

Årsrapport 2021



Broager Sparekasse

Storegade 27 · 6310 Broager

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

broager
SPAREKASSE



Indholdsfortegnelse

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

Årsregnskab

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

Forsidefoto: Haderslev Dam og by set fra "Dronning Margrethe II's Udsigt" i Haderslev Dyrehave.

Oplysninger om sparekassen

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

Bestyrelse:

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Erik Johannsen** Formand	1961	2000	2020	2024
Peter Eberle Næstformand	1968	2016	2020	2024
Tina Wilhelmsen Holm	1979	2021		2025
Richard de Churruca***	1968	2019		2023
Søren A. Jensen**	1972	2011	2019	2023
Anne-Mette F. Michelsen	1960	2018		2022
Rasmus S. Jepsen*	1980	2020		2024
Kent Nissen*	1962	2020		2024

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år.

* Valgt af sparekassens medarbejdere

** Medlem af sparekassens revisionsudvalg

*** Formand for sparekassens revisionsudvalg

2021 i overskrifter

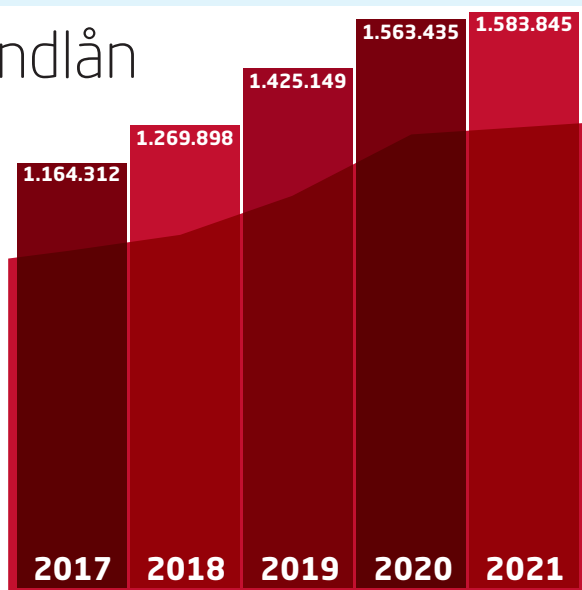
Endnu et meget tilfredsstillende resultat i Broager Sparekasses nu 177 årige historie. Resultatet før skat udviser et overskud på kr. 29,4 mio. – mod et overskud på kr. 14,3 mio. i 2020. Efter skat udgør resultatet kr. 24,3 mio. mod kr. 11,7 mio. i 2020.

- Stigende samlede nettorente- og gebyrindtægter fra kr. 90,6 mio. i 2020 til kr. 97,1 mio. i 2021 eller en stigning på 7,1%.
- Faldende omkostninger, incl. afskrivninger, fra kr. 82,3 mio. i 2020 til i 2021 at udgøre kr. 81,2 mio., et fald på kr. 1,1 mio. eller 1,3%.
- Nedskrivningerne udgør en indtægt på kr. 8,5 mio. i 2021 mod en indtægt i 2020 på kr. 2,7 mio. Heri er der indregnet et yderligere ledelsesmæssigt skøn på tab grundet Covid-19 på kr. 7 mio. Det samlede ledelsesmæssige skøn udgør herefter kr. 15,9 mio.
- Positive kursreguleringer på kr. 4,7 mio. Kursreguleringerne stammer hovedsageligt fra sparekassens besiddelse af aktier i sektorselskaber, herunder DLR-Kredit.
- Egenkapitalforrentning på 10,3% før skat og 8,5% efter skat.
- LCR likviditetskravet er meget tilfredsstillende med en opgjort LCR på 456% mod lovens krav på 100%.
- NSFR kravet er meget tilfredsstillende med en opgjort NSFR på 139% mod lovens krav på 100%.
- Kapitalprocenten kan opgøres til 22,0% mod 21,5% ved udgangen af 2020.
- Solvensbehovet er opgjort til 9,8%. Dette medfører en tilfredsstillende kapitalmæssig overdækning på 8,7 procentpoint efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen og NEP-krav.
- Stigende nettoudlån fra kr. 789 mio. ultimo 2020 til kr. 881 mio. ultimo 2021, en stigning på 11,7%. Bruttoudlånet er steget med 9,7%. Den samlede kreditformidling, incl. udlån til DLR-Kredit, Totalkredit og sparekassens egne udlån er steget med netto i alt kr. 481 mio. eller 11,7% i løbet af 2021.
- Indlånsvækst fra kunder, incl. puljer på 4,2% fra i alt kr. 2.075 mio. ultimo 2020 til kr. 2.162 mio. ultimo 2021.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher.
- "Tilsynsdiamanten" med 4 pejlemærker – sparekassen opfylder fortsat alle 4 punkter.
- Der indstilles til, at der udbetales 4% p.a. i rente til garantierne.

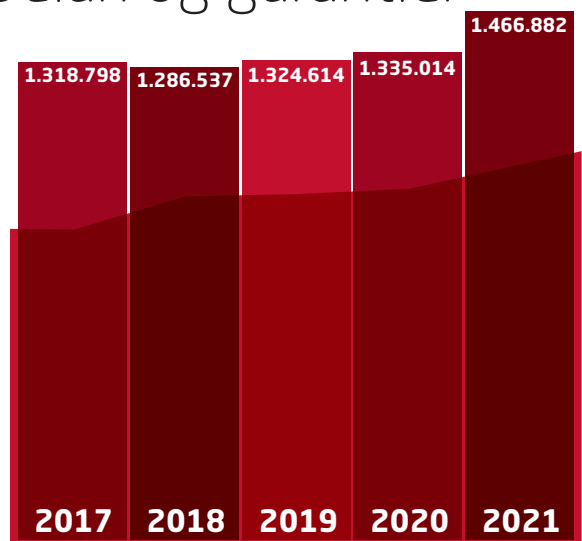
Sparekassen anser resultatet for meget tilfredsstillende. Der er en stærk forbedring af basisindtjeningen, dels på grund af et helt år med negativ indlånsrente samt stigende gebyrindtægter grundet høj aktivitet på boligmarkedet samt en generel højere investeringsaktivitet. Dette samtidig med let faldende omkostninger, gør, at basisindtjeningen næsten er fordoblet i 2021 i forhold til 2020. I forhold til 2020 kan forskellen i resultatet før skat hovedsageligt forklares med stigende basisindtjening, stigning i kursreguleringerne samt forhøjede indtægter på nedskrivningerne.

Ved offentliggørelsen af halvårsregnskabet for 2020 var forventningen, at sparekassen ville få et resultat før skat i niveauet kr. 18-22 mio. Det endelige resultat før skat er opgjort til kr. 29,4 mio., hvilket primært kan tilskrives, at kursreguleringerne og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. har udviklet sig mere positivt end forventet.

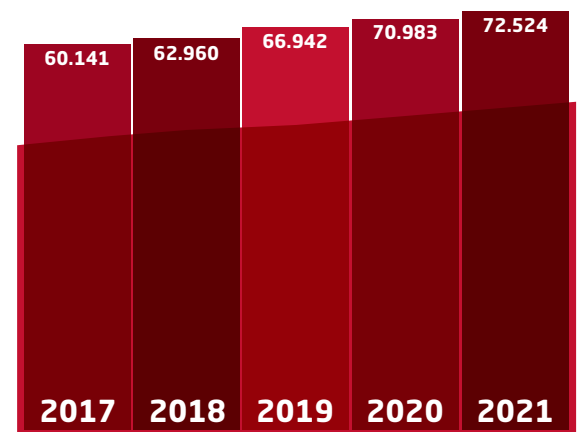
Indlån



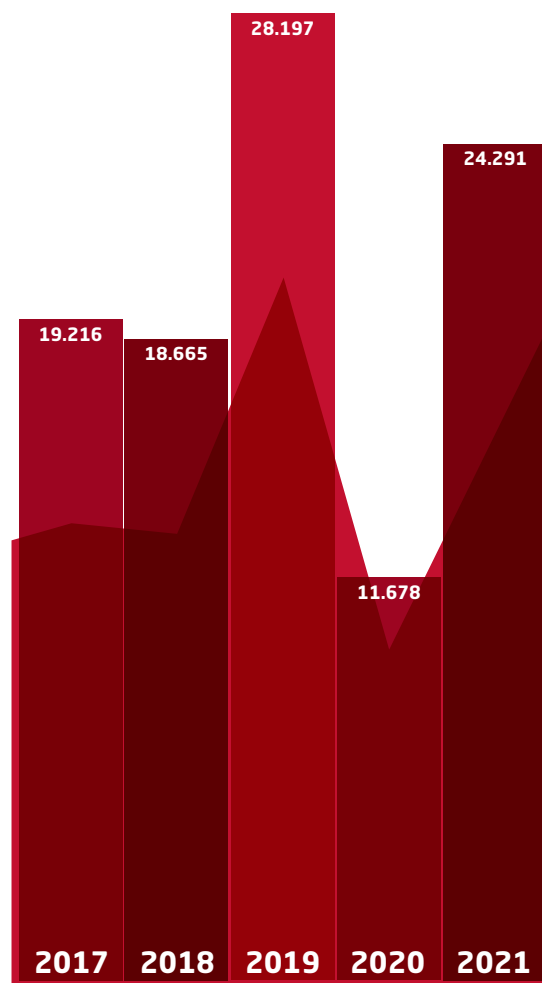
Udlån og garantier



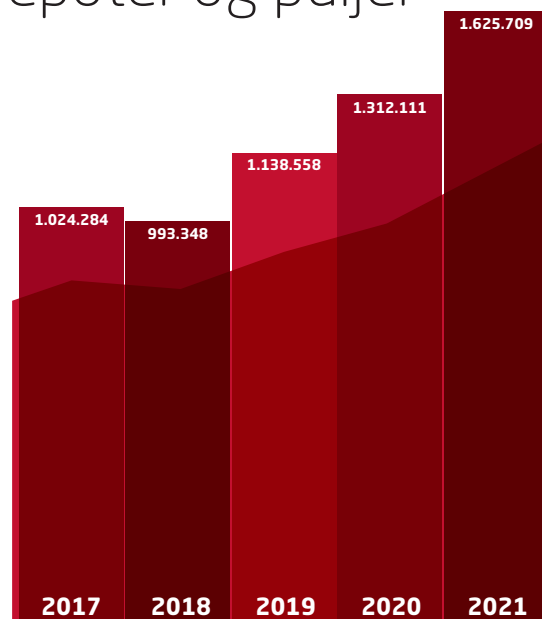
Garantbeviser



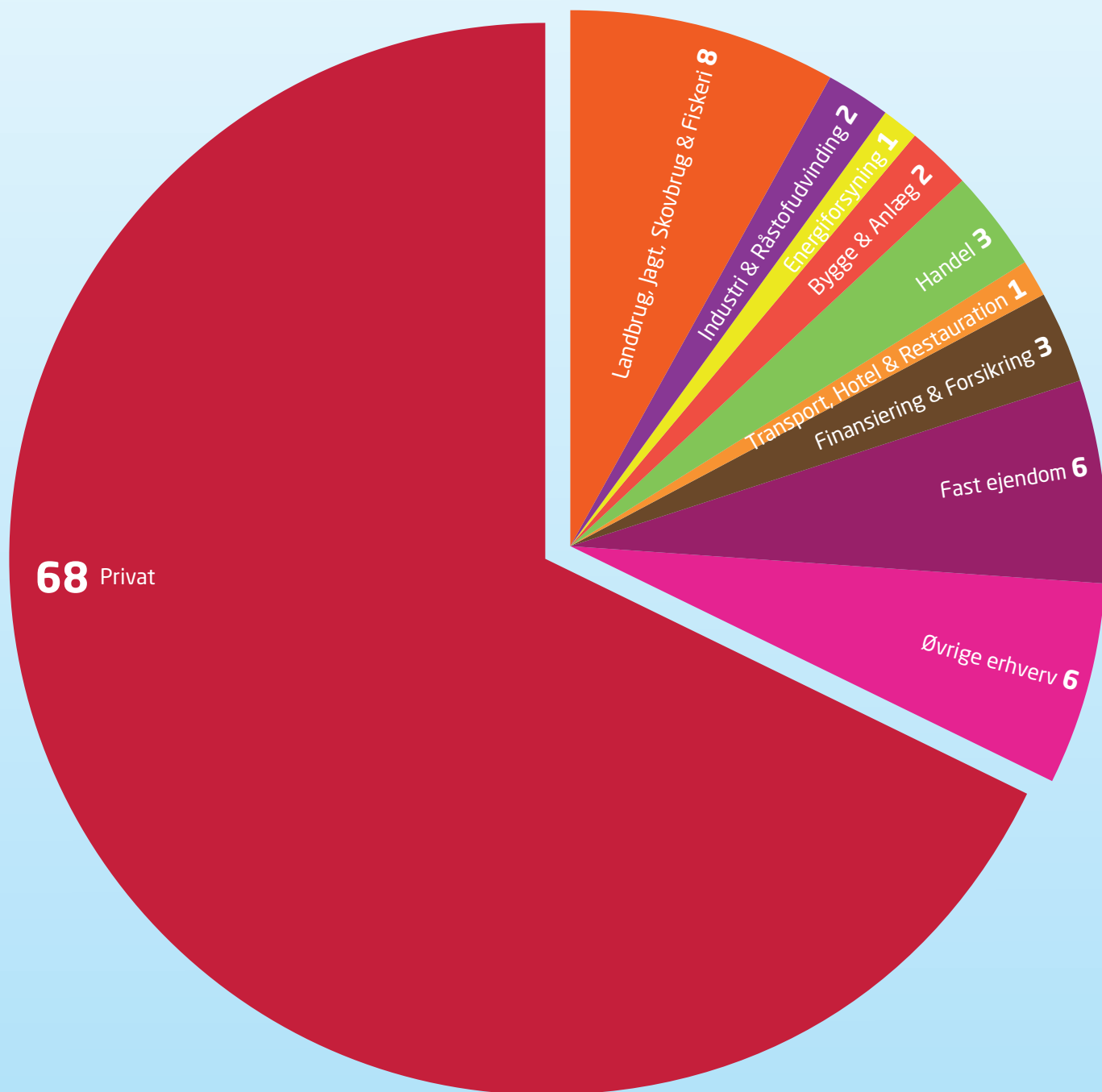
Årets resultat efter skat



Depoter og puljer



Branchefordeling



Offentlige myndigheder	0%	Transport, Hotel og Restauration	1%
Landbrug, Jagt, Skovbrug og Fiskeri	8%	Information og Kommunikation	0%
Industri og Råstofudvinding	2%	Finansiering og Forsikring	3%
Energiforsyning	1%	Fast ejendom	6%
Bygge og Anlæg	2%	Øvrige erhverv	6%
Handel	3%	Privat	68%

Hovedaktivitet

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

Resultatopgørelse og balance

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

Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne er samlet set stigende og udgør kr. 97,1 mio. mod kr. 90,6 mio. i 2020. Med et fuldt år med negativ rente på indlånskonti ses de samlede nettorenteindtægter stigende i forhold til 2020. Der er dog fortsat stor konkurrence på udlånsmarkedet, så trods en pæn udlånsstigning, er de samlede renteindtægter fra udlånsvirksomheden fortsat let faldende. Udbytte af kapitalandele er let stigende i forhold til 2020. Niveaulet ligger på det budgetterede. Gebyrindtægterne er modsat steget, hvilket hovedsageligt kan tilskrives stigende forretningsomfang i de sektorselskaber sparekassen er medejer af samt øvrige samarbejdspartnere. Derudover har der i 2021 været en høj aktivitet på boligmarkedet samt en generel højere investeringsaktivitet.

Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration, afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver samt udgifter til Afviklingsformuen udgjorde kr. 81,2 mio. i 2021 mod kr. 82,3 mio. i 2020, svarende til et fald på kr. 1,1 mio. eller 1,3%. Faldet kan forklares med færre ansatte i 2021 i forhold til 2020.

Kursreguleringer

Årets kursreguleringer er positive med i alt kr. 4,7 mio. mod en positiv regulering i 2020 på kr. 2,9 mio.

Den samlede post sammensættes af et kurstab på obligationsbeholdningen på kr. 4,4 mio. og en kursgevinst på sparekassens beholdning af sektoraktier på kr. 8,7 mio. Hertil en mindre kursgevinst på omsætning af kontantvaluta på kr. 0,4 mio.

Obligationsbeholdningen har i 2021 givet en renteindtægt på kr. 2,8 mio. Dermed har obligationsbeholdningen givet et samlet tab på kr. 1,6 mio. Målt op mod en gennemsnitlig obligationsbeholdning på kr. 540 mio. giver det et afkast på -0,29%. Alternativet hertil ville have været en placering i nationalbanken til en rente på -0,6%.

Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen indtægtsført nedskrivninger for i alt kr. 8,5 mio. mod en indtægt i 2020 på kr. 2,7 mio.

Det kan i en corona-situation se underligt ud, at der netto skulle være indtægter på nedskrivningerne. Dette er dog igen en realitet. I resultatet er der indregnet et yderligere ledelsesmæssigt skøn på i alt kr. 7 mio. Herefter udgør det samlede ledelsesmæssige skøn kr. 15,9 mio. eller 1,8% af sparekassens nettoudlån. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en antagelse om, at den økonomiske fremtid er mere usikker nu end før Covid-19.

De af sparekassen anvendte adfærdsmodeller, til beregning af eventuelle kommende nedskrivninger, tager ikke højde for corona-situationen. Derudover ophører de statslige hjælpepakker i løbet af 2022. Derfor er der lavet et samlet ledelsesmæssigt skøn, der afdækker disse usikkerheder.

Sparekassen har endvidere gennemgået alle erhvervs-kunder, der potentielt kunne være udsat for negative påvirkninger af corona-situationen. Dette har ført til enkelte individuelle nedskrivninger, der ligeledes er bogført i 2021-regnskabet. Generelt er sparekassens erhvervs-kunder ikke påvirket nævneværdigt, og vi har kun haft enkelte forespørgsler om mellemfinansiering af kommende udbetaling af hjælpepakker.

På privatkunder ses ikke en mærkbar forøgelse af arbejdsløshed, hvilket kunne få indflydelse på kundernes betalingssevne.

Samtidig har sparekassen også i 2021 været begunstiget af, at kunder med nedskrivninger har fået solgt ejendomme, andre materielle og immaterielle aktiver til priser, der pænt overstiger de af sparekassen vurderede priser. Dette har i sig selv medført uventede tilbageførsler af tidligere nedskrivninger.

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

Det er således sparekassens vurdering, at der er taget højde for corona-situationen i nedskrivningerne, og at sparekassen har været begunstiget på anden vis, der gør at de samlede nedskrivninger for året 2021 er positive.

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

Den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 4,9% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser.

Skat

Ud over den udgiftsførte samlede selskabsskat på kr. 5,1 mio. betales der ligeledes lønsumsafgift til staten. Lønsumsafgiften udgør for 2021 kr. 5,7 mio., således at sparekassens samlede betaling til samfundet udgør kr. 10,8 mio.

Udlån

Sparekassens udlån udgør kr. 881 mio. mod kr. 789 mio. ultimo 2020, en stigning på 11,7% eller kr. 93 mio. Udstedte garantier er steget fra kr. 546 mio. til kr. 586 mio. – en stigning på kr. 40 mio. eller 7,2%. Stigningen er et udtryk for en stigende aktivitet, specielt på boligmarkedet med øget garantistillelse som konsekvens heraf.

Fordelingen af udlån til privat og til erhverv er ændret i forhold til 2020 og er i 2021 fordelt med 68% til private og 32% til erhverv. I 2020 var fordelingen 71% og 29%. Stigningen i erhvervssegmentet skyldes hovedsageligt et stigende fokus på udlån til erhvervslivet. Denne stigning forventes fortsat i forbindelse med tilbagebetaling af de statslige låneordninger i forbindelse med corona-situationen.

Sparekassen har i 2021 påbegyndt leasingaktiviteter på egne bøger. Dette sker via OPENDO A/S, som administrationselskab. Pr. 31.12.2021 udgør det samlede udlån til leasingaktiviteterne kr. 12,8 mio. Beløbet indgår i det samlede udlån.

Risikospredning er meget vigtigt for sparekassen, hvorfor sparekassen gennem en lang årrække har haft en politik på branchefordelingen, hvor erhvervsandelen maksimalt må udgøre 50% af det samlede udlån, ligesom en enkelt branche alene må udgøre op til 10% af det samlede udlån. Denne politik har været overholdt gennem hele 2021. Se i øvrigt note 15 for yderligere information om sparekassens kreditrisici.

Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, incl. puljeordninger, udgør kr. 2.162 mio. mod kr. 2.075 mio. året før, en stigning på 4,2%. Puljeordningerne udgør kr. 578 mio. af det samlede indlån i 2021 og kr. 512 mio. i 2020. Stigningen i det samlede indlån kan henføres til den øgede kundetilgang samt en fortsat stigende opsparing hos bestående kunder. Derudover kan diverse hjælpepakker samt udskydelse af tilbagebetaling af moms- og skattelån til staten have haft indflydelse på stigningen i det samlede indlån. 88% af det samlede indlån er dækket af indskydergarantien.

Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede kapitalgrundlag udgør pr. 31.12.2021 kr. 316,0 mio. mod kr. 292,6 mio. ultimo 2020. Af egenkapitalen udgør garantkapitalen kr. 72,5 mio., mens sparekassens egne reserver nu udgør kr. 198,8 mio.

Sparekassens efterstillede kapital udgør kr. 20 mio. Denne efterstillede kapital kan indfries pr. 01.05.2022. Det er sparekassens målsætning at indfri mod samtidig optagelse af ny efterstillet kapital på kr. 25 mio. Sparekassens hybride kernekapital udgør kr. 20 mio.

Kapitalgrundlaget er således sammensat (i 1.000 kr.):	2021	2020
Garantkapital	72.524	70.983
Overført resultat	198.773	178.386
Opskrivningshenlæggelse	622	622
Foreslået rente til garantkapital og hybrid kernekapital	4.118	2.646
Hybrid kernekapital	20.000	20.000
Egenkapital	296.037	272.637
Efterstillede kapitalindskud	19.983	19.933
Egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital	316.020	292.570

Sparekassens kapitalprocent stiger fra 21,5% ultimo 2020 til 22,0% ultimo 2021. Stigningen skyldes dels, at garantkapitalen er steget med kr. 1,5 mio. samt indregning af årets tilfredsstillende resultat efter skat på kr. 24,3 mio.

Ved beregning af kapitalprocenten er der indregnet et udbytte til garantterne på 4%. Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,8% pr. 31.12.2021. Der henvises til sparekassens risikorapport for 2021, hvor der redegøres nærmere for opgørelsen af det individuelle solvensbehov.

Den opgjorte kapitalprocent på 22,0% medfører en kapitaloverdækning på 8,7 procentpoint efter fradrag af det individuelle solvensbehov, kapitalbevaringsbufferen og NEP-tillægget. Konjunkturudligningsbufferen blev i 2020 reduceret til 0% i forbindelse med COVID-19. I løbet af 2021 er det blevet besluttet, at konjunkturudligningsbufferen bliver forhøjet til 2% ved udgangen af 2022.

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en kapitaloverdækningsmålsætning incl. SNP-udstedelser, hvor sparekassen vil overleve et 3-årigt hårdt stress-scenarie, beregnet på baggrund af forudsætningerne oplyst af Finanstilsynet. På denne baggrund har sparekassen beregnet en kapitalmålsætning for 2022 på 22,1%, incl. indregning af udstedte SNP-obligationer. Denne målsætning er i 2021 allerede opfyldt med kapitalprocent, incl. SNP-udstedelsen, på 23,3%.

Sparekassen har samtidig en kapitalmålsætning på minimum 5 procentpoint over det til enhver tid opgjorte solvensbehov, med tillæg af kapitalbevarings-, evt. konjunkturudligningsbuffer og NEP-krav. Denne målsætning kan for 2022 opgøres til 22,4%. Målsætningen, der ligeledes er opfyldt ved udgangen af 2021, er således højere end førstnævnte målsætning.

Fra 01.01.2019 indførtes det såkaldte NEP-krav til pengeinstitutterne. Broager Sparekasse har i januar 2022 fået tildelt et NEP-krav på 14,4%. Kravet indføres løbende frem mod 01.01.2024. Kravet kan ændre sig fra år til år og vil ligge mellem 3,5 og 6,0 procentpoint. NEP-krav på 12,9% i 2022, 13,7% i 2023 og 14,4% i 2024.

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

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger, kapitalreservationer, samt en forventning om positiv indtjening i 2022 og fremover, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til kapital og kapitaloverdækning, også fremadrettet under indfasningen af NEP-kravet, der løbende indfases frem mod primo 2024.

Der henvises endvidere til afsnittet "Forventninger til 2022".

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 31.12.2021 anses for meget tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav vedr. LCR kan opgøres til 456% mod lovens mindstekrav på 100%. Pr. 31.12.2020 kunne LCR opgøres til 496%.

NSFR-brøken kan opgøres til komfortable 139% mod lovens krav på 100%. Sparekassen har internt fastsat en minimumsgrænse på 120%.

"Tilsynsdiamanten"

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

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

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Broager Sparekasse pr. 31.12.2021	Efterlevelse
Summen af 20 største eksponeringer	< 175%	102,4%	OK
Udlånsvækst	< 20%	11,7%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	6,3%	OK
Likviditetsoverdækning	> 100%	478%	OK

Mål og politikker

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

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

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse skal udgøre minimum 25%. Den aktuelle andel udgør p.t. 25%, hvorfor målet er opfyldt.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens repræsentantskab skal udgøre mindst 25%. Den aktuelle andel udgør p.t. 22,5%. Der er først nyvalg til repræsentantskabet igen ultimo 2024, hvor der vil blive arbejdet på at øge andelen.

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

For at blive valgt ind i sparekassens bestyrelse skal personen besidde de nødvendige kompetencer, uanset køn. På sparekassens øvrige ledelsesniveauer er det sparekassens målsætning at tilvejebringe en tilsvarende fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Andelen af kvindelige ledere er pt. 20%. Målet er, at dette tal øges til 33% inden år 2023.

Risikostyring

Sparekassens bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Retningslinjerne giver fortsat vide muligheder for en god og forsvarlig drift, selvom de samtidig er med til at sikre sparekassens gode soliditet. Kreditafdelingen er ansvarlig for den løbende styring af kreditrisici, samt at forretningsgangene og kontrolrutinerne på områderne løbende udvikles. Markeds- og likviditetsrisici styres i administrationsafdelingen, som også vedligeholder forretningsgangene og løbende udvikler kontrolrutinerne på området.

Kreditrisici

For at sikre en så stor spredning af kreditrisiciene som muligt, har sparekassen fastlagt rammerne for fordeling af udlånsporteføljen. Grænserne er fastlagt til, at p.t. maksimalt 50% af udlån og garantier må gives til erhvervskunder, ligesom en enkelt branche inden for erhverv maksimalt må udgøre op til 10% af de samlede udlån og garantier.

Der har i 2021 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

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

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

Markedsrisici

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

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

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

Eksponeringen mod obligationer udgør 216,9% ultimo 2021 mod 258,7% ultimo 2020. Der har i 2021 ikke været overskridelser af de fastlagte begrænsninger, hverken for hvad angår den samlede eksponering eller eksponeringen med et enkelt selskab.

Renterisikoen må højst udgøre 4,5% af kernekapitalen.

Ultimo 2021 udgør renterisikoen 3,8, hvilket er samme niveau som ultimo 2020. Renterisikoen ligger fortsat på et acceptabelt lavt niveau.

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

Eksponeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 4,5% ultimo 2021 af kernekapitalen og 4,8% ultimo 2020. Sparekassen har ingen pantebrevsbeholdning, og ønsker fremadrettet heller ikke at påtage sig den form for risiko.

På valutaområdet må den samlede eksponering i 2021 udgøre op til 7,5% af kernekapitalen i Euroland. I øvrige valutaer må den samlede eksponering udgøre op til 1% af kernekapitalen. Sparekassens valutaindikator 1 udgør ultimo 2021 0,8% af kernekapitalen efter fradrag.

Likviditetsrisici

Sparekassens bestyrelse har på likviditetsområdet fastlagt, at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR art. 411-428 til enhver tid skal være på mindst 260 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav.

Der har i 2021 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Antikorruption

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

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

Corporate Governance

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

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

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

Revisionsudvalg

Sparekassen har etableret et revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

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

Udvalget mødes mindst 3 gange årligt. Udvalget består af formand Erik Johannsen, bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen og bestyrelsesmedlem Richard de Churruca, der er formand for revisionsudvalget. Erik Johannsen er det særligt kvalificerede medlem.

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

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

De økonomiske effekter af corona-krisen medfører øget usikkerhed vedr. måling af nedskrivninger på udlån og kreditter. Med det formål at tage højde for denne forøgede risiko, er nedskrivningerne forøget med et ledelsesmæssigt skøn. For nærmere information herom henvises til afsnittet: Nedskrivninger, side 45.

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Socialt ansvar

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

I 2021 har der igen været fokus på især 3 områder, som også kommer til at sætte dagsordenen i årene fremover: Bæredygtighed, lokalområdet og medarbejdere.

Bæredygtighed

Bæredygtighed og den grønne omstilling er begreber, vi har arbejdet med i flere år. Målsætningen om, at vi som virksomhed skal være CO₂-neutral i 2029, følger vi fortsat med konkrete ændringer i hverdagen. Vi har i den forbindelse fået lavet en CO₂-måling ud fra basisår 2019, som baserer sig på sparekassens forbrug af varme, vand, el, papir og transport for de fire filialer.

Herudover har vi fortsat fokus på 3 af FNs verdensmål: mål 7: Bæredygtig energi, mål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund og mål 13: Klimaindsats.

Bæredygtighed er også en fast del af dialogen med både vores privat- og erhvervskunder. Vi har et øget fokus på at ruste vores medarbejdere bedst muligt til bæredygtig rådgivning. Derfor har vi også sendt en af vores erhvervsrådgivere på uddannelsen "Bæredygtig kundediolog – Erhverv" ved Finanssektorens uddannelsescenter. Fremadrettet vil flere af vores rådgivere komme på denne eller lignende uddannelser inden for emnet.

Vores privatrådgivere har fokus på at tale om energieffektivisering af bolig samt mulighed for bil- og boliglån, som bidrager til at fremme den grønne omstilling.

På investeringsområdet bliver der også talt med kunder om, hvad bæredygtighed betyder for dem. Vores Formuecenter arbejder med egen ESG-analyse, rådgiver i samarbejde med samarbejdspartnere om f.eks. svanemærkede fonde og benytter sig af BankInvest' måler for CO₂-aftryk. Vores kreditafdeling arbejder ligeledes med et øget fokus på dialogen med kunder om bæredygtighed i kreditvurderinger. Fremadrettet bliver der også her et fokus på at indhente klimaaftryk inden for f.eks. landbrug.

Lokalområdet

Vores Lokalpulje og løbende sponsorater udgør fortsat en væsentlig del af vores markedsføringsbudget. Vores sponsorater uddeles i vores lokalområde, og er med til at bakke op om de lokale initiativer, som gør vores område attraktivt at bo og være erhvervsdrivende i. For os er det vigtigt at give tilbage til det lokalområde, som vi er en del af.

Medarbejdere

Medarbejderne er vores største aktiv, og vi arbejder hele tiden på at højne medarbejdernes trivsel, engagement og stolthed. Resultatet for årets Medarbejdertilfredshedsundersøgelse lå over gennemsnittet for landets øvrige pengeinstitutter.

Vi gør meget ud af faglighed og stolthed. Ud over intern uddannelse, benytter medarbejdere sig også af uddannelses tilbud udenfor sparekassen, hvis de har behovet og motivationen. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustede til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen.

I 2021 har vi to flexjobbere fastansat, hvoraf den ene startede som praktikant fra AspIT i 2019. For os giver det rigtig god mening at hjælpe dygtige mennesker ind på arbejdsmarkedet.

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

Lønpolitik

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

Forventninger til 2022

For året 2021 forventer Broager Sparekasse en positiv nettoudvikling i det samlede forretningsomfang med kunder. Der påregnes fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger.

I budgettet for 2022 forventes stigende nettorent- og gebyrindtægter i forhold til 2021. Stigende nettorentindtægter, grundet forventede stigende udlån, specielt på erhvervs kunder i forbindelse med indfrielse af moms- og skattelån til staten, samt stigende gebyrindtægter grundet forøget forretningsomfang med samarbejdspartnere, herunder bl.a. DLR-Kredit, Totalkredit og Nærpension. Der forventes uændrede til let stigende samlede omkostninger i forhold til 2021.

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

Behovet for nedskrivninger vurderes at ligge på netto ca. 0,40 % af de samlede udlån.

Med de nævnte forudsætninger forventer sparekassen et resultat før skat i størrelsesordenen kr. 18-23 mio.

Bestyrelsens kompetenceprofil og medlemmernes ledelseshverv

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

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

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

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

Bestyrelsens kompetencer vurderes årligt i en evaluering.

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

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

- Bredt branchekendskab
- Lokalt kendskab

Om kompetencer for medlemmer i revisionsudvalget henvises til relevante forretningsgange og beskrivelse af udvalget på sparekassens hjemmeside.

Andre hverv

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

Formand Erik Johannsen, Sønderborg

Født 29.09.1961

Indvalgt i bestyrelsen 2000, udløb af nuværende valgperiode 2024

Medlem af revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

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

Næstformand Peter Eberle, Gråsten

Født 04.03.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2016, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT ApS
- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT København ApS
- Direktør for STRONGIT ApS
- Direktør for STRONGIT København ApS
- Direktør for Hjertehøj Holding
- Bestyrelsesmedlem i Watersystems A/S

Bestyrelsesmedlem Anne-Mette Faurholm Michelsen, Rødekro

Født 05.06.1960

Indvalgt i bestyrelsen 2018, udløb af nuværende valgperiode 2022

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Søren Andersen Jensen, Broager

Født 21.12.1972

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2023

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Tina Wilhelmsen Holm, Broager

Født 27.11.1979

Indvalgt i bestyrelsen 2021, udløb af nuværende valgperiode 2025

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Richard de Churruca, Sønderborg

Født 02.08.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2019, udløb af nuværende valgperiode 2023

Formand for revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Rasmus Schumann Jepsen, Sønderborg

Født 01.02.1980

Indvalgt i bestyrelsen 2020, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Direktør i anpartsselskabet LARA

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Kent Nissen, Aabenraa

Født 12.04.1962

Indvalgt i bestyrelsen 2020, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Sparekassedirektør Lars Blaabjerg Christensen, Sønderborg

Født 14.12.1965

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

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

Direktionen

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

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

Tak til kunder og medarbejdere

Til sidst en stor tak til alle vore kunder og garanter for den tillid de igen har vist Broager Sparekasse i 2021 og en stor tak til medarbejderne for en altid stor og engageret indsats.

Februar 2022 / Lars Blaabjerg Christensen

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2021. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

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

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

Det er derfor vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for regnskabsåret 2021.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Sønderborg, den 28. februar 2022

Direktionen:

Lars Blaabjerg Christensen
direktør

Bestyrelsen:

Erik Johannsen
formand

Peter Eberle
næstformand

Søren Andersen Jensen

Richard de Churruca

Tina Wilhelmsen Holm

Anne-Mette Faurholm Michelsen

Rasmus Schumann Jepsen
(medarbejdervalgt)

Kent Nissen
(medarbejdervalgt)

Til repræsentantskabet i Broager Sparekasse

Konklusion

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

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

Hvad har vi revideret

Broager Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisoreres 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 Broager Sparekasse den 27. oktober 2010 for regnskabsåret 2010. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet opgaveperiode på 12 år frem til og med regnskabsåret 2021. Vi blev genudpeget efter en udbudsrunde på repræsentantskabsmødet den 9. juni 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	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen?
<p>Nedskrivninger på udlån Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.</p> <p>Som følge af covid-19 situationen 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.</p> <p>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.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånportefølje. • Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen. <p>Der henvises til årsregnskabs note 2, note 3, note 11 og note 15, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2021 og i balancen pr. 31. december 2021.</p> <p>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.</p> <p>Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem datacentral og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne for nedskrivning på udlån i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til sparekassens anvendelse af modellen.</p> <p>Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.</p> <p>Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af 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, 28. februar 2022



pwc

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

Resultat- og Totalindkomstopgørelse for 2021

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2021	2020
Renteindtægter	6	45.685	47.393
Negative renteindtægter	6a	1.951	2.361
Renteudgifter	7	2.260	2.167
Negative renteudgifter	7a	5.415	2.454
Nettorenteindtægter		46.889	45.319
Udbytte af aktier mv.		1.349	1.025
Gebyrer og provisionsindtægter	8	50.304	45.729
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.471	1.466
Netto rente- og gebyrindtægter		97.071	90.607
Kursreguleringer	9	4.661	2.902
Andre driftsindtægter		400	285
Udgifter til personale og administration	10	79.399	79.765
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	19, 20	1.725	2.423
Andre driftsudgifter		52	78
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	-8.464	-2.734
Resultat før skat		29.420	14.262
Skat	12	5.129	2.575
Årets resultat		24.291	11.687
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		24.291	11.687
Årets totalindkomst		24.291	11.687
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået rente af garantkapital		2.814	1.342
Foreslået rente af hybrid kernekapital		1.304	1.304
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret		96	96
Overført til næste år		20.077	8.945
I alt		24.291	11.687

Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	2021	2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		258.950	70.669
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	100.972	317.583
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	14, 15	881.231	788.849
Obligationer til dagsværdi	16	542.226	583.981
Aktier mv.	17	112.648	102.942
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18	578.416	511.521
Grunde og bygninger i alt	19	24.631	25.098
Investeringsjendomme		3.171	3.171
Domicilejendomme		21.460	21.927
Øvrige materielle aktiver	20	2.709	2.058
Aktuelle skatteaktiver		6.789	7.846
Udsudte skatteaktiver	12	0	158
Andre aktiver		25.327	18.148
Periodeafgrænsningsposter		14.690	12.729
Aktiver i alt		2.548.589	2.441.582

Balance

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	2021	2020
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	21	282	250
Indlån og anden gæld	22	1.583.845	1.563.435
Indlån i puljeordninger		578.416	511.521
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	23	14.941	14.913
Andre passiver		44.633	46.607
Periodeafgrænsningsposter		935	1.395
Gæld i alt		2.223.052	2.138.121
Hensættelser			
Hensættelser til udskudt skat	12	822	0
Hensættelser til tab på garantier		6.439	10.137
Andre hensatte forpligtelser		2.256	753
Hensatte forpligtelser i alt		9.517	10.890
Efterstillede kapitalindskud	24	19.983	19.934
Garantkapital		72.524	70.983
Opskrivningshenlæggelser		622	622
Hybrid kernekapital	25	20.000	20.000
Overført overskud eller underskud		198.773	178.386
Foreslået rente garantkapital		2.814	1.342
Foreslået rente hybrid kernekapital		1.304	1.304
Egenkapital i alt		296.037	272.637
Passiver i alt		2.548.589	2.441.582
Eventualforpligtelser	26	585.651	546.165

Oplysninger om bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital (i 1.000 kr.)	2021	2020
Garantkapital primo	70.983	66.942
Ny indbetalt garantkapital	5.285	7.677
Udgået ved udbetaling af garantkapital	3.744	3.636
Garantkapital ultimo	72.524	70.983
Opskrivningshenlæggelser primo	622	622
Tilgang ved omvurdering	0	0
Opskrivningshenlæggelser ultimo	622	622
Hybrid kernekapital primo	20.000	20.000
Ny hybrid kernekapital	0	0
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	0
Hybrid kernekapital ultimo	20.000	20.000
Foreslået rente af garantkapital primo	1.342	3.204
Foreslået rente af garantkapital	2.814	1.342
Udbetalt rente af garantkapital	-1.324	-3.182
Rente af garantkapital primo omklassificeret	-18	-22
Foreslået rente af garantkapital ultimo	2.814	1.342
Foreslået rente hybrid kernekapital	1.304	1.304
Foreslået rente af hybrid kernekapital	1.304	1.304
Udbetalt rente af hybrid kernekapital	-1.400	-1.400
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret	96	96
Foreslået rente af hybrid kernekapital ultimo	1.304	1.304
Overført overskud primo	178.386	168.719
Årets overskud	20.077	8.945
Rente af garantkapital, omklassificeret	18	22
Skat af egenkapitalbevægelser	292	700
Overført overskud ultimo	198.773	178.386
Egenkapital i alt	296.037	272.637
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således (i 1.000 kr.):	2021	2020
Egenkapital primo året	272.637	260.791
Resultat for året	24.291	11.687
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	1.541	4.041
Skat af egenkapitalbevægelser	292	700
Rente af garantkapital udbetalt i året	-1.324	-3.182
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for regnskabsåret	-1.400	-1.400
Egenkapital ultimo året	296.037	272.637

Notenr.	Navn	Sidetal
1	Anvendt regnskabspraksis	Side 29
2	Regnskabmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	Side 36
3	Risikoforhold og risikostyring	Side 37
4	Kapitalkrav	Side 39
5	Hoved og nøgletal	Side 40
6	Renteindtægter	Side 41
7	Renteudgifter	Side 41
8	Gebyrer og provisionsindtægter	Side 41
9	Kursreguleringer	Side 41
10	Udgifter til personale og administration	Side 42
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	Side 43
12	Skat	Side 46
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Side 46
14	Udlån og andre tilgodehavender	Side 47
15	Kreditrisici	Side 47
16	Obligationer til dagsværdi	Side 49
17	Aktier m.v.	Side 49
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	Side 49
19	Grunde og bygninger	Side 50
20	Øvrige materielle aktiver	Side 50
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Side 50
22	Indlån og anden gæld	Side 51
23	Udstedte obligationer	Side 51
24	Efterstillede kapitalindskud	Side 51
25	Hybrid kernekapital	Side 52
26	Eventualforpligtelser	Side 52
27	Sikkerhedsstillelser	Side 52
28	Nærtstående parter	Side 52
29	Markedsrisiko	Side 53
30	Modtagne sikkerheder	Side 54
31	Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)	Side 55

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet præsenteres i 1.000 kr. medmindre andet er angivet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Modregning

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

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen på balancedagen. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under posten "Kursreguleringer".

Afledte finansielle instrumenter

Alle afledte finansielle instrumenter måles til dagværdi på balancedagen.

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

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

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

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

Skatter

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

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

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

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder ovennævnte kriterie for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til ovennævnte forretningsmodel giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, da de indgår i en handelsbeholdning.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

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

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

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

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

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

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

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

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

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet

Misligholdelse

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

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

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

Kreditforringet

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

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

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

I forbindelse med sparekassens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der har haft virkning fra 1. januar 2021, søger sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer. Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab

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

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

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

Udbruddet af Covid-19 pandemien har imidlertid medført udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er gældende. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Ledelsesmæssige tillæg

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

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

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

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

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. For erhvervskunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for eksponeringen. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 10.

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Obligationer til dagsværdi

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

Aktier til dagsværdi

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

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

Investeringsjendomme

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

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

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til filial og administration. Domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger. Omvurdering foretages så hyppigt, og mindst én gang om året med udkast i det aktuelle marked og renteniveau, at den regnskabsmæssige værdi ikke antages at afvige væsentligt fra domicilejendommens dagsværdi på balancetidspunktet. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen.

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

Øvrige materielle aktiver

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Aktuelle og udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

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

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

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

Udstedte obligationer

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

Andre passiver

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

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, bortset fra finansielle garantier og lånetilsagn, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at

forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Efterstillede kapitalindskud

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

Hybrid kernekapital

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

Leasing

Leasingkontrakter (leasinggiver)

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor sparekassen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af amortisering (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under "Renteindtægter". Fortjeneste ved salg af leasingaktiver føres under "Andre driftsindtægter".

Hoved- og nøgletal

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

Note 2 - Regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

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

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i årsrapporten 2021 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

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

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens be-

regninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til den økonomiske usikkerhed i forbindelse med den igangværende corona-pandemi. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af de enkelte segmenter. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

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

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

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

Note 3 - Risikoforhold og risikostyring

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

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

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

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

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

Kreditrisici

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

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

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

Markedsrisici

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

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

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

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

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

Operationelle risici

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

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

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

Likviditetsrisici

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

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

Forretningsrisici

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

Kapitalrisici

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

Usikkerhed om kreditrisici

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

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

Værdien af sparekassens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsforholdene kan føre til et behov for revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for de eksponeringer, hvor de

stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter sparekassens nuværende vurdering, er der fremadrettet en risiko på sparekassens udlån og garantier til bl.a. ejendoms- og landbrugsbranchen, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, hvis markedet ændrer sig.

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

Note 4 - Kapitalkrav

Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	2021	2020
Kapitalprocent	22,0%	21,5%
Kernekapitalprocent	20,4%	19,7%
Egentlig kernekapitalprocent	18,8%	18,0%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	276.037	252.637
Fradrag	41.108	42.822
Skatteaktiver	0	158
Forsigtig værdiansættelse	660	692
Andre fradrag	4.238	3.147
Egentlig kernekapital	230.031	205.818
Hybrid kernekapital	20.000	20.000
Kernekapital	250.031	225.818
Supplerende kapital	19.983	19.934
Kapitalgrundlag i alt	270.014	245.752
Samlet risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	912.618	826.447
Markedsrisiko	135.293	140.774
Operationel risiko	177.805	176.874
I alt	1.225.716	1.144.095

Note 5 - Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal (i 1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	97.071	90.607	89.017	87.410	85.032
Kursreguleringer	4.661	2.902	20.831	7.668	6.863
Udgifter til personale og administration	79.399	79.765	75.192	70.382	63.729
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-8.464	-2.734	1.511	509	1.526
Årets resultat efter skat	24.291	11.687	28.197	18.665	19.216

Balance (1.000 kr.)

Udlån	881.231	788.849	852.015	903.834	863.649
Indlån	1.583.845	1.563.435	1.425.149	1.269.898	1.164.312
Garantier	585.651	546.165	472.173	382.702	455.149
Egenkapital	296.037	272.637	260.791	227.395	214.105
Aktiver i alt	2.548.589	2.441.582	2.246.527	2.021.952	1.874.337

Nøgletal

Kapitalprocent	22,0	21,5	20,9	17,7	18,1
Kernekapitalprocent	20,4	19,7	19,2	15,9	16,6
Årets egenkapitalforrentning før skat	10,3	5,3	12,2	10,4	12,5
Årets egenkapitalforrentning efter skat	8,5	4,4	11,6	8,6	9,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,40	1,18	1,37	1,31	1,36
Renterisiko	3,8	3,8	2,0	0,7	1,3
Valutaposition	0,8	0,5	0,9	0,5	3,6
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	43,9	41,8	49,2	57,4	58,8
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	2,9	3,3	4,0	4,0
Årets udlånsvækst	11,7	-7,4	-5,7	5,4	0,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	456,0	496,3	574,4	443,2	473,5
Summen af store eksponeringer	102,4	97,2	94,4	152,1	-
Årets nedskrivningsprocent	-0,6	-0,2	0,1	0,0	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,9	6,2	6,8	6,8	5,9
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	0,95	0,48	1,26	0,92	1,03
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,4	0,8	1,4	0,2	0,8

Note 6 - Renteindtægter

Renteindtægter (i 1.000 kr.)	2021	2020
Udlån og andre tilgodehavender	42.384	43.526
Obligationer	3.236	3.867
Øvrige renteindtægter	65	0
Renteindtægter i alt	45.685	47.393

Note 6a - Negative renteindtægter

Negative renteindtægter (i 1.000 kr.)	2021	2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	141	165
Nationalbanken indskudsbeviser	216	1.832
Tilgodehavende Nationalbanken ekskl. indskudsbeviser	1.165	0
Obligationer	429	364
Negative renteindtægter i alt	1.951	2.361

Note 7 - Renteudgifter

Renteudgifter (i 1.000 kr.)	2021	2020
Kreditinstitutter og centralbanker	1	0
Indlån og anden gæld	458	456
Udstedte obligationer	493	411
Efterstillede kapitalindskud	1.308	1.300
Renteudgifter i alt	2.260	2.167

Note 7a - Negative renteudgifter

Negative renteudgifter (i 1.000 kr.)	2021	2020
Kreditinstitutter og centralbanker	1	1
Indlån	5.414	2.453
I alt negative renteudgifter	5.415	2.454

Note 8 - Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	2021	2020
Værdipapirhandel og depoter	10.009	9.059
Betalingsformidling	4.992	4.791
Lånesagsgebyrer	5.444	6.008
Garantiprovision	17.768	16.199
Øvrige gebyrer og provisioner	12.091	9.672
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	50.304	45.729

Note 9 - Kursreguleringer

Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	2021	2020
Obligationer	-4.392	-1.573
Aktier mv.	8.670	4.216
Valuta	383	259
Aktiver tilknyttet puljeordninger	67.393	6.869
Indlån i puljeordninger	-67.393	-6.869
Kursreguleringer i alt	4.661	2.902

Note 10 - Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	2021	2020
Personaleudgifter:		
Løn	36.175	36.741
Pension	3.887	3.796
Udgifter til social sikring	6.098	6.120
I alt	46.160	46.657
Øvrige administrationsudgifter	33.239	33.108
I alt udgifter til personale og administration	79.399	79.765
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og repræsentantskab med følgende beløb:		
Bestyrelse og direktion	910	858
Repræsentantskab	75	41
I alt	985	899
Løn til medarbejdere med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil	4.340	4.113
Antal medarbejdere med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil	4	4
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	58,3	60,9
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsoplysninger, der er tilgængelig på Broager Sparekasses hjemmeside under regnskab og rapporter.

Note 10 - Udgifter til personale og administration (fortsat)

Revisionshonorarer (i 1.000 kr.)	2021	2020
Lovpligtig revision af årsregnskabet	402	394
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed *)	139	100
Skatterådgivning **)	131	46
Andre ydelser ***)	16	85
Revisionshonorar i alt	688	625

*) Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder, samt over for samarbejdspartnere.

***) Assistance med genoptagelse af tidligere års selvangivelser.

****) Honorar for verificering af overskud ved indregning i den egentlige kernekapital.

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

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (i 1.000 kr.)	2021	2020
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	-5.559	-5.200
Tab uden forudgående nedskrivning	522	1.689
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.223	-1.551
Indregnet i resultatopgørelsen	-6.260	-5.062
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	-2.195	2.263
Indregnet i resultatopgørelsen	-2.195	2.263
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nye nedskrivninger, netto	-9	65
Indregnet i resultatopgørelsen	-9	65
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-8.464	-2.734

Note 11 - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. pr. 31. 12. 2021

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat pr. 31.12.2021 (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger primo	4.179	6.717	66.651	77.547
Nye nedskrivninger, netto	2.991	-2.348	-6.202	-5.559
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-6.484	-6.484
Overførsler til stadie 1	4.921	-950	-3.971	0
Overførsler til stadie 2	-208	12.067	-11.859	0
Overførsler til stadie 3	-60	-77	137	0
Andre bevægelser	0	0	3.229	3.229
Ultimo året	11.823	15.409	41.501	68.733
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	1.030	325	9.535	10.890
Nye hensættelser netto	-724	79	-1.550	-2.195
Overførsler til stadie 1	170	-10	-160	0
Overførsler til stadie 2	-12	1.518	-1.506	0
Overførsler til stadie 3	-4	-15	19	0
Ultimo året	460	1.897	6.338	8.695
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
Nedskrivninger/hensættelser primo	243	0	0	243
Nye nedskrivninger/hensættelser, netto	-9	0	0	-9
Ultimo året	234	0	0	234

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

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat pr. 31.12.2020 (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Nedskrivninger, primo	3.440	4.722	80.294	88.456
Nye nedskrivninger, netto	-4.163	4.393	-5.430	-5.200
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-9.952	-9.952
Overførsler til stadie 1	5.462	-3.918	-1.544	0
Overførsler til stadie 2	-410	1.753	-1.343	0
Overførsler til stadie 3	-150	-233	383	0
Andre bevægelser	0	0	4.243	4.243
Ultimo året	4.179	6.717	66.651	77.547
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Hensættelser primo	382	386	7.859	8.627
Nye hensættelser, netto	224	202	1.837	2.263
Overførsler til stadie 1	441	-268	-173	0
Overførsler til stadie 2	-5	5	0	0
Overførsler til stadie 3	-12	0	12	0
I alt	1.030	325	9.535	10.890
Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
Nedskrivninger/hensættelser, primo	178	0	0	178
Nye nedskrivninger/hensættelser, netto	65	0	0	65
Ultimo året	243	0	0	243
	2021	2020		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	77.662	88.680		

Sparekassen har i 2021 foretaget yderligere ledelsesmæssige skøn på udlån på kr. 7,0 mio., primært som følge af Covid-19, store vandringer af kunder fra stadie 2 til stadie 1 bl.a. som følge af de statslige hjælpepakker samt kunders udestående i forbindelse med de statslige hjælpepakker.

Ultimo 2020 var det ledelsesmæssige skøn på kr. 8,9 mio. Det samlede ledelsesmæssige skøn er således kr. 15,9 mio. ultimo 2021.

Note 12 - Skat

Skat (i 1.000 kr.)	2021	2020
Beregnet skat af årets indkomst	4.072	2.292
Regulering af skat vedrørende tidligere år	77	-9
Ændring i udskudt skat	980	292
Skat i alt	5.129	2.575

Effektiv skatteprocent

Selskabsskattesats i Danmark	22,0	22,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,2	0,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-4,8	-3,9
Effektiv skatteprocent	17,4	18,1

Udskudte skatteaktiver/ hensat til udskudt skat

Hensat primo	158	450
Årets regulering	-158	-292
Udskudte skatteaktiver/ hensat til udskudt skat ultimo	0	158

Hensættelser til udskudt skat

Primo	0	0
Årets regulering	-822	0
Hensættelser til udskudt skat ultimo	-822	0

Der vedrører følgende poster:

Materielle anlægsaktiver	-265	629
Udlån	2.108	1.906
Øvrige	-2.665	-2.377
Udskudt skat i alt	-822	158

Note 13 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2021	2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	216.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	100.972	101.583
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	100.972	317.583

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid

Anfordring	100.972	101.583
Til og med 3 måneder	0	216.000
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	100.972	317.583

Note 14 - Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender (i 1.000 kr.)	2021	2020
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
Anfordring	12.381	8.543
Til og med 3 måneder	46.565	21.134
Over 3 måneder og til og med 1 år	124.544	122.906
Over 1 år og til og med 5 år	271.063	267.346
Over 5 år	426.678	368.920
Udlån og tilgodehavender i alt	881.231	788.849
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	881.231	788.849
Udlån og andre tilgodehavender i alt	881.231	788.849

Note 15 - Kreditrisici

Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året (i 1.000 kr.)	2021	2020
Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8%	7%
Industri og råstofudvinding	2%	2%
Energiforsyning	1%	0%
Bygge- og anlæg	2%	2%
Handel	3%	3%
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%
Information og kommunikation	0%	1%
Finansiering og forsikring	3%	2%
Fast ejendom	6%	7%
Øvrige erhverv	6%	4%
Erhverv i alt	32%	29%
Private	68%	71%
Udlån og garantier i alt	100%	100%

Note 15 - Kreditrisici (fortsat)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
31. 12. 2021				
Ratingklasse				
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	28.713	88.195	116.908
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	73.679	9.664	0	83.343
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svag-hedstegn (2b)	782.600	97.517	0	880.117
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	844.291	48.883	0	893.174
Total	1.700.570	184.777	88.195	1.973.542

31.12.2020				
Ratingklasse				
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	3.557	144.039	147.596
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	65.385	9.247	0	74.632
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svag-hedstegn (2b)	827.956	72.802	0	900.758
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	734.978	32.015	0	766.993
Total	1.628.319	117.621	144.039	1.889.979

Note 15 - Kreditrisici pr. 31. 12. 2021

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	140.352	25.307	20.258	185.917
Industri og råstofudvinding	41.614	4.321	7.933	53.868
Energiforsyning	15.085	0	0	15.085
Bygge og anlæg	53.224	4.909	3.504	61.637
Handel	61.051	11.041	1.873	73.965
Transport, hoteller og restauranter	21.629	2.242	2.383	26.254
Information og kommunikation	10.419	1.235	1	11.655
Finansiering og forsikring	44.405	478	9	44.892
Fast ejendom	104.536	6.328	6.694	117.558
Øvrige erhverv	114.637	11.713	13.314	139.664
Erhverv i alt	606.952	67.574	55.969	730.495
Private	1.093.618	117.203	32.226	1.243.047
I alt	1.700.570	184.777	88.195	1.973.542

Note 15 - Kreditrisici pr. 31. 12. 2020 (fortsat)

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

Note 16 - Obligationer til dagsværdi

Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	2021	2020
Realkreditobligationer	542.226	583.981
I alt obligationer, dagsværdi	542.226	583.981
Heraf obligationer udtrukket pr. 1/1 2022 (1/1 2021)	10.887	24.609

Note 17 - Aktier m.v.

Aktier m.v. (i 1.000 kr.)	2021	2020
Aktier/ investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	11.218	10.781
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (sektoraktier mv.)	101.430	92.161
Aktier mv. i alt	112.648	102.942

Note 18 - Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	2021	2020
Kontantindestående	924	2.028
Investeringsforeningsandele	574.705	511.669
Ikke-placerede midler	2.787	-2.176
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	578.416	511.521

Note 19 - Grunde og bygninger

Grunde og bygninger (i 1.000 kr.)	2021	2020
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	3.171	3.171
Årets regulering til dagsværdi	0	0
Investeringsejendomme ultimo	3.171	3.171
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	21.927	22.694
Tilgang	0	110
Afskrivninger	467	427
Nedskrivninger	0	450
Domicilejendomme ultimo	21.460	21.927

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

Note 20 - Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver (i 1.000 kr.)	2021	2020
Driftsmidler		
Kostpris primo	21.448	22.528
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.055	71
Afgang i årets løb	633	1.151
Kostpris ultimo	22.870	21.448
Af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger primo	19.390	18.332
Årets afskrivninger	1.258	1.546
Tilbageførte af- og nedskrivninger	487	488
Af- og nedskrivninger ultimo	20.161	19.390
Øvrige materielle aktiver ultimo	2.709	2.058

Note 21 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2021	2020
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetid		
Anfordring	282	250
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	282	250

Note 22 - Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	2021	2020
Fordelt på		
Anfordring	1.454.363	1.422.608
Med opsigelsesvarsel	868	828
Tidsindsud	8.053	8.122
Særlige indlånsformer	120.561	131.877
I alt indlån og anden gæld i alt	1.583.845	1.563.435
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	1.456.704	1.425.287
Til og med 3 måneder	2.988	2.289
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.645	5.913
Over 1 år og til og med 5 år	26.352	26.327
Over 5 år	92.156	103.619
I alt indlån og anden gæld i alt	1.583.845	1.563.435

Note 23 - Udstedte obligationer

Udstedte obligationer	2021	2020
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Nominelt kr. 15 mio., udløb 26.02.2025	14.941	14.913
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	14.941	14.913
Udstedte obligationer fordelt på løbetider		
Over 1 år og til og med 5 år	14.941	14.913
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	14.941	14.913
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til udstedte obligationer til amortiseret kostpris	493	411
Opfylder betingelserne for at kunne afdække sparekassens NEP-tillæg.	14.941	14.913

Renten er 6 måneders cibor + 3,17 procentpoint, dog minimum 0,00 procent.
Kan med Finanstilsynets godkendelse kan tilbagebetales 1 år før udløbsdatoen.

Note 24 - Efterstillede kapitalindsud

Efterstillede kapitalindsud (i 1.000 kr.)	2021	2020
Nominelt kr. 20 mio., rente 6,25 % udløb 01.05.2027	19.983	19.934
Efterstillede kapitalindsud i alt	19.983	19.934
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindsud	1.308	1.300
Efterstillede kapitalindsud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	19.983	19.934

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

Note 25 - Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital (i 1.000 kr.)	2021	2020
Nominelt kr. 20 mio., rente 7 % uendelig	20.000	20.000
Hybrid kernekapital i alt	20.000	20.000
Hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	20.000	20.000

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i januar 2024.

Note 26 - Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser (i 1.000 kr.)	2021	2020
Garantier		
Finansgarantier	118.066	125.837
Tabsgarantier for realkreditlån	257.579	235.636
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	89.565	56.870
Øvrige garantier	120.441	127.822
I alt	585.651	546.165

Andre forpligtelser

Øvrige forpligtelser	61.004	65.595
I alt	61.004	65.595

Andre øvrige forpligtelser

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC, t.kr. 52.229 (t.kr. 53.501 pr. 31.12.2020), som sparekassen vil skulle betale ved udtrædelse af medlemskabet af SDC, der anvendes som datacentral. Restbeløbet udgøres af sponsorater m.v.

Note 27 - Sikkerhedsstillelser

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

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

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

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

Note 28 - Nærtstående parter

Nærtstående parter (i 1.000 kr.)	2021	2020
Lån til ledelsen		
Direktion	1.167	1.795
Bestyrelse	7.948	6.267
Lån til ledelsen i alt	9.115	8.062
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	738	729
Bestyrelse	4.216	4.147
Sikkerhedsstillelser i alt	4.954	4.876

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

Note 29 - Markedsrisiko

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2021	2020
Renterisiko på gældsinstrumenter		
Fordelt på instrumenttyper		
- i handelsbeholdningen	9.508	8.825
- udenfor handelsbeholdningen	-92	-301
I alt renterisiko på positioner	9.416	8.524
Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)		
DKK	9.416	8.524
I alt renterisiko på positioner	9.416	8.524
Procent af egenkapital	3,2%	3,1%
Effekt på årets resultat før skat ved en stigning i rente på 1 procent	-9.416	-8.524
Effekt på egenkapital ved en stigning i renten på 1 procent	-7.344	-6.649
Renterisiko i % af kernekapital	3,8%	3,8%

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

Note 29 - Markedsrisiko (fortsat)

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2021	2020
Valutarisiko		
Aktiver i fremmed valuta i alt	2.345	3.968
Passiver i fremmed valuta i alt	3.924	2.728
Valutarisiko		
Valutaindikator 1	1.998	1.240
Valutaindikator 1 i % af kernekapital	0,8%	0,5%

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

Eksponeringer i Euro	1.998	697
- følsomhed 2,25 %	45	16
Eksponeringer i andre valutatyper	418	543
- følsomhed 12 %	50	65
I alt følsomhed	95	81
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte valutarisiko	-95	-81
Effekt på egenkapital ved den opgjorte valutarisiko	-74	-63

Note 29 - Markedsrisiko (fortsat)

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2021	2020
Aktierisiko		
Børsnoterede aktier og unoterede aktier excl. sektoraktier	18.713	17.134
- følsomhed 30 %	5.614	5.140
Sektoraktier	93.935	85.808
- følsomhed 15 %	14.090	12.871
I alt følsomhed	19.704	18.011
Aktierisiko i procent af kernekapital	7,9%	8,0%
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte aktierisiko	-19.704	-18.011
Effekt på egenkapital ved den opgjorte aktierisiko	-15.369	-14.049

Note 30 - Modtagne sikkerheder

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

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

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

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

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

Note 30 - Modtagne sikkerheder

Sikkerhedsoversigt (i 1.000 kr.)	2021	2020
Sikkerhedsværdi		
Andelsbolig	3.952	3.355
Depot i eget pengeinstitut	9.661	9.281
DLR tabsgaranti	129.268	107.270
Fordringspant	3.984	3.494
Kautionserklæringer	7.587	9.353
Leasingaftaler	10.846	0
Pant i kontantindestående	56.966	35.755
Pant i fast ejendom	585.793	470.039
Pant i køretøjer	93.934	81.462
Pant i løsøre	2.324	2.001
Pant i registrerede skibe	3	3
Totalkredit indtrædelsesret	339.301	315.314
Transport	9.603	12.083
Virksomhedspant	65.985	62.155
Øvrige sikkerheder	15.913	18.870
I alt	1.335.120	1.130.435

Note 31 - Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)

Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3). (i 1.000 kr.)	2021	2020
Regnskabsmæssig værdi primo	8.431	4.552
Tilgang	11	4.468
Afgang	0	42
Kursregulering	804	-547
Værdi ultimo	9.246	8.431
Indregnet i årets resultat		
Kursregulering	804	-547
I alt	804	-547

Aktier måles efter følgende principper:

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



Storegade 27
6310 Broager

Kastanie Allé 8
6400 Sønderborg

Rådhuscentret 43
6500 Vejens

Skrænten 5
6200 Aabenraa

T 7418 3838
www.broagersparekasse.dk