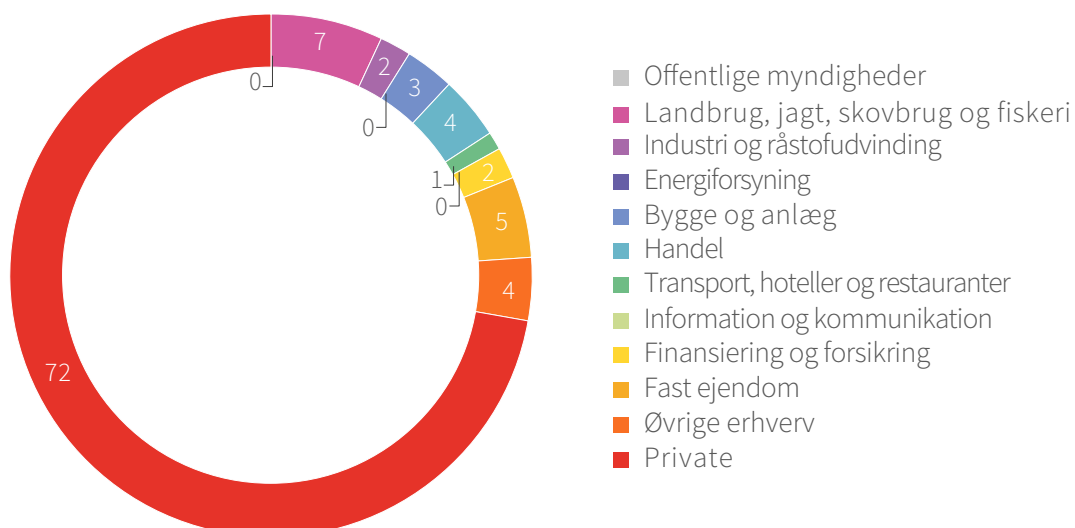
Sparekassens udlån og garantistillelser er fordelt med 72,2 % til private og 27,8 % til erhverv – en fordeling Sparekassen er tilfreds med – dog således, at der er ønske om vækst inden for segmentet små og mellemstore virksomheder med en sund økonomi og inden for Sparekassens primære markedsområde.

De samlede udlån, er i perioden 2017 til 2021 ændret fra mio. kr. 1.213 i 2017 til mio. kr. 1.216 i 2021.

Udlån (i mio. kr.)



Udlån og garantier fordelt på brancher ultimo 2021 (i %):



Sparekassen overvåger løbende kvaliteten af udlån og tilhørende sikkerheder og ved styring og kontrol af bl.a. overtræk, er Sparekassen hele tiden på forkant i forhold til faresignaler og risikotegn.

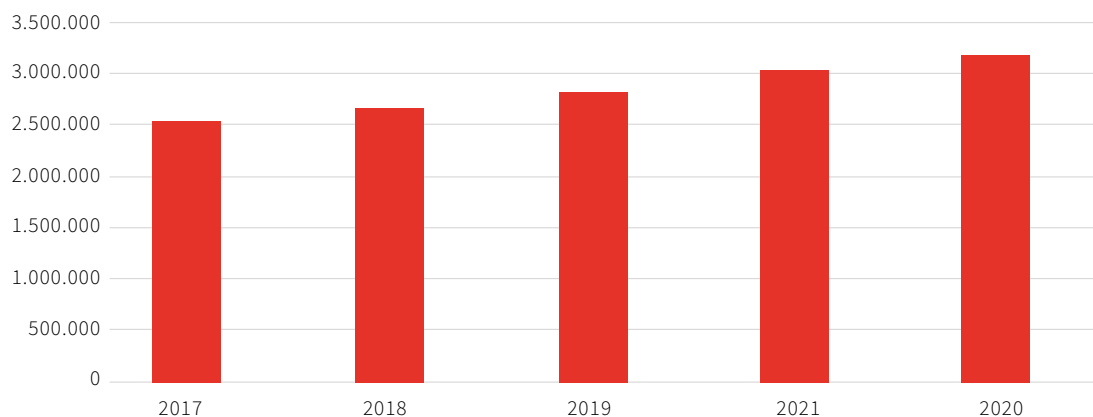
Indlån. Sparekassens samlede indlån inkl. puljeordninger udgør 3.177,5 mio. kr. ultimo 2021 mod 3.040,7 mio. kr. ultimo 2020, og dermed en stigning på 136,8 mio. kr. eller 4,5 %. Stigningen kan henføres til fortsat stigende opsparingslyst hos bestående kunder, samt et puljeafkast for året på 64 mio. kr.

Sparekassens kunder tilbydes placering af pensionsmidler i puljeordning, som forvaltes af SparInvest. Ultimo 2021 kan puljeindeståender opgøres til 535,2 mio. kr. mod 451,2 mio. kr. ultimo 2020.

Sparekassens almindelige kundeindlån er bredt fordelt, idet 81,8% af alle kundeindlån er dækket af Garantiformuen. Sparekassen har ingen aftaleindlån, og er således ikke afhængig af enkelte større aftaleindlån.

De samlede indlån er i perioden 2017 til 2021 øget fra mio. kr. 2.542 til mio. kr. 3.177 eller med 25,0 %. Udviklingen kan illustreres således i t.kr.:

Indlån inkl. puljer (i t.kr.)



Værdipapirer. Egenbeholdningen af værdipapirer udgjorde ultimo 2021 1.429,6 mio. kr. mod 1.258,4 ultimo 2020. Beholdningen består primært af obligationer – i alt 1.320,8 mio. kr., hvoraf hovedparten er danske realkreditobligationer. Stigningen skyldes primært yderligere investering af overskudslikviditet i obligationer.

Beholdningen af aktier udgør ultimo 2021 108,8 mio. kr. mod 99,0 mio. kr. ultimo 2020. Beholdningen udgøres alene af aktier i virksomheder, som Sparekassen samarbejder med – såkaldte sektoraktier.

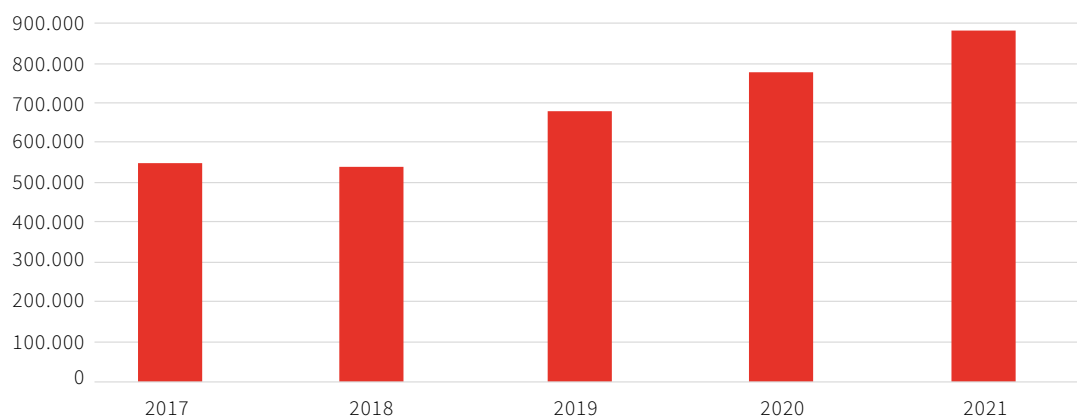
Sparekassens porteføljepleje af egenbeholdning er outsourcet til ekstern kapitalforvalter, som har fastsatte varighedsmål at styre efter, og som leverer månedlige afkastrapporteringer. Desuden varetages en mindre del af beholdningen af Sparekassens administrationsafdeling – primært forvaltning af Sparekassens likviditetsoverskud.

Egenbeholdningen udgør en meget væsentlig andel af de samlede aktiver, hvorfor der er stor fokus på styring af risiko. Beholdningen af obligationer følges løbende ved opgørelse af såkaldt VAR-beregning (Value at Risk).

Eventualforpligtelser omfatter Sparekassens garantiforpligtelser, der primært er stillet for Sparekassens kunder som finans-, arbejds-, lånesags- og tabsgarantier. Forpligtelsen, der er specificeret i note 21 til årsrapporten, udgjorde ultimo 2021 i alt 885,2 mio. kr. mod 775,1 mio. kr. ultimo 2020 – en stigning på 110,1 mio. kr. svarende til 14,2 %. Forpligtelsen og dermed forretningsomfanget er stigende grundet øget aktivitet på bolighandler.

Eventualforpligtelserne er i perioden 2017 til 2021 øget fra mio. kr. 549,5 til mio. kr. 885,2 eller med 61,1 %. Udviklingen kan illustreres således i t.kr.:

Garantier (i t.kr.)



Likviditet

Sparekassen skal efterleve kravet til Liquidity Coverage Ratio (LCR) på minimum 100 %. Sparekassen lever op til kravet, idet LCR ultimo 2021 kan opgøres til 634 %. LCR beregnes som beholdning af højkvalitets likvide aktiver i forhold til netto cash-outflow over de kommende 30 dage.

Sparekassen skal fra 2021 ligeledes efterleve kravet til Net Stable funding (NSFR) på minimum 100%. Sparekassen har ultimo 2021 en NFSR-procent på 171,3%.

Sparekassens ledelse har løbende fokus på likviditeten. Sparekassen har som det meste af branchen et stort likviditetsoverskud. Der arbejdes løbende med at få en del af dette investeret også igennem en begrænset negativ forrentning. Indlånsoverskuddet kan ultimo 2021 opgøres til 1.424,6 mio. kr.

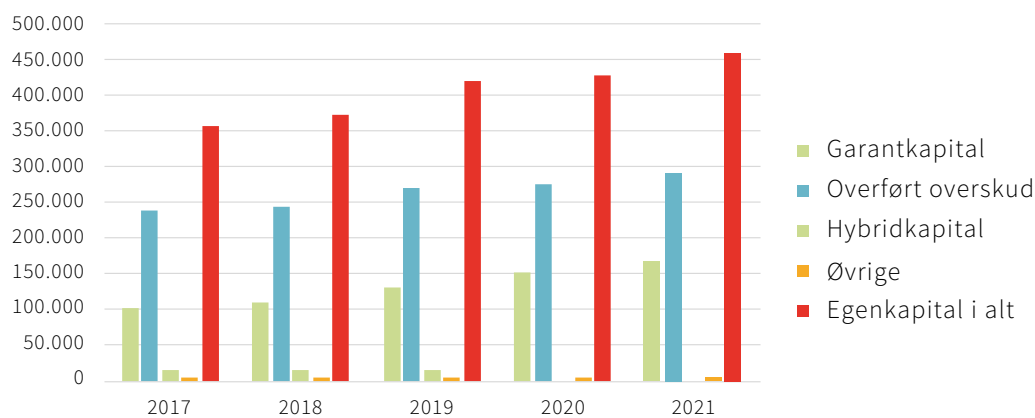
Samtidig udgjorde udlånsprocenten – udlån tillagt nedskrivning i forhold til indlån 40,0 %. Det er Sparekassens ønske at øge udlånet samt reducere indlånet, således at der opnås en bedre balance.

Kapitalforhold og solvens

Den samlede egenkapital er pr. 31.12.2021 opgjort til 461,3 mio. kr. Pr. 31.12.2020 udgjorde egenkapitalen 428,6 mio. kr. Der har været en nettotilgang i garantkapitalen på 18,1 mio. kr. som følge af kunders tegning af garantkapital. Udbetalte garantrenter i 2021 vedrørende 2020 udgør 2,8 mio. kr. Posten fratrækkes egenkapitalen. Egenkapitalen består desuden af overført over skud, som ultimo 2021 udgør 289,9 mio. kr.

Den samlede egenkapital, er i perioden 2017 til 2021 øget fra mio. kr. 358 til mio. kr. 461. Egenkapitalens sammensætning kan illustreres således i t.kr.:

Egenkapital (i t.kr.)



Kapital og solvensbehov

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 23,6 % pr. 31.12.2021 mod 23,3 % pr. 31.12.2020, mens den egentlige kernekapital er opgjort til 21,5 % pr. 31.12.2021 mod 21,1 % pr. 31.12.2020. Stigningen sker som følge af årets resultat samt tilgang i tegnet garantkapital. Stigningen modsvares dog til dels af en stigning i samlet risikoeksponering på 118 mio. kr. svarende til 0,6 %.

Sparekassen skal ud over at opgøre den faktiske kapitalprocent, også opgøre det individuelle solvensbehov. Sparekassen vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,5 % pr. 31.12.2021 mod 11,1 % ultimo 2020. Ud over det individuelle solvensbehov på 10,5 % kommer kapitalbevaringsbufferen, der er fuld indfaset med 2,5 %, den kontracykliske kapitalbuffer, der ultimo 2021 udgør 0 %, samt NEP-tillægget der ultimo 2021 udgør 2,8 %, hvorefter det samlede krav til Sparekassen kapitalgrundlag udgør 15,8 %.

Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en overdækning på 7,8 %-point eller 147,4 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov + kapitalbevaringsbuffer + kontracyklisk buffer + NEP-tillæg) og kapitalprocenten.

Sparekassens bestyrelse har en målsætning om en solvensmæssig overdækning på minimum 4 %-point. Den solvensmæssige overdækningsmålsætning er således opfyldt.

Sparekassen skal offentliggøre en række oplysninger – herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.spardjurs.dk.

Kommende kapitalkrav

Kontracyklisk kapitalbuffer

Den kontracykliske kapitalbuffer, der udgjorde 1,0 % ultimo 2019, er i forbindelse med Covid-19 frigivet og udgør pr. 31. december 2021 0%. Erhvervsministeren har i løbet af 2021 besluttet at genindføre bufferen med 1 % med virkning fra 30. september 2022, og med en yderligere forhøjelse til 2% fra 31. december 2022. Det Systemiske Risikoråd forventes i marts 2022, at henstille til erhvervsministeren, at bufferen forøges med yderligere 0,5 %, hvorefter bufferen er fuld indfaset. Tillægget kan indeholdes i den nuværende overdækning.

NEP-krav

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

NEP-kravet indfases frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år. Ultimo 2021 udgør Sparekassens NEP-krav 13,1 procentpoint. NEP-kravet for 2022 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

Indfasning af NEP-krav	1. januar 2022	1. januar 2023	1. januar 2024
NEP-krav i pct. af samlet risikoeksponering	14,2%	15,0%	15,8%

NEP-tillægget der fuldt indfaset udgør 4,7% skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Sparekassen har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egentlig kerne-kapital.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynets Tilsynsdiamant indeholder fire pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

De fire parametre er:

- Summen af store eksponeringer (under 175 procent af den egentlige kernekapital).
- Udlånsvækst (mindre end 20 procent pr. år).
- Ejendomsudlån – brancherne fast ejendom og gennemførsel af byggeprojekter (mindre end 25 procent af de samlede udlån).
- Likviditetspejlemærke (større end 100 procent).

Sparekassen har beregnet værdier ultimo 2021 og ultimo 2020, og af nedenstående tabel kan ses, at Sparekassen i begge år ligger komfortabelt inden for grænseværdierne.

Grænseværdierne og Sparekassens værdier ultimo 2021 og ultimo 2020:

Tilsynsdiamanten	Grænseværdier	Sparekassen pr. 31.12.2021	Sparekassen pr. 31.12.2020
Store eksponeringer	< 175 %	74,9 %	80,4 %
Udlånsvækst år – år	< 20 %	4,3 %	-3,0 %
Ejendomsseksponering	< 25 %	5,0 %	5,8 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	891,8 %	2.310 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets slutning, som påvirker Årsrapport 2021.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivning på udlån, ledelsesmæssigt skøn som følge af Covid-19, hensættelse til tab på garantier, værdiansættelse af domicilejendomme, immaterielle aktiver og til Sparekassens beholdning af noterede aktier i sektorejede selskaber.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Der henvises til anvendt regnskabspraksis i note 2, hvor væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger i årsrapporten omtales.



Ledelsens vurdering af årets resultat

Årets resultat er tilfredsstillende – set i lyset af Covid-19 og fusionen med tidligere Langå Sparekasse, som i 2021 har medført ekstraordinære omkostninger i niveauet 3,1 mio. kr. Udviklingen i udlåns- og indlåns mængder er ligeledes tilfredsstillende. En udlånsstigning på 4,3 % og indlånsstigning på 4,5 % inkl. pensionspuljer vidner om kundernes fine likviditet.

Nettorenterne er påvirket af det stigende indlån, lavere renteindtægter fra obligationsbeholdningen samt lavere rentemarginal pga. et stærkt konkurrencepræget marked især i lokalområdet.

Nettorente- og gebyrindtægter stiger med 4,1 % – primært p.g.a. den høje aktivitet på boligmarkedet.

Omkostninger til personale og administration er faldende med ca. 0,2 mio. kr., når der ses bort fra de ekstraordinære omkostninger som følge af fusionen. En tilfredsstillende udvikling. Nedskrivning på udlån er på et meget lavt niveau. Af forsigtighedsgrunde og for at tage højde for usikkerhed ved automatiske creditscore modeller som følge af sundhedskrisen, har ledelsen bibeholdt et ledelsesmæssigt skøn til afdækning af kommende nedskrivninger i niveauet 9,7 mio. kr.

Kursregulering af Sparekassens beholdning af værdipapirer er samlet set tilfredsstillende. Kursregulering af obligationsbeholdningen er fortsat negativ, hvilket skyldes at den gennemsnitlige pålydende rente på Sparekassens obligationsbeholdning er højere end den fortsatte meget lave markedsrente.

Forventninger til 2022

Det er fortsat usikkert, hvordan sundhedskrisen udvikler sig. Sparekassens kunder vurderes fortsat ikke at være hårdt ramt af krisen, men jo længere en afslutning på krisen trækker ud, desto større bliver usikkerheden om, hvilke kunder der i givet fald bliver ramt økonomisk. Virksomhedernes tilbagebetaling til staten af moms- og af skattelån forventes at øge udlånet.

Det lave renteniveau forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Seneste udmeldinger fra den europæiske nationalbank ECB indikerer dog nu udsigt til, at de korte renter bliver øget måske allerede i slutningen af 2022. Det er ledelsens forventning, at der i 2022 vil være en mindre vækst i økonomien afhængigt af afslutningen på sundhedskrisen og hastigheden af disse rentestigninger. Der er fortsat stor usikkerhed i udlånsudviklingen, og aktivitetsniveauet på boligmarkedet forventes at falde, men ledelsen forventer, at den basale forretning af kunderelaterede aktiviteter generelt vil udvikle sig fornuftigt, således at resultatet vil ligge i niveauet 15-20 mio. kr. før skat. Konkurrencen i sektoren om de gode kunder forventes at fortsætte, hvorfor konkurrencedygtige produkter og koncepter fortsat vil have afgørende betydning.

Det kan således ikke helt afvises, at usikkerheden i samfundsøkonomien, som følge af sundhedskrisen også i 2022, kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser, der vil påvirke vurderingen af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. ultimo 2022. En usikkerhed som tidligere beskrevet er afdækket via et ledelsesmæssigt skøn.

Løn- og personaleomkostningerne vil stige primært som følge af den forventede overenskomstmæssige lønregulering. Desuden er omkostninger til Sparekassens IT-leverandør stignende bl.a. som følge af deltagelse i IT-udviklingsopgaver.

Som følge af det fortsat meget lave renteniveau forventes likviditeten heller ikke i 2022 at give positivt afkast. Rente af indestående er både i Nationalbanken og hos clearingspartner negativ. Sparekassens egenbeholdning af obligationer er udfordret, når markedsrenterne stiger, hvilket udtrykker sig i form af kurstab. Beholdningen af finansielle anlægsaktier ventes at give en positiv kursregulering.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens øverste ledelse samt øvrige ledelsesniveauer

Politik for måltal om kønsmæssig sammensætning af bestyrelsen

Sparekassen er pålagt i ledelsesberetningen at orientere om målsætninger i forhold til det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og i øvrige ledelseslag. Sparekassen har ultimo 2021 aktuelt 9 mænd og 4 kvinder svarende til 70 % mænd og 30 % kvinder i bestyrelsen.

Fordelingen er under målet for antallet af repræsentantskabsvalgte kvinder i bestyrelsen, som er fastsat til mindst 33% kvinder. Fordelingen er ændret i forbindelse med valg af yderligere medarbejdervalgt medlem.

Politik for måltal i øvrige ledelsesniveauer

I forhold til øvrige ledelseslag tilstræber Sparekassen en ligelig fordeling mellem kvinder og mænd. Ved udgangen af 2021 er der en ligelig kønsmæssig fordeling af Sparekassens ledere.

Sparekassen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt.

God selskabsledelse

Komitéen for god Selskabsledelse vedtog og offentliggjorde den 2. december 2020 opdaterede Anbefalinger for god Selskabsledelse, som er gældende for regnskabsår, der begyndte den 1. januar 2021 eller senere. Sparekassens ledelse har for regnskabsåret 2021 således forholdt sig til de opdaterede anbefalinger.

Anbefalingerne ligger inden for hovedområderne:

- Samspil med sparekassens garantier, investorer og øvrige interessenter
- Bestyrelsens opgaver og ansvar
- Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering
- Ledelsens vederlag
- Risikostyring.

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Sparekassen er samlet i en redegørelse, som er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside www.spardjurs.dk under punktet "Om os", hvortil der henvises.

Sparekassens ledelse følger generelt anbefalingerne, og følges anbefalingerne ikke, har ledelsen redegjort om baggrunden herfor.

Sparekassen bakker desuden op om den danske regerings bestræbelse på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen. Sparekassen er et lokalt pengeinstitut med et udpræget lokalt sigte, og har derfor ikke udarbejdet specifikke politikker på disse områder.

Handleplan for reduktion af CO₂-aftrykket fra investeringsprodukter

Sparekassen ønsker sammen med den øvrige finansielle sektor at deltage i den grønne omstilling og de mange tiltag, der i fremtiden skal foretages på dette område.

Sparekassen er sammen med Finanssektoren og vores samarbejdspartnere, i proces med udvikling af flere nye tiltag til beregning og rapportering af data på området.

Sparekassen vil i de kommende år tænke bæredygtighed og reduktion af CO₂ udledningen ind i vores forretning, rådgivning samt produkter.

Sparekassen har gennem en årrække arbejdet med at anvende bæredygtige produkter i vores dagligdag. Vi bakker op om de tiltag der iværksættes på sektorniveau og via samarbejdspartnere.

Vi bakker op om de anbefalinger Forum for Bæredygtig Finans lancerer. En af anbefalingerne lyder på, at vi som pengeinstitut udarbejder en årlig handleplan for reduktion af CO₂-aftrykket fra investeringsprodukter.

Oplysning om ledelseshverv

Sparekassens bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder følgende andre ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlem Torben V. Blach

Bestyrelsesmedlem i:	Fonden for Søby Sparekasse	CVR nr. 24256081
----------------------	----------------------------	------------------

Bestyrelsesmedlem Allan Thorhauge

Øvrige hverv:	CFO i Energy Solution A/S	CVR nr. 34585997
---------------	---------------------------	------------------

Bestyrelsesmedlem Niels Ole Birk Nielsen

Bestyrelsesmedlem i:	Reno Djurs I/S	CVR nr. 20217472
	ELRO Fonden	CVR nr. 35413316
	Vivild Varmeværk a.m.b.a.	CVR nr. 70555018

Bestyrelsesmedlem Christian Greve

Bestyrelsesmedlem i:	Fonden Hummelmosen	CVR.nr. 12412835
----------------------	--------------------	------------------

Bestyrelsesmedlem Lene Brejnegaard

Bestyrelsesmedlem i:	Tved Sparekasses Fond	CVR.nr. 24260496
----------------------	-----------------------	------------------

Bestyrelsesmedlem Erik Møller

Bestyrelsesformand i:	Blik og VVS Kaj Dahl Andersen A/S	CVR nr. 14235094
	AARHUS VVS A/S	CVR nr. 34600708
	Jysk Blik og VVS Kaj Dahl Andersen A/S	CVR nr. 42479543
	Egon Hansen & Søn A/S	CVR nr. 34413215
	Dronningborg Vandværk f.m.b.a.	CVR nr. 18827018

Direktør i:	LUMA CONSULT ApS	CVR nr. 38360396
	EM Randers ApS	CVR nr. 38360310

Direktør Peter Lading Sørensen

bestyrelsesmedlem i:	Nærpension forsikringsformidling A/S	CVR.nr. 30591380
----------------------	--------------------------------------	------------------

Bestyrelsens forslag til udbytte

Sparekassens er fortsat meget robust og formår stadig at tiltrække yderligere garantkapital. Bestyrelsen foreslår at garantkapitalen for 2021 forrentes med 2% svarende til 3,2 mio. kr. i lighed med forrentningen sidste år.

Ledelsesberetning – risikostyring

Risikostyring i Sparekassen

Der er på alle betydende områder i Sparekassen etableret effektive risikostyringssystemer, som løbende evalueres.

Sparekassen har en tostrengt ledelsesstruktur, og der er mellem bestyrelse og direktionen udarbejdet en skriftlig instruks (§ 70-instruksen), som beskriver direktionens dispositionsmuligheder. Bestyrelsen fastsætter de overordnede politikker, mens direktionen er ansvarlig for den daglige ledelse.

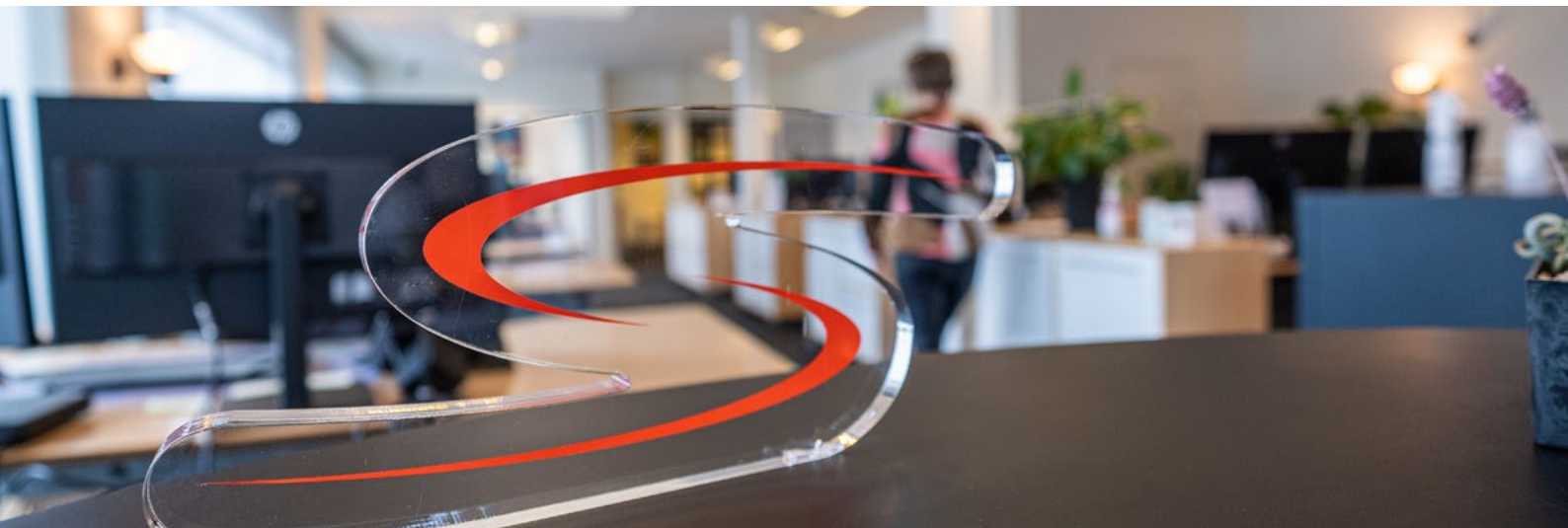
Sparekassens risikoprofil er fastlagt i Sparekassens forretningsmodel, hvor der lægges afgørende vægt på, at der er sammenhæng mellem risici, indtjening, kapital og likviditet. Forretningsmodel, politikker og instrukser behandles af bestyrelsen mindst en gang årligt, og der sker løbende rapportering til Sparekassens bestyrelse om påtagne risici, og om disse risici er i overensstemmelse med den vedtagne forretningsmodel.

Den største risiko i Sparekassen er kreditrisici på udlån samt markedsrisici afledt af placering af overskudslikviditet. Udlån samt overskydende likviditet udgør langt den største del af aktivsiden, og genererer samtidig en tilsvarende stor del af indtjeningen.

Kreditrisikoen styres via Sparekassens kreditpolitik, der løbende revurderes af Sparekassens bestyrelse.

Sparekassens centrale kreditafdeling følger systematisk op på kreditpolitik, instrukser, bevilningsbeføjelser og forretningsgange.

På markedsrisikoområdet har bestyrelsen vedtaget ikke at besidde børsnoterede aktier indtil videre. Beslutningen er truffet med baggrund i en styrkelse af sparekassens solvensoverdækning samt for at minimere Sparekassens påtagne risici. Fremadrettet vurderes renterisikoen være den største risiko på markedsrisikoområdet – en risiko, som i bestyrelsens instruks til direktionen er begrænset til at må udgøre 4 % af kapitalgrundlaget.



Risikoforhold

Det overordnede princip for Sparekassen er, at de risici som opstår i forbindelse med driften nøje overvåges, og holdes inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer.

De fire primære risikotyper i forbindelse med driften af Sparekassen er kreditrisikoen på udlånsporteføljen, markedsrisikoen på områderne fonds og valuta, likviditetsrisikoen samt den operationelle risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at der opstår tab, når debitor skal tilbagebetale lån og kreditter ved forfald.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af en finansiel fordring ændres som følge af ændringer i rentesatser samt værdipapir- og valutakurser.

Sparekassens likviditetsrisiko defineres som risikoen for tab som følge af manglende tilstrækkelig likviditet til opfyldelse af Sparekassens forpligtelser både generelt og i henhold til LCR. Det gælder således, at der til enhver tid skal være den tilstrækkelige likviditet på både kort og på længere sigt.

Ved operationel risiko forstås risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Kreditrisici

Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer ikke udgør nogen risiko for Sparekassens eksistens. Sparekassen har bl.a. en målsætning om, at "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter" maksimalt må være på 15 % af Sparekassens udlån og garantier, landbrugsengagementer ikke må overstige 14 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, og at samlet eksponering mod erhvervskunder maksimalt må udgøre 45%.

Fordelingen på brancher vurderes af Sparekassens ledelse som værende passende.

Sparekassens kreditpolitik har bl.a. til formål at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, at kreditværdighed er et væsentligt parameter, og at der gerne skal være tale om langvarige kunderelationer.

Sparekassens kreditpolitik foreskriver bl.a. attraktive kundetyper, ønske til geografisk eksponering, maksimal eksponering på branche, andel af store eksponeringer, og krav til kunders egenfinansiering.

Politikken er udmøntet i en instruks til den ansvarlige for kreditområdet (kreditchefen), som sikrer at kreditpolitikken overholdes, og varetager den daglige styring af Sparekassens kreditrisiko.

Kreditchefens beføjelser er nøje beskrevet i nævnte instruks, og endvidere er kontrolfunktioner og rapporteringskrav beskrevet, bl.a. at restancer og overtræk følges nøje. Restancerne er på et beskedent niveau, idet overtræk og restancer over 30 dage ultimo 2021 kan opgøres til 9,2 mio. kr.

Kreditmæssig koncentration og bonitet

Sparekassens kreditpolitik forskriver, at der med baggrund i Tilsynsdiamantens pejlemærke for store eksponeringer styres efter, at summen af de 20 største eksponeringer aldrig overstiger 150 % af Sparekassens egentlige kernekapital. Ultimo 2021 kan pejlemærket opgøres til 74,9 %, og dermed overholdes kreditpolitikken på dette punkt.

Sparekassen overvåger løbende kvaliteten af udlån og tilhørende sikkerheder, og ved styring og kontrol af bl.a. overtræk, er Sparekassen hele tiden på forkant i forhold til faresignaler og risikotegn.

Markedsrisici

Som led i Sparekassens handel med og beholdning af værdipapirer og valuta opstår der markedsrisici. Indgåelse af markedsrisiko er en del af Sparekassens aktiviteter, og af betydning for indtjeningen.

Sparekassens bestyrelse fastlægger den overordnede politik, og i instruks er der sket videre-delegering.

For hver risikotype inden for markedsrisikoen er der fastsat konkrete rammer, og det indgår således ved en risikovurdering, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Politikken foreskriver bl.a.:

- Renterisikoen må ikke overstige 4 % af kernekapitalen efter fradrag inden for handelsbeholdningen, og 3 % uden for handelsbeholdningen
- Valutarisikoen må ikke overstige 3 % af kernekapitalen efter fradrag
- Ønsker at deltage i sektorens normale fordeling og tegning i sektorejede selskaber
- Intet ønske om at indgå positioner i unoterede udenlandske aktier.

Administrationsafdelingen kontrollerer hver måned, at grænserne i instruksen er overholdt, og der rapporteres om grænserne til Sparekassens bestyrelse.

Sparekassens beholdning af obligationer er outsourcet til SparInvest. Sparekassen modtager månedsvi rapportering om de outsourcete beholdninger.

Sparekassen er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest Holding A/S, SparInvest Holdings SE, EgnsInvest Holding A/S, VP Securities, Factor Insurance Brokers A/S, Landbrugets Finansieringsinstitut A/S, BOKIS A/S og SDC A/S.

Besiddelserne kan sammenlignes med datterselskaber, og ejerandelene anses derfor ikke som værende en del af Sparekassens aktierisiko, som er opgjort i note 26. Som det fremgår af noten er kursudsving på unoterede aktier i sektorejede selskaber en faktor, som kan påvirke Sparekassen i væsentlig grad.

Endvidere fremgår det af note 27, at Sparekassens renterisiko næsten uændret fra 3,0 % i 2020 til 3,1 % i 2021. Beholdningen udgøres fortsat af obligationer udstedt af primært danske realkreditinstitutter. Risikoen ønskes fortsat lav henset til beholdningens sammensætning – en sammensætning som løbende tilpasses kravene til likviditet i LCR.

Likviditetsrisiko

Sparekassens bestyrelse fastlægger den overordnede politik.

For at sikre at den til enhver tid nødvendige likviditet vil være til stede, opgøres Sparekassens likviditetsbehov løbende i henhold LCR-krav.

Det er Sparekassens målsætning at have et solidt likviditetsberedskab med en overdækning, der til enhver tid sikrer Sparekassens likviditet i forhold til kravene i LCR.

I politikken foreskrives, at Sparekassens likviditetsrisiko skal være forsvarlig, hvilket bl.a. indebærer:

- At likviditetsoverdækningen skal være på mindst 550 %
- At denne overdækning kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt
- At likviditetsberedskabet er så robust, at der under et foreskrevet stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i en periode på 12 måneder.

Likviditetsberedskabet i.h.t. LCR udgøres i al væsentlighed af realkreditobligationer med stor likviditet og høj kreditkvalitet (level 1 assets).

Bestyrelsen vurderer politikken mindst en gang årligt, og foretager de nødvendige tilpasninger efter indstilling fra direktionen, som ligeledes løbende rapporterer om væsentlige ændringer i likviditetseller fundingsforhold.

Af note 25 fremgår Sparekassens valutarisiko. Risikoen er opgjort til 0,5 % i 2021 mod 1,9% i 2020. Risikoen er primært relateret til EUR og GBP. Sparekassen anser risikoen for minimal.



Den operationelle risiko

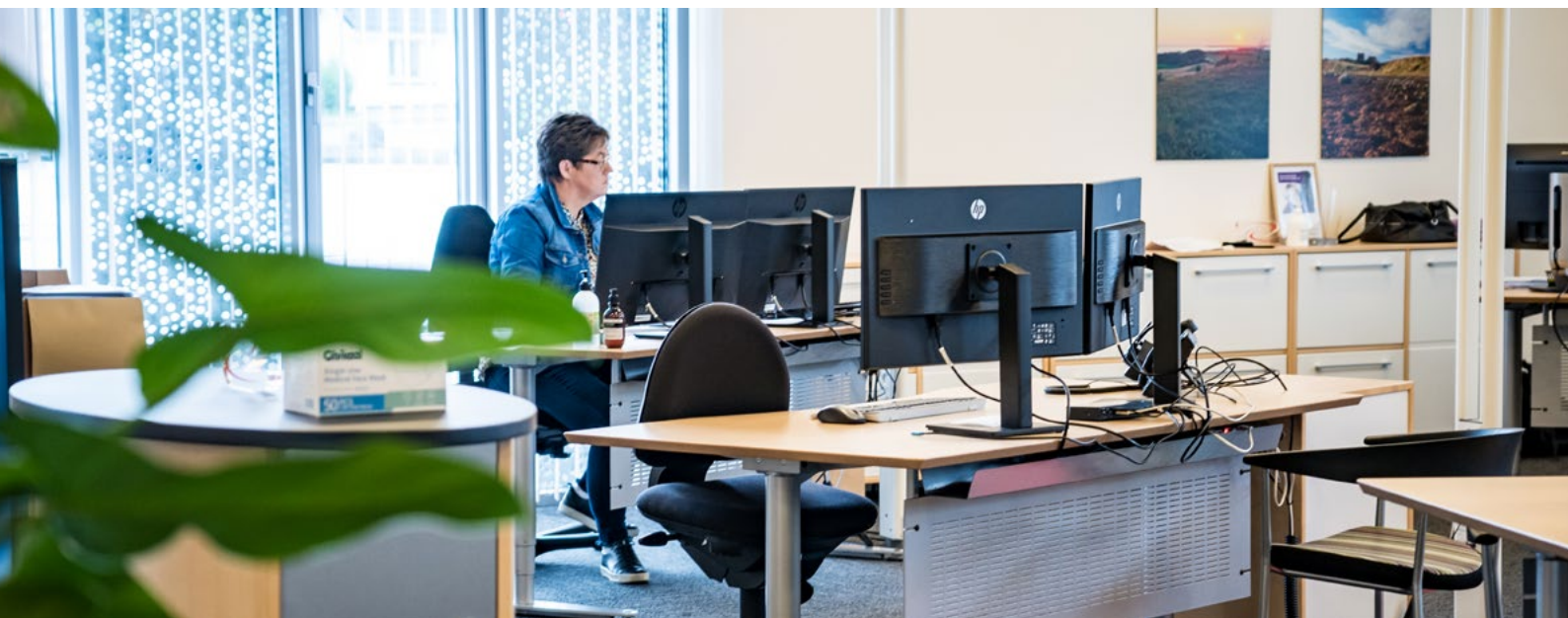
Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er IT-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. IT-sikkerhedspolitikken indeholder desuden nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen har endvidere gennemgået IT sikkerheden af et eksternt firma. Konklusionerne og anbefalingerne herfra indgår i Sparekassens løbende kontrol og opfølgning.

Sparekassen ønsker et betryggende kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvordan kontrol skal foregå. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner. Sparekassen samarbejder desuden med større finansielle institutter, der vil kunne stille faglig kapacitet til rådighed ved behov herfor, ligesom der vil kunne trækkes på hjælp fra andre sparekasser, der samarbejdes med i erfa-grupper.

Den nødvendige faglige ekspertise sikres gennem en høj grad af løbende faglig kompetenceudvikling, og gennem tiltrækning af kompetente nye medarbejdere udefra, der kan bidrage til at vedligeholde og højne det faglige niveau.

Sparekassen har udpeget en hvidvask-, en compliance- og en risikoansvarlig, fordelt på forskellige personer, som alle skal medvirke til at sikre, at Sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Der arbejdes med modeller og metoder som led i kapitaldækningsreglerne. Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.



Strategiske alliancer og samarbejdspartnere

Sparekassen har indgået en række strategiske alliancer med eksterne samarbejdspartnere. Aftalerne gør det muligt, at Sparekassen kan tilbyde kunderne en meget bred palette af alle typer af finansielle ydelser. Sparekassen har således ikke udgifter til at skulle etablere funktionerne, og skal heller ikke have kompetencer til drift af funktionerne.

Det er selvfølgelig aftaler, der er til gavn for begge parter. Sparekassen modtager således gebyrer, provisionsindtægter, kurtage m.v. fra samarbejdspartnerne. Indtægterne medtages i regnskabet under posten gebyrer- og provisionsindtægter.

De væsentligste samarbejdspartnere er følgende:

- Sparekassen Kronjylland er en betydende og primær samarbejdspartner for Sparekassen. Clearing af transaktioner samt kunders overførsler til og fra udlandet foretages via Sparekassen Kronjylland. Sparekassen Kronjylland varetager tillige fondsfunktionen for Sparekassen med formidling og afvikling af kundernes handler således, at Sparekassen ikke selv har behov for at være fondshandler.
- Totalkredit A/S og DLR Kredit A/S er Sparekassens alliancepartnere når det gælder realkreditfinansiering. Sparekassen ejer en relativt stor post aktier i DLR Kredit A/S. Totalkredit anvendes ved privatkunders finansiering af fritids- og ejerboliger, medens DLR Kredit anvendes ved finansiering af landbrugs- og boligudlejningsejendomme m.m.
- Privatsikring A/S, Nærpension A/S og TopDanmark Forsikring A/S er alliancepartnere omkring Sparekassens udbud af forsikringer. Privatsikring A/S anvendes ved tegning af skadesforsikringer medens AP Pension og TopDanmark anvendes til Sparekassens forskellige udbud af gruppelivsforsikringer m.v.
- SparInvest og BankInvest er primære leverandører, når Sparekassen sælger beviser i investeringsforeninger. Foreningerne har alle mange forskellige afdelinger med hver sit særpræg, således at Sparekassen altid kan finde en afdeling, der passer til kundens ønske og behov. Sparekassen er aktionærer i BankInvest Holding A/S og SparInvest Holdings SE. Endvidere er SparInvest Sparekassens samarbejdspartner, når Sparekassens kunder vælger at placere deres pensionsopsparing i puljer. SparInvest udbyder en række puljer, således at kunderne kan finde en investering, som passer til deres risikoprofil.
- KroneKapital er sparekassens samarbejdspartner på Leasing området. Kronekapital formidler leasingaftaler for sparekassens både privat- og erhvervskunder.

Øvrige leverandører af ydelser

Sparekassen samarbejder med en række øvrige selskaber og finansielle institutioner m.v., der sikrer Sparekassens produktudbud. Disse er bl.a. Nets A/S (betalingsservice), BOKIS A/S, VISA International (Visa-Dankort), MasterCard A/S, SDC A/S.

Resultatopgørelse

Note	Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
4	Renteindtægter	62.944	67.617
5	Negative renteindtægter	2.033	2.365
6	Renteudgifter	3.046	2.477
7	Negative renteudgifter	8.999	4.871
	Netto renteindtægter	66.864	67.646
	Udbytte af aktier mv.	701	563
8	Gebyrer og provisionsindtægter	65.384	60.322
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.405	3.143
	Netto rente- og gebyrindtægter	130.544	125.388
9	Kursreguleringer	-1.137	-816
	Andre driftsindtægter	35	48
10	Udgifter til personale og administration	105.505	108.080
15-17	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.895	4.962
	Andre driftsudgifter	0	417
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.633	931
	Resultat før skat	22.675	10.230
12	Skat	5.994	1.233
	Årets resultat	16.681	8.997
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	16.681	8.997
	Årets totalindkomst	16.681	8.997
	Forslag til resultatdisponering		
	Årets resultat	16.681	8.997
	I alt til disponering	16.681	8.997
	Anvendt til rente garantkapital	3.188	2.786
	Overført resultat	13.493	6.211
	I alt anvendt	16.681	8.997

Balance

Note	Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbank	314.942	91.161
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	181.301	539.328
14	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.215.864	1.165.791
	Obligationer til dagsværdi	1.320.797	1.159.407
	Aktier mv.	108.836	99.001
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	535.229	451.216
15	Immaterielle aktiver	16.469	17.944
16	Grunde og bygninger	24.404	27.568
	– Domicilejendomme	20.454	22.944
	– Domicilejendomme (leasing)	3.951	4.624
17	Øvrige materielle aktiver	4.836	6.692
	Aktuelle skatteaktiver	0	1.212
12	Udskudte skatteaktiver	347	1.068
	Andre aktiver	21.424	17.001
	Periodeafgrænsningsposter	3.119	2.098
	Aktiver i alt	3.747.568	3.579.487
Passiver			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	68	205
18	Indlån og anden gæld	2.642.223	2.589.504
19	Indlån i puljeordninger	535.229	451.215
	Andre passiver	60.311	62.358
	Periodeafgrænsningsposter	4.487	3.345
	Gæld i alt	3.242.318	3.106.628
Hensættelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	265	270
11	Hensættelser til tab på garantier	1.045	1.879
11	Andre hensatte forpligtelser	2.680	2.122
	Hensatte forpligtelser i alt	3.990	4.271
20	Efterstillede kapitalindskud	40.000	40.000
	Egenkapital		
	Garantkapital	168.204	150.061
	Overført resultat	289.868	275.741
	Rente af kapital	3.188	2.786
	Egenkapital i alt	461.260	428.588
	Passiver i alt	3.747.568	3.579.487

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Overført resultat	Rente af kapital	Hybrid kernekapital*	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	131.477	268.509	4.584	15.000	419.570
Ændringer i året:					
Garantkapital indbetalt (netto)	18.584	0	0	0	18.584
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	-2.925	0	-2.925
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	-1.643	0	-1.643
Skatteværdi af rente af garantkapital	0	644	0	0	644
Skatteværdi af rente af hybrid kapital	0	361	0	0	361
Indfriet Hybrid kapital	0	0	0	-15.000	-15.000
Foreslået rente af garantkapital	0	-2.786	2.786	0	0
Reg. afsat rente af garant- og hybrid kapital	0	16	-16	0	0
Årets resultat	0	8.997	0	0	8.997
Egenkapital 31. december 2020	150.061	275.741	2.786	0	428.588
Egenkapital 1. januar 2021	150.061	275.741	2.786	0	428.588
Ændringer i året:					
Garantkapital indbetalt (netto)	18.143	0	0	0	18.143
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	-2.769	0	-2.769
Skatteværdi af rente af garantkapital	0	613	0	0	644
Foreslået rente af garantkapital	0	-3.188	3.188	0	0
Reg. afsat rente af garant- og hybrid kapital	0	17	-17	0	0
Årets resultat	0	16.682	0	0	16.682
Egenkapital 31. december 2021	168.204	289.868	3.188	0	461.260

* Den hybride kernekapital er indfriet den 16. november 2020.

Kapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Kapitalprocent beregnet som kapitalgrundlag efter fradrag i procent af risikoeksponering i alt	23,6%	23,3%
Kernekapitalprocent beregnet som kernekapital efter fradrag i procent af risikoeksponering i alt	21,5%	21,1%
Egentlig kernekapitalprocent beregnet som egentlig kernekapital efter fradrag i procent af risikoeksponering i alt	21,5%	21,1%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital ex. hybrid kernekapital	461.260	428.588
Egentlig kernekapital før fradrag	461.260	428.588
Foreslået udbytte	-3.188	-2.786
Immaterielle aktiver	-16.469	-18.194
Udskudt aktiveret skatteaktiv	-347	-1.068
Øvrige fradrag	-36.518	-34.771
Egentlig kernekapital efter fradrag	404.738	371.769
Supplerende kapital	40.000	40.000
Kapitalgrundlag	444.738	411.769
Risikoeksponeringer		
Kreditrisiko	1.401.743	1.285.389
Markedsrisiko	245.342	241.724
Operationel risiko	234.861	236.782
Risikoeksponeringer i alt	1.881.946	1.763.895

Noter

1. Hoved- og nøgletal.....	36
2. Anvendt regnskabspraksis.....	37
3. Risikostyring	49
4. Renteindtægter.....	52
5. Negative renteindtægter.....	52
6. Renteudgifter.....	52
7. Negative renteudgifter.....	52
8. Gebyr- og provisionsindtægter.....	52
9. Kursreguleringer	52
10. Udgifter til personale og administration	53
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	54
12. Skat	56
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	57
14. Udlån og tilgodehavender	57
15. Immaterielle aktiver.....	60
16. Grunde og bygninger.....	61
17. Øvrige materielle anlægsaktiver	62
18. Indlån og anden gæld	63
19. Pensionspuljer.....	63
20. Efterstillede kapitalindskud	64
21. Eventualforpligtelser	64
22. Regnskabsmæssig sikring	64
23. Pantsætninger	64
24. Nærtstående parter	65
25. Valutarisiko.....	65
26. Aktierisiko	66
27. Renterisiko på gældsinstrumenter	66

1. Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse (1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	130.544	125.390	129.695	123.265	119.027
Kursreguleringer	-1.137	-816	14.291	-922	4.500
Andre driftsindtægter	35	48	87	991	4.169
Udgifter til personale og administration	105.505	108.080	102.947	98.699	89.750
Andre driftsudgifter	0	417	1.207	682	668
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	-4.633	931	3.837	-2.864	6.555
Resultat før skat	22.675	10.231	30.324	22.285	26.872
Skat	5.994	1.233	1.877	3.754	4.921
Årets resultat	16.681	8.998	28.447	18.531	21.951
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	1.215.864	1.165.791	1.199.692	1.244.403	1.213.147
Indlån	3.177.452	3.040.719	2.819.176	2.671.093	2.541.623
Egenkapital	461.260	428.591	419.571	371.904	358.004
Aktiver i alt	3.747.568	3.579.487	3.325.953	3.131.087	2.989.711
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,6	23,3	21,5	20,0	18,7
Kernekapitalprocent	21,5	21,1	20,1	16,7	16,8
Egenkapitalforrentning før skat	5,1	2,4	7,7	8,3	8,1
Egenkapitalforrentning efter skat	3,8	2,1	7,2	6,7	6,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,21	1,09	1,27	1,27	1,27
Renterisiko	3,1	3,0	3,1	3,1	4,7
Valutaposition	0,6	1,9	1,9	0,5	5,9
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	40,0	40,7	45,7	49,6	50,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	2,7	3,4	3,4
Årets udlånsvækst	4,3	-2,8	-3,6	3,5	12,3
LCR	634	2.298	612	786	396
Summen af store eksponeringer gl. definition	Udgået	Udgået	Udgået	Udgået	37,3
Summen af store eksponeringer *)	74,9	80,4	75,4	N/A	N/A
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	0,1	0,2	-0,2	0,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,6	3,7	4,6	4,5	4,2
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	0,5	0,3	0,9	0,6	0,7

* Beregningen følger definitionen i henhold til kravet i Tilsynsdiamanten.

2. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ingen ændringer i anvendt regnskabspraksis for regnskabsåret 2021

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en 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 en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk 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 materielle og immaterielle aktiver på tidspunkt for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der forekommer, inden årsrapporten 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. Endvidere indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Værdistigninger i domicilejendomme indregnes i anden totalindkomst, med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen. Sparekassen anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekurs på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter lukkekursen for valutaen på balancedagen svarende til den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte kurs.

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



Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Samtlige renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner periodeafgrænses inden for regnskabsåret.

Renteindtægter på udlån som klassificeres som stadie 3 beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger.

Negative renteindtægter og negative renteudgifter præsenteres separat i resultatopgørelsen.

Rente af garantkapital beregnes og afsættes som en overskudsdisponering. Denne overskudsdisponering besluttet af repræsentantskabet i forbindelse med regnskabet godkendelse, hvorefter renten tilskrives garantterne.

Renteindtægter omfatter den periodiserede del af stiftelsesprovisioner m.v., der anses for at være en del af lånets effektive rente. Renteindtægter på nedskrevne udlån indregnes som reducerede nedskrivninger.

Gebyrer og provisioner

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af midlertidig overtagne aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til Sparekassens personale.

Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelses-godtgørelser m.v. er beregnet og afsat i takt med, at retten optjenes under posten lønninger samt hensatte forpligtelser.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales fast bidrag til et af Sparekassen valgt pensionsselskab. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsudgifter

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

Skat

Årets skat, består af årets aktuelle skat, ændring af udskudt skat, samt regulering vedrørende tidligere år. I resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, i totalindkomstopgørelsen med den del, der kan henføres til anden kapitalindkomst, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Posten består desuden af ændring i udskudt skat som følge af vedtaget ændring i fremtidige skatteprocenter.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Sparekassen er tilmeldt aconto-skatteordningen, og betalt aconto-skat modregnes i skyldig skat.

Såfremt regnskabsåret viser et negativt resultat før skat beregnes og aktiveres udskudt skat – dog under forudsætning af, at kommende års skattepligtige resultater forventes at have en størrelse, der giver mulighed for anvendelse af den udskudte skat.

Udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Det udskudte skatteaktiv er indregnet i balancen under posten udskudte skatteaktiver og er optaget til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter IFRS 9 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 betyder, 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.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning for forventede kredittab

Med de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler 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.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til

det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstatere instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens rating-modeller i form af PD-modeller, udviklet af datacentralen SDC og Sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsinregning 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.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

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.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller 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.

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

Den definition af kreditforringelse og misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.



I forbindelse med sparekassens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af 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 (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra større svage stadie 2 eksponeringer, 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. Kvartalsvis vurderes det, om de største eksponeringer, hvilket Sparekassen har defineret som eksponeringer større end 2 % af Sparekassens justerede kapitalgrundlag, har den rigtige stadie/nedskrivningsberegning i modelberegningen.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral SDC, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

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. Der ved 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 estimer i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Udbruddet af Covid-19 har medført væsentlige udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makro-økonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtslige vægt allerede i 2023.

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. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment. 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.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

Måling af udlån

Udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. og nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Stiftelsesprovisioner m.v., der sidestilles med en løbende rentebetaling, og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, periodiseres over løbetiden for det enkelte lån.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet beregnet ud fra tre scenarier i aktivets levetid



Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes under hensatte forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes reguleringer af nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Obligationer og aktier m.v.

Værdipapirer, der er noteret på en børs, måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Unoterede aktier måles ligeledes til dagsværdi. Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Sparekassens unoterede aktier omfatter aktier i sektorejede selskaber, og de beregnede dagsværdier herpå offentliggøres hvert kvartal af Lokale Pengeinstitutter med kommentarer og forudsætninger for beregningerne.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer føres i resultatopgørelsen under posten kursreguleringer.

Immaterielle aktiver Goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke afskrivning af goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokere til Sparekassens pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelse af pengestrømsfrembringende

enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring. Goodwill afskrives ikke, men for hver pengestrømsfrembringende enhed testes goodwill for værdiforringelse mindst en gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris, og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikation på værdifald eller mindst en gang årligt. Der nedskrives i så fald til nytteværdien.

Nedskrivninger på goodwill og kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Grunde og bygninger

Sparekassen ejer ved afslutning af regnskabsåret 2021 alene domicilejendomme.

Domicilejendomme optages til omvurderet værdi, hvilket er dagsværdi, opgjort ud fra afkastmetoden, på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter vurderinger anvendes som input i den samlede vurdering.

Afskrivninger på bygninger beregnes lineært med 2 % p.a. svarende til en forventet brugstid på 50 år og med en evt. scrapværdi. Afskrivningen af særlige installationer i bygninger sker over 20 – 25 år. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivninger og nedskrivning ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under posten afskrivninger, medens eventuelle opskrivninger indregnes i anden totalindkomst – med fradrag af udskudt skat, og bindes under posten opskrivningsshenlæggelser. Såfremt der er foretaget opskrivninger på en ejendom, der er indregnet i opskrivningsshenlæggelser, og hvor der efterfølgende foretages nedskrivninger på samme ejendom, modregnes nedskrivningen i anden totalindkomst i den tidligere foretagne opskrivningsshenlæggelse.

Såfremt en tidligere nedskrevet ejendom efterfølgende opskrives, indtægtsføres opskrivningen over resultatopgørelsen indtil hele den foretagne nedskrivning er tilbageført.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver, der består af driftsmidler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle værdiforringelse. Afskrivningerne beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid.

Afskrivninger og værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under posten af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Andre aktiver og passiver

Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder renter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets udløb, samt aktiver der ikke henhører under andre aktivposter.

Andre passiver omfatter passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter leasingforpligtelser og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter.

Regnskabsposterne måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter vedrørende senere regnskabsperioder, som er indgået før regnskabsårets afslutning, herunder modtagne renter og provisioner.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres som nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser omfatter forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæumsgratier m.v.

Garantier

De af Sparekassen afgivne garantier, specificeres i noterne under posten eventualforpligtelser. Såfremt det vurderes mest sandsynligt, at en garantiforpligtelse vil påføre Sparekassen et tab, hensættes forpligtelsen hertil under passivposten hensatte forpligtelser, og beløbet udgiftsføres i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Egenkapital

Renter af garantkapital og rente af hybrid kernekapital optages under posten overskuds-disponering. Sparekassens ledelse beslutter på repræsentantskabsmøde i forbindelse med godkendelse af årsrapporten, hvorvidt årets resultat berettiger til udbetaling af garantrente. Garantrente vedrørende regnskabsåret 2021 udbetales således i 2022 efter afholdelse af repræsentantskabsmødet.

Efterstillet kapitalindskud

Efterstillet kapitalindskud måles til amortiseret kostpris.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udstedt med uendelig løbetid og uden kontraktuel forpligtelse til betaling af ydelser og renter (additional tier 1 capital under CRR) betragtes som egenkapital.

Nettobeløbet ved udstedelsen indregnes som en stigning i egenkapitalen. Betaling af renter behandles som udbytte, og indregnes direkte i egenkapitalen på det tidspunkt forpligtelsen opstår.

Ved Sparekassens indfrielse af obligationerne vil egenkapitalen på indfrielsestidspunktet blive reduceret med indfrielsesbeløbet.

Hoved- og nøgletal

De i noterne anførte hoved- og nøgletal er opstillet og beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelsen forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, som har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

De omtalte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som selvfølgelig er usikre og uforudsigelige. At foretage skøn, som involverer kundeforhold og andre modparter, vil i sagens natur være forbundet med usikkerhed.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2021, er følgende:

- Nedskrivning på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier
- Værdiansættelse af immaterielle aktiver
- Værdiansættelse af domicilejendomme
- Værdiansættelse af sektoraktier



Måling af udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den ovennævnte beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt 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 nedskrivningerne for 2021, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende makroøkonomisk model, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den akutte økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, som landbrug, hvor Sparekassen har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt 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 dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Værdierne på særligt landbrugsaktiver er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsomme. Således konstaterer Sparekassen stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være OIK, er der ikke anvendt højere HA-priser end de af Finanstilsynet udmeldte maksimumpriser.

Endvidere kan ændringer i de anvendte værdier på staldpladser mv. kræve yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

Vi skal endvidere fremhæve, at særligt inden for landbrug kan en fornyet negativ udvikling medføre yderligere nedskrivninger, herunder ved ændring af de forudsætninger og skøn, der ligger til grund for nedskrivninger inden for dette område.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

For opgørelse af sikkerhedsværdier for private boliger anvendes der en vurdering fastsat af en vurderingssagkyndig ud fra kendskab til handler i det pågældende område og boligens stand. Hensættelse til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti er ligeledes behæftet med usikkerhed.

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. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment. 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. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til Covid-19.

Nedskrivningstest på goodwill og kunderelationer indebærer skøn over, hvorledes de dele af Sparekassen, som goodwill og kunderelationer relaterer sig til, vil være i stand til at generere positive pengestrømme til at understøtte værdien af goodwill og kunderelationer. Skønnet over de forventede fremtidige pengestrømme medfører en vis usikkerhed. Den fremtidige usikkerhed er indregnet i diskonteringsrenten.

Værdifastsættelse af domicilejendomme: For domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af den omvurderede værdi. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

Værdiansættelse af sektoraktier: Sektoraktierne værdiansættes til dagsværdi. Sektoren modtager ultimo hvert kvartal oplysning om dagsværdien i de væsentligste fællesejede selskaber fra Lokale Pengeinstitutter på baggrund af oplysninger fra selskaberne. Sparekassen anvender disse kurser. Kurserne er forbundet med en vis usikkerhed idet målingen kun i mindre grad er baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Ved omfordeling af sektoraktier anvendes omfordelingskursen som dagsværdi. Målingen er således forbundet med usikkerhed.

3. Risikostyring

Sparekassens virksomhed medfører, at Sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er Sparekassens overordnede politik, at Sparekassen alene påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de fornødne kompetencemæssige ressourcer til.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som påvirker Sparekassen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

En af de væsentligste risici i Sparekassen er kreditrisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastlagt politikker og instrukser med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter ligger indenfor de vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter, som Sparekassen har forretninger med. Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltteksponeringer eller brancher ikke kan påvirke Sparekassens handlefrihed. Det er således Sparekassens målsætning at eksponering af udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter" må maksimalt være på 15 % af Sparekassens udlån og garantier efter fradrag af nedskrivninger.

Inden for segmentet landbrugskunder må der maksimalt være en eksponering på 14 % af Sparekassens udlån og garantier efter fradrag af nedskrivninger.

Udlån og garantier til øvrige brancher må for hver branchegruppe maksimalt udgøre 10 % af Sparekassens udlån og garantier efter fradrag af nedskrivninger og at eksponering mod erhverv i alt maksimalt må udgøre 45 %. Sparekassens udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 14.

Sparekassen tilstræber at opnå tilstrækkelig sikkerhed til, at afdække risikoen i de enkelte eksponeringer, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentligt for Sparekassen at opnå tilstrækkelig sikkerhed uanset sikkerhedens type, og uanset om det giver mulighed for modregning i forbindelse med opgørelse af kreditrisikoen i solvensopgørelsen.

Sparekassen følger løbende eksponeringer på individuel basis. Udviser eksponeringen observerbar indikation for kreditforringelse, bliver der foretaget nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen har historisk set haft en realistisk kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsporteføljen.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at Sparekassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på eksponeringen.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer og køretøjer.

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler og varelagre.

Sparekassens største udlån til en enkelt branche er til landbrug. Sparekassens væsentligste landbrugseksponeringer er alle individuelt vurderet, og nedskrivningsbehovet vurderes som værende tilstrækkeligt.

Kreditrisici er yderligere beskrevet i noterne 11 og 14.

Markedsrisiko

Det er Sparekassens politik, at markedsrisici holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastsat konkrete risikorammer.

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

Sparekassens valutarisiko er opgjort til 0,0 %. Sparekassens valutarisiko består af risiko på udenlandske papirer (Investeringsforening), samt på beholdning af kontant valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder. Ejerandele i disse virksomheder er forretningsmæssigt relaterede, og anses derfor ikke som værende en del af Sparekassens aktierisiko.

Markeds-, valuta- og aktierisiko: Sparekassens markedsrisici fremgår af note 25, 26 og 27.

Likviditetsrisici

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

Det tilstræbes endvidere, at Sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på ubekræftede lines.

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 operationelle risici.

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

4. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Udlån og andre tilgodehavender	56.937	60.265
Obligationer	6.007	7.352
I alt renteindtægter	62.944	67.617

5. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.768	1.384
Indskudsbeviser	265	981
I alt negative renteindtægter	2.033	2.365

6. Renteudgifter

Indlån og anden gæld	864	1.061
Efterstillede kapitalindskud	2.040	1.325
Øvrige renteudgifter	142	91
I alt renteudgifter	3.046	2.477

7. Negative renteudgifter

Indlån og anden gæld	8.999	4.871
I alt negative renteudgifter	8.999	4.871

8. Gebyr- og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	6.399	4.063
Betalingsformidling	7.195	5.391
Lånesagsgebyrer	28.404	19.134
Garantiprovision	2.007	1.686
Øvrige gebyrer og provisioner	21.379	30.048
I alt gebyrer og provisionsindtægter	65.384	60.322

9. Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-18
Obligationer	-9.355	-6.090
Aktier mv.	7.753	5.168
Valuta	421	80
Aktiver tilknyttet puljeordninger	64.248	11.471
Indlån i puljeordninger	-64.248	-11.471
Øvrige aktiver	44	44
I alt kursreguleringer	-1.137	-816

10. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Vederlag til bestyrelse	1.242	1.422
Vederlag til bestyrelse i alt	1.242	1.422
Personaleudgifter		
Løn	43.703	45.662
Pension	4.871	4.742
Andre udgifter til social sikring	8.680	7.695
Personaleudgifter i alt	57.254	58.099
Heraf ansatte med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil (6 ansatte):		
Lønninger	5.445	4.662
Pensioner	618	482
Udgifter til social sikring	924	816
I alt	6.987	5.960
Øvrige administrationsudgifter i alt	44.787	48.559
Udgifter til personale og administration i alt	105.505	108.080
Antal beskæftigede		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	74	76

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktions individuelle vederlag fremgår af sparekassens hjemmeside under <https://www.spardjurs.dk/Om-Os>.

Pensionstilsagn

Sparekassen har ikke givet pensionstilsagn til nuværende eller forhenværende medlemmer af Sparekassens direktion.

Incitamentsprogrammer

Der er ikke fastsat særlige incitamentsprogrammer for bestyrelse, direktion, medarbejdere eller væsentlige risikotagere.

Aflønning

Sparekassens bestyrelse, direktion og medarbejdere aflønnes alle med fast vederlag. Der sker ikke aflønning af repræsentantskabsmedlemmer.

Revisionshonorar

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	766	1.461
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	575	501
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed*	191	620
Honorar for andre ydelser **	0	340

* Andre erklæringsopgaver består af erklæringer til offentlige myndigheder og samarbejdspartnere. I sammenligningsåret indgår endvidere erklæringer i forbindelse med fusionen.

** Andre ydelser består af rådgivning i forbindelse med fusionen mv.

11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter.

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Stadie 1		
Nedskrivninger primo	4.338	4.180
Nye nedskrivninger, netto	-672	158
Nedskrivninger ultimo	3.666	4.338
Stadie 2		
Nedskrivninger primo	29.743	2.811
Nye nedskrivninger, netto	-18.612	26.932
Nedskrivninger ultimo	11.131	29.743
Stadie 3		
Nedskrivninger primo	38.517	82.418
Nye nedskrivninger, netto	18.699	-29.026
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-18.472	-17.583
Andre bevægelser	1.492	2.708
Nedskrivninger ultimo	40.236	38.517

Sparekassen har i 2021 afskrevet engagementer herunder aconto afskrivninger, der samlet svarer til 18,4 mio. kr. Der er endvidere en række engagementer, der er vandret fra stadie 2 svag til 3 svarende til ca. 16,8 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn på udlån udgør 9,7 mio. kr. heraf indgår 1,0 mio. kr. i stadie 1 og 8,7 mio. kr. i stadie 2. I 2020 udgjorde det ledelsesmæssige skøn på udlån ligeledes 9,7 mio. kr. fordelt med 0,6 mio. kr. i stadie 1 og 9,1 mio. kr. i stadie 2.

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn		
Stadie 1		
Nedskrivninger primo	460	461
Nye hensættelser, netto	-180	-1
Hensættelser ultimo	280	460
Stadie 2		
Nedskrivninger primo	869	190
Nye hensættelser, netto	-223	679
Hensættelser ultimo	646	869
Stadie 3		
Nedskrivninger primo	2.671	863
Nye hensættelser, netto	128	1.808
Andre bevægelser	0	0
Hensættelser ultimo	2.799	2.671
Kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nedskrivninger primo	518	481
Nye nedskrivninger, netto	-518	37
Nedskrivninger ultimo	0	518
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	58.758	77.116
Nedskrivning på udlån og andre tilgodehavender kreditforringet ved første indregning		
Nedskrivning primo	9.642	12.368
Årets bevægelser	-6.976	-2.726
Nedskrivning ultimo	2.666	9.642
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-8.079	-1.560
Tab uden forudgående nedskrivning	982	294
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.739	-289
Indregnet i resultatopgørelsen	-4.358	-1.555
Hensættelser til tab på garantier og utrukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-275	2.486
Tab uden forudgående hensættelse	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-275	2.486
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-4.633	931

12. Skat

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Skat af årets skattepligtige indkomst	3.162	0
Regulering af aktuel skat tidligere regnskabsår	1.498	-57
Regulering af udskudt skat	721	285
Beregnet skat i alt	5.381	228
Skat af egenkapitalbevægelser	613	1.005
Skat i alt i resultatopgørelsen	5.994	1.233
Effektiv skatteprocent		
Beregning af effektiv skatteprocent		
Selskabsskatteprocent i Danmark	22	22
Regulering for skat af skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger m.v.	-2	-10
Regulering af tidligere års skatter	6	1
Effektiv skatteprocent	26	12
Udskudte skatteaktiver		
Hensat primo	1.068	1.352
Årets regulering	-721	-284
Udskudte skatteaktiver ultimo	347	1.068
Udskudte skatteaktiver fordeler sig på følgende:		
Materielle aktiver	877	327
Immaterielle aktiver	-2.831	-2.594
Udlån	2.243	2.067
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	1.209
Andre aktiver og passiver	58	59
I alt udskudte skatteaktiver	347	1.068

13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	181.301	539.328
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	181.301	539.328
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
Anfordring	181.301	539.328
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	181.301	539.328

14. Udlån og tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
Anfordring	13.431	21.531
Til og med 3 måneder	39.237	44.561
Over 3 måneder og til og med 1 år	320.230	270.646
Over 1 år og til og med 5 år	418.541	412.492
Over 5 år	424.425	416.561
Udlån og tilgodehavender i alt	1.215.864	1.165.791
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.215.864	1.165.791
Udlån og andre tilgodehavender i alt	1.215.864	1.165.791
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6,4%	6,7%
Industri og råstofudvinding	1,4%	1,4%
Energiforsyning	0,4%	0,3%
Bygge- og anlæg	3,0%	3,4%
Handel	4,0%	3,2%
Transport, hoteller og restauranter	1,0%	0,9%
Information og kommunikation	0,1%	0,1%
Finansiering og forsikring	2,3%	1,6%
Fast ejendom	4,9%	5,7%
Øvrige erhverv	4,3%	5,0%
Erhverv i alt	27,8%	28,3%
Private	72,2%	71,7%
Udlån og garantier i alt	100,0%	100,0%

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9, (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

2021

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	48.319	149.983	198.302
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	152.850	34.596	0	187.446
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	887.968	112.930	0	1.000.898
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	1.154.574	101.429	0	1.256.003
Total	2.195.392	297.274	149.983	2.642.649

2020

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	71.535	138.004	209.539
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	188.457	40.302	0	228.759
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	835.117	101.257	0	936.374
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	1.050.687	103.403	0	1.154.090
Total	2.074.261	316.497	138.004	2.528.762

Der er i 2021 sket en ikke ubetydelig vandring af Sparekassens eksponeringer, fra stadie 2 svag til stadie 3. Vandringen er udtryk for en kombination af, at kundernes bonitet er forværret, men også en fornyet vurdering af kriterierne for anvendelse af stadie 2 svag.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser).

2021

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	112.776	38.658	28.952	180.386
Industri og råstofudvinding	43.527	8.587	2.085	54.199
Energiforsyning	24.597	0	0	24.597
Bygge og anlæg	92.975	8.572	5.497	107.044
Handel	104.629	16.533	18.580	139.742
Transport, hoteller og restauranter	26.824	541	1.575	28.940
Information og kommunikation	3.427	928	421	4.776
Finansiering og forsikring	50.786	1.168	6.759	58.713
Fast ejendom	123.378	9.439	10.563	143.380
Øvrige erhverv	111.667	14.404	9.074	135.145
Erhverv i alt	694.586	98.830	83.506	876.922
Private	1.500.806	198.444	66.477	1.765.727
Total	2.195.392	297.274	149.983	2.642.649

2020

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	102.245	43.313	33.345	178.903
Industri og råstofudvinding	32.876	14.294	3.507	50.677
Energiforsyning	15.466	0	0	15.466
Bygge og anlæg	93.527	18.955	3.292	115.774
Handel	100.067	18.251	8.368	126.686
Transport, hoteller og restauranter	26.712	1.975	879	29.566
Information og kommunikation	3.317	523	461	4.301
Finansiering og forsikring	48.239	4.502	2	52.743
Fast ejendom	119.529	26.314	1.628	147.471
Øvrige erhverv	107.850	24.871	9.394	142.115
Erhverv i alt	649.828	152.998	60.876	863.702
Private	1.424.433	163.499	77.128	1.665.060
Total	2.074.261	316.497	138.004	2.528.762

15. Immaterielle aktiver

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Goodwill		
Kostpris primo	11.090	11.090
Kostpris goodwill ultimo	11.090	11.090
Kunderelationer		
Kostprisen		
Kostpris primo	14.753	14.753
Samlet kostpris ultimo	14.753	14.753
Ned- og afskrivninger		
Ned- og afskrivninger primo	7.897	6.423
Årets ned- og afskrivninger	1.475	1.474
Samlede ned- og afskrivninger ultimo	9.372	7.897
Kunderelationer ultimo i alt	5.379	6.854
Immaterielle aktiver ultimo i alt	16.469	17.944

Der er foretaget impairmenttest af goodwill, denne gav ikke anledning til nedskrivninger.

16. Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	22.944	23.534
Tilgang	253	99
Afgang	-2.033	0
Årets afskrivninger	-710	-689
Op- og nedskrivninger	0	0
Omvurderet værdi ultimo	20.454	22.944

Leasing domicilejendomme

Leasing aktiver

Primo	4.624	5.296
Tilgang	0	0
Årets afskrivninger	-673	-672
Indregnet værdi ultimo	3.951	4.624

Leasing forpligtigelser

Forfald af leasing forpligtigelser		
0-1 år	650	656
1-5 år	2.225	2.962
Over 5 år	1.121	1.030
Indregnet værdi ultimo	3.997	4.647

Sparekassen er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i Sparekassens balance som leasingaktiver under domicilejendomme med 3.951 t.kr. Leasinggælden er indregnet under Andre forpligtigelser med 3.997 t.kr.

17. Øvrige materielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Kostprisen		
Kostpris primo	29.891	29.109
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.425	1.499
Afgang i årets løb	-2.838	-717
Samlet kostpris ultimo	28.478	29.891
Ned- og afskrivninger primo	23.199	21.452
Årets afskrivninger	3.034	2.071
Tilbageførte ned- og afskrivninger	-2.591	-324
Ned- og afskrivninger ultimo	23.642	23.199
Bogført værdi ultimo	4.836	6.692

Heraf leasing driftsmidler

Leasing aktiver		
Primo	219	315
Tilgang	851	0
Afgang	-219	0
Årets afskrivninger	-148	-96
Indregnet værdi ultimo	703	219
Leasing forpligtelser		
Forfald af leasing forpligtelser		
0-1 år	425	219
1-5 år	279	0
Over 5 år	0	0
Indregnet værdi ultimo	704	219

Sparekassen er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i Sparekassens balance som en del af driftsmidler med 703 t.kr. Leasinggælden er indregnet under Andre forpligtelser med 704 t.kr.

18. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Indlån og anden gæld fordelt på		
Alm. indlån	2.492.958	2.432.078
Tidsindskud	18	28
Særlige indlånsformer	149.247	157.398
I alt indlån og anden gæld	2.642.223	2.589.504
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	2.501.254	2.437.862
Til og med 3 måneder	2.767	3.905
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.075	7.688
Over 1 år og til og med 5 år	39.138	37.983
Over 5 år	91.989	102.066
I alt indlån og anden gæld	2.642.223	2.589.504

19. Pensionspuljer

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Aktiver		
Kontantindestående	873	1.789
Investeringsforeningsandele	532.596	451.482
Andet	1.760	-2.055
Aktiver i alt	535.229	451.216
Passiver		
Samlet indlån	535.229	451.216
Passiver i alt	535.229	451.216

20. Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR	40.000	40.000
Supplerende kapital: 25,0 mio. kr. udstedt 21. august 2019, fast rente 5,00 % p.a. frem til 1. september 2024. Supplerende kapital: 15,0 mio. kr. udstedt 12. november 2020, fast rente 5,25 % p.a. frem til 12. november 2025.		

21. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Garantier		
Finansgarantier	235.844	173.641
Tabsgarantier for realkreditlån	334.419	309.837
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	233.543	241.679
Øvrige garantier	81.426	49.867
Garantier i alt	885.232	775.024
Andre forpligtende aftaler		
Udtrædelsesgodtgørelse af SDC		
Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassen maksimalt pligtig til at skulle betale et beløb svarende til, hvad der skulle være betalt i 48 måneder + Sparekassens andel af immaterielle anlægsaktiver.		
	73.503	75.827
Andre forpligtende aftaler i alt	73.503	75.827

22. Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen har ikke foretaget sikring af poster i balancen ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

23. Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

24. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Sparekassen

Ingen har bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Størrelsen af lån – samt pant, kaution eller garanti med oplysninger om de væsentligste vilkår – stillet for ledelsesmedlemmer.

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Lån til ledelsen		
Direktion	251	251
Bestyrelse	19.543	26.791
Lån til ledelsen i alt	19.794	27.042
Sikkerhedsstillelser	151	151
Bestyrelse	14.803	24.402
Sikkerhedsstillelser i alt	14.954	24.553

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 1,0 % til 7,5%.

25. Valutarisiko

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Valutakursindikator 1	2.226	6.963
Valutaindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,5%	1,9%

Valutarisikoen er udtryk for risikoen for tab på Sparekassens positioner i fremmed valuta, når valutakursen ændrer sig negativt med 2 % i forhold til eksponering.

Valutaindikator 1 beregnes som den største sum af henholdsvis positioner i valuta, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende, og sum af positioner i valuta, hvor Sparekassen har nettogæld. Den største af disse positioner sættes i forhold til kernekapitalen efter fradrag.

Med udgangspunkt i Sparekassens positioner i EUR og øvrige valutaer er kursfølsomheden vurderet i forhold til opgørelsen af en sandsynlig valuta-kursrisiko. Kursrisikoen i forhold til EUR skønnes at udgøre 2,25 %, GBP 5 % mens kursrisikoen på øvrige valutaer skønnes til at udgøre 12,0 %.

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Positioner i EUR	394	4.540
Valutarisiko 2,25 %	9	102
Positioner i GBP	936	1.530
Valutarisiko 5 %	47	76
Positioner i andre valutaer	1.435	893
Valutarisiko 12 %	172	107
Negativ effekt på årets resultat før skat	228	285
Negativ effekt på egenkapital	178	222

26. Aktierisiko

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Beholdning unoterede aktier og andre kapitalandele	108.836	99.001
I alt aktieportefølje	108.836	99.001
Aktieeksponering i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0

Sparekassens aktieeksponering opgøres som Sparekassens beholdning af børsnoterede aktier i % af kernekapitalen efter fradrag. Andre kapitalandele indgår ikke i beregningen, men påvirker Sparekassens aktierisiko, og indgår i den følgende beregning.

Aktierisikoen er udtryk for risikoen for tab på porteføljen, når aktiekurserne falder.

Sandsynlige kurstab opgøres i forhold til et kurstab på 5 % på sektoraktier.

Kursfald på 5 % – sektoraktier	5.442	4.950
Negativ effekt på årets resultat før skat	5.442	4.950
Negativ effekt på egenkapital	5.442	4.950

27. Renterisiko på gældsinstrumenter

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)		
DKK	12.622	11.050
I alt renterisiko på positioner	12.622	11.050
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	3,1%	3,0%