

Årsrapport 2021

Regnskabsår 152



Fanø Sparekasse

Hovedgaden 51

6720 Fanø

Tlf. 75 16 25 66 - fax 75 16 22 41

CVR-nr. 32 28 50 15 - reg.nr. 9684 - hjemstedskommune: Fanø

www.fanoesp.dk - e-mail: fanoesp@fanoesp.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning 2021	3
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2021	25
Balance pr. 31.12.2021	26
Egenkapitalopgørelse	27
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	28
Anvendt regnskabspraksis	29
Noter	43
Hoved- og nøgletal	57
Ledelsespåtegning	58
De uafhængige revisorerers revisionspåtegning	59
Sparekassens ledelse	63

LEDELSESBERETNING 2021

Hovedaktivitet

Fanø Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde bankprodukter til private- og erhvervs-kunder.

Sparekassens kunder er primært baseret i Fanø- og Esbjerg Kommune, samt området der ligger indenfor en radius af maksimalt 1 times kørsel fra Esbjerg Havn, svarende til ca. 60 km. Herved bliver vores primære geografiske område tillige dele af Varde, Tønder og Vejen Kommuner.

Sparekassen tilbyder kunderne et bredt sortiment af ind- og udlånsprodukter til attraktive priser, kombineret med professionel rådgivning, der tillige omhandler pension, investering samt forsikring.

Størsteparten af Sparekassens kunder er privatkunder, samt mindre erhvervs-kunder.

Årets resultat

Årets resultat, efter skat, blev på 2,9 mio. kr., mod 3,6 mio. kr. i 2020.

Fanø Sparekasse havde for regnskabsåret 2021 en forventning til et positivt resultat på 2,6 mio. kr. før skat.

Årets resultat er imidlertid mindre end det vi forventede pr. 30.06.2021 og er således noget skuffende.

Vores forventning til årsresultatet blev da angivet til 3,5 – 4,0 mio. kr. Faldet skal primært ses i relation til kursreguleringer. Pr. 30.06.2021 udgjorde kursreguleringer godt 2 mio. kr., men blev alene realiseret med 1,2 mio. kr. pr. 31.12.2021.

Fanø Sparekasse har samtidig oplevet en lidt faldende aktivitet i 2021 set i forhold til 2020, som var præget af mange låneomlægninger i kundernes privatejendomme – en aktivitet vi kun har set i begrænset omfang i 2021.

Renteindtægter

Sparekassens renteindtægter fra udlån, renter af indlånsmidler og obligationsbeholdningen er faldet fra 8,9 mio. kr. i 2020, til 8,5 mio. kr. i 2021.

Faldet i renteindtægter fra udlån tilskrives væsentligst Coronakrisen, som har givet en mindre udlånsaktivitet end ventet. Tillige har Statens hjælpepakker givet mange af sparekassens erhvervs-kunder en ekstraordinær god likviditet og dermed mindre træk på erhvervs-kassekreditterne – flere kreditter har endda større saldi i plus på kreditterne.

De to sidste somre på Fanø har været historiske. Turisttilstrømningen til Fanø har været enorm, som følge af Covid-19. Tilsvarende oplever Fanø, at ”skuldærsæsonen” bliver bredere. Det er glædeligt for den samlede økonomi på Fanø, men for Fanø Sparekasse betyder den øgede omsætning i butiks-, restaurationsbranchen og overnatningsstederne mindre indtægter, i kraft af faldende renteindtægter fra erhvervs-kreditter. Også Fanøs håndværkere har fortsat ekstraordinært meget travlt med sommerhus- aktiviteter, i form af til- og ombygninger samt øvrige forbedringer.

LEDELSESBERETNING 2021

Renteindtægter, fortsat

Samlet er der trukket godt 11 mio. kr. mindre på erhvervskassekreditter pr. 31.12.2021, målt i forhold til 31.12.2020.

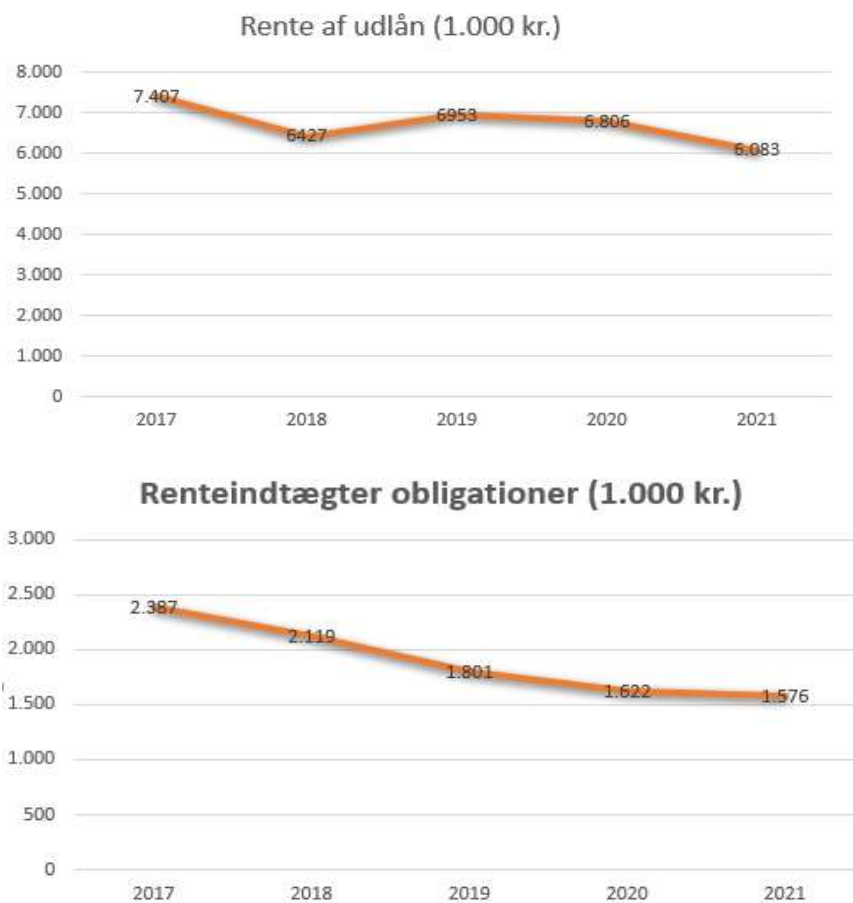
Det generelle lave renteniveau i samfundet og konkurrencen, mellem pengeinstitutterne, presser desuden renteniveauet for udlån, i nedadgående retning. Fanø Sparekasse bliver nødt til at hæve renteniveauet, for udlån og kreditter, i 2022.

Sparekassens indlånsoverskud, i forhold til udlånet, er stadig meget stort. Indlånsoverskuddet er dog faldet fra 336 mio. kr. i 2020 til 330 mio. kr., i 2021.

Sparekassen har valgt en forsigtig, til middelhøj investeringsstrategi, med hovedvægten lagt på danske realkreditinstitutter. Varighed er fastlagt til 2-3 år.

Renteindtægter fra obligationer udgør i 2021 1,6 mio. kr. – et beskedent fald i forhold til 2020, men som det ses af kurven er der over en 5. årig periode tale om et fald i renteindtægter, fra obligationer, på tkr. 811.

Der forventes nogen stigning i Sparekassens renteindtægter i 2022.



LEDELSESBERETNING 2021

Renteudgifter

Som følge af et negativt rentemiljø de senere år, kan Fanø Sparekasse ikke tilbyde nogen indlånsformer, som giver vores kunder en positiv rente.

Fanø Sparekasse har i lighed med øvrige pengeinstitutter set os nødsaget til at indføre negativ rente på indlånsmidler.

Det betyder nu, at indlånsmidler giver Fanø Sparekasse en positiv renteindtægt opgjort i 2021 til 0,9 mio. kr.

Fanø Sparekasse har valgt at placere hovedparten i danske realkreditobligationer. Til trods for nævnte renteindtægter fra indlånsmidler på 0,9 mio. kr., så er Sparekassens samlede udgifter på indlånsmidler desværre stadig negativ – se afsnittet kursreguleringer underafsnit obligationer.

Sparekassens renteudgifter består udelukkende til betaling i clearingscentralen og Danmarks Nationalbank. Renteudgifterne ligger på stort set samme niveau som i 2020 og udgør tkr. 47 i 2021 mod tkr. 33 i 2020.

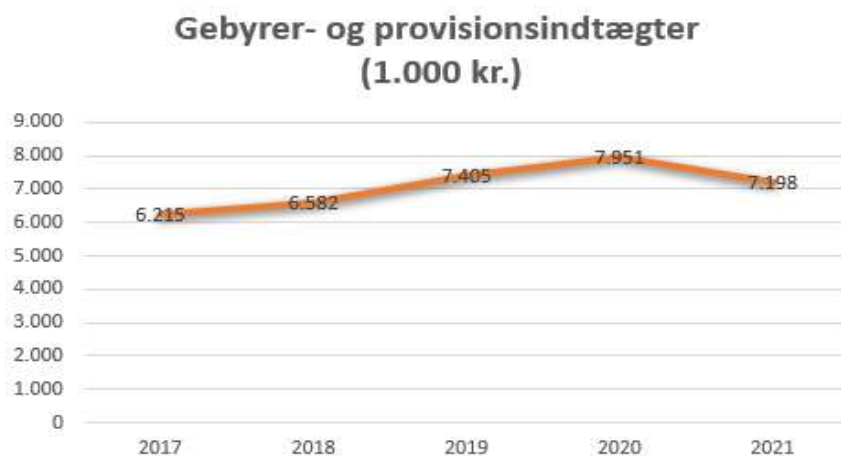


Gebyrer og provisionsindtægter

Posten gebyrer og provisionsindtægter er i 2021 opgjort til 7,2 mio. kr. mod 8,0 mio. kr. i 2020. Posten er faldet med tkr. 800 som alene kan tilskrives med en lavere aktivitet i Sparekassen i 2021 (Færre hushandler, færre omlægninger af lån i Totalkredit og en noget lavere aktivitet på erhvervsområdet – sidstnævnte tilskrives Corona og den bedre likviditet som turismen har givet Fanøs erhvervsvirksomheder). Fanø Sparekasse forventer øget aktivitet i 2022 med deraf øgede gebyrer og provisionsindtægter.

LEDELSESBERETNING 2021

Gebyrer og provisionsindtægter, fortsat



Kursreguleringer

Kursreguleringer har i 2021 givet et positivt resultat på godt 1,2 mio. kr., mod et negativt resultat i 2020 på tkr. 583.

Obligationer

Kursreguleringerne for sparekassens obligationsbeholdning har i 2021 været negativ med 2,9 mio. kr. mod et negativt beløb i 2020 på 1,9 mio. kr. Et for Fanø Sparekasse markant kursfald.

Hovedparten af Sparekassens indlånsoverskud er placeret i obligationer. Afkastet fra obligationerne kan i 2021 beregnes til (renteindtægter obligationer 1,6 mio. kr. – Kursregulering obligationer 2,9 mio. kr.). Samlet afkast obligationer i 2021 – 1,3 mio. kr.

Sparekassen indførte negative renter af indestående i 2020. Som tidligere beskrevet, fik Fanø Sparekasse renteindtægter fra indlånsmidler på 0,9 mio. kr. Fanø Sparekasses samlede udgift fra indlånsmidler kan således opgøres til minus 0,4 mio. kr. i 2021.

Aktier

Sparekassens aktiebeholdning skal primært ses som en langsigtet investering af Sparekassens egenkapital.

Aktiebeholdningen har i 2021 medført kursreguleringer for 4,1 mio. kr. mod 1,2 mio. kr. i 2020.

Det er således kursreguleringerne, fra aktieinvesteringen, som i 2021 har drevet den samlede kursregulering til 1,2 mio. kr.

Valuta

Kursregulering vedr. valuta udgjorde tkr. 78 i 2021 mod tkr. 67 i 2020. Fanø Sparekasse er ikke eksponeret mod investeringer der indeholder nogen væsentlig form for valutarisiko.

LEDELSESBERETNING 2021

Generelt om forventninger til kursreguleringer 2022

Der ventes et fortsat uroligt marked. Verden har oplevet en stigende inflation som for alvor har ramt markedet i starten af 2022. Samtidig er der opstået flaskehalsproblemer, vedr. forsyninger af råvarer og halvfabrikata, samt mangel på arbejdskraft, som truer opsvinget. Sidst men ikke mindst så er trusselsbilledet for konfrontationer mellem verdensdelene øget betydeligt og markedet bygger nu på ”frygt”.

Tingene anses at falde meget uheldigt sammen, på samme tid, og det har resulteret i en stærkt stigende inflation, som centralbankerne svarer igen på ved at hæve renten, med deraf faldende kurser for obligationer.

Samtidig rammes aktiemarkedet af stor usikkerhed fra trusselsbilledet, forsyningsproblemer og mangel på arbejdskraft, med deraf kraftigt fald i aktiekurserne.

Så resultatet, de første 1½ måned af 2022, ser ikke spændende ud med fald for kurserne, på både obligationer og aktier.

Fanø Sparekasse forventer dog, at der kommer mere ro på markederne i løbet af 2022, med deraf følgende forbedringer på kurserne for både obligationer og aktier. Men vi anser en stigende inflationen som meget realistisk og deraf må vi nok leve med en højere rente i de kommende år.



Udgifter til personale- og administration

Udgifter til personale- og administrationsomkostninger faldt i 2021 med 0,7 mio. kr. i forhold til 2020. De samlede løn- og administrationsomkostninger blev på 16,6 mio. kr. i 2021 mod 17,2 mio. kr. i 2020.

Sparekassen har også i 2021 gennemført rationaliseringstiltag, som i løbet af 2021 muliggjorde, en ændret sammensætning af Sparekassens medarbejdere.

LEDELSESBERETNING 2021

Udgifter til personale- og administration, fortsat

Således lykkedes det Sparekassen at holde et stort set uændret lønniveau til trods for stigende overenskomstmæssige lønninger og lønsumsafgifter. Sparekassens samlede lønninger er i 2021 holdt på stort set uændret niveau på knap 10. mio. kr.

Sparekassens øvrige administrationsudgifter er i 2021 opgjort til 6,5 mio. kr., mod 7,2 mio. kr. i 2020.

Vi forsøger fortsat, med alle midler, at begrænse Sparekassens omkostninger mest muligt.

Størstedelen af Sparekassens øvrige administrationsudgifter er betingede udgifter, så som IT-udgifter til SDC og Nets. Det er udgifter, som vi har svært ved at finde besparelser på.

Samfundets konstante krav til pengeinstitutsektoren, i form af endnu flere reguleringer og samfundsopgaver vi skal løse (anti- hvidvask) stiller store krav til vores IT-centraler. For at understøtte kravene skal der udarbejdes nye og komplekse systemer som er omkostningstunge, samtidig med vi selv i Sparekassen bruger mere og mere tid på administration til Compliance- og hvidvaskningsopgaver m.m.

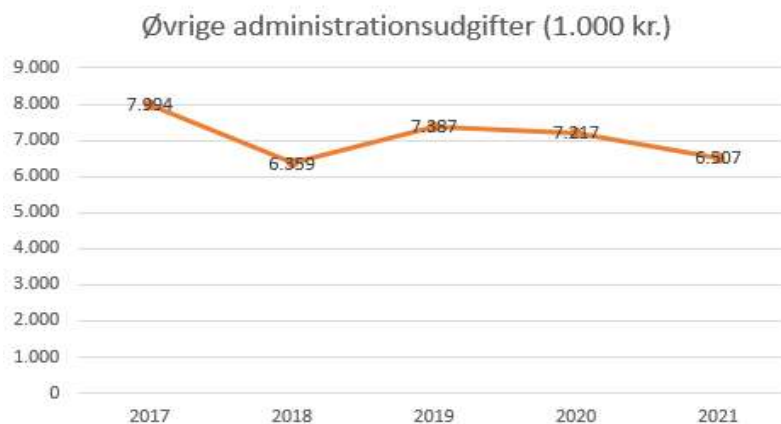
I Fanø Sparekasse ville vi hellere bruge tiden/ressourcerne på, at hjælpe Sparekassens kunder, men det finder vi ikke meget lydhørhed for blandt lovgiverne – desværre.

Ligeledes vil vi stadig opfordre pengeinstitutternes datacentraler om at slå sig sammen. Det vil være gavnligt for sektoren, og vi ville kunne opnå en stor rationaliseringsgevinst, som kunne sænke IT-udgifterne.



LEDELSESBERETNING 2021

Udgifter til personale- og administration, fortsat



Basisindtjeningen

Basisindtjeningen er endnu ikke positiv. Basisindtjeningen er opgjort til tkr. -991 i 2021 mod tkr. -564 i 2020.

Basisindtjeningen er negativ påvirket af Covid-19 (manglende træk på erhvervskassekreditter) og lavere aktivitet blandt kunderne på Fanø. Samtidig er det lave rentemiljø en stadig større udfordring for Fanø Sparekasse. Vi havde haft en fast tro på vi kunne vækste os ud af nævnte udfordringer, men vi må desværre se i øjnene at denne tro ikke holder og vi bliver nødt til at indføre andre tiltage for at øge indtjeningen.

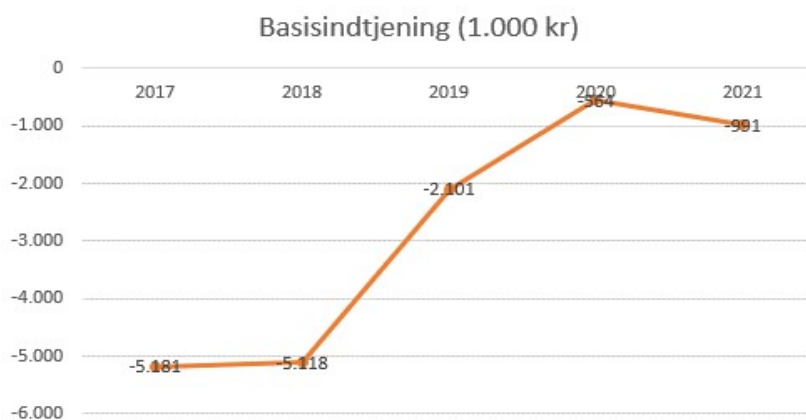
Vi havde i 2021 ventet en basisindtjening på tkr. 137, så konklusionen er et noget skuffende basisresultat.

Basisindtjening

	2017	2018	2019	2020	2021
Netto rente- og gebyrindtægter	14.699	14.143	16.110	16.814	15.786
Andre driftsindtægter	268	58	0	178	124
Basisindtægter i alt	14.967	14.201	16.110	16.992	15.910
Udgifter til personale og administration	19.836	18.909	17.805	17.199	16.536
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	305	403	404	350	358
Andre driftsudgifter	7	7	2	7	7
Basisudgifter i alt	20.148	19.319	18.211	17.556	16.901
Basisindtjening i alt	-5.181	-5.118	-2.101	-564	-991

LEDELSESBERETNING 2021

Basisindtjening, fortsat



Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v., viser en tilbageførsel af nedskrivninger på 2,7 mio. kr., mod en tilbageførsel i 2020 på, 4,7 mio. kr.

Vi oplever en fortsat god økonomi blandt Sparekassens privatkunder. Sparekassens erhvervs-kunder har generelt også opnået pæne resultater og deraf forbedret økonomi.

Hovedparten af Sparekassens privatkunder bor i egen bolig med en pæn friværdi. Privatkunderne har gennem flere år nydt godt af det meget lave renteniveau.

Stigende priser på fødevarer, renter og energi vil få en betydning for privatforbruget, men vi skønner ikke at Sparekassens privatkunder vil få betalingsproblemer.

Flere kunder vil måske opleve, at de kan få gavn af de stigende renter.

Mange af Sparekassens privatkunder har omlagt deres realkreditlån til fast lav rente – ned til 0,5% obligationer. Disse kunder vil sandsynligvis kunne omlægge deres realkreditlån til et nyt realkreditlån med en højere rente mod at kunne indfri de bagvedliggende obligationer for det tidligere lån til en lavere kurs. Herved kan de skære en stor del af den gæld de har på realkreditlånet, til ydelse på stort set uændret prisniveau.

Covid-19 og posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Turistsæsonen i 2021 har været endnu mere overvældende, end det som Fanø i 2020, betegnedes som helt ekstraordinær. Antallet af turister var enormt og nok også mere end det Fanøs infrastruktur er bygget til. Men den øgede turisttilstrømning har sat sine tydelige spor på indtjeningen, blandt øens erhvervsliv. Og det ses som et plus i posten ”Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender”.

LEDELSESBERETNING 2021

Covid-19 og posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, fortsat

Der ventes en mere behersket turistsæson i 2022, hvor det nu igen ser ud til at vi frit kan rejse udenfor landets grænser.

Vi bestræber os på at vedligeholde et virkeligt godt samarbejde med kunderne – dette gælder naturligvis også kunder som har engagementer vi har nedskrevet på. Samarbejdet muliggør, at vi også i 2021 formår at tilbageføre nedskrivninger med 2,7 mio. kr.

Årets nedskrivningsprocent bliver således på -1,3%, mod -2,3% i 2020.

Sparekassens samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo udgør 7,5 mio. kr., svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 3,9%, mod 5,2% i 2020.

Sparekassens største kreditmæssige risiko på eksponeringer retter sig mod privatkunder.

Privatkundeandelen udgør ca. 75 % af Sparekassens samlede udlån og garantier.

Udviklingen i kundeantallet

Kundegebyr

Som et led i at få bedre sammensætning mellem, hvad prisen for en kunde er for Fanø Sparekasse og indtjeningen på kunden, indførte Fanø Sparekasse i løbet af 2021, et kundegebyr.

Med nugældende lovgivning, som Fanø Sparekasse skal overholde, bliver der brugt betydelige ressourcer på administration og IT-udgifter. Fanø Sparekasse har opgjort sine minimums-omkostninger pr. kunde op til ca. kr. 1.000, -.

Reglerne for betaling af et kundegebyr sammensatte vi derfor som følger:

Kundegebyret omfatter alle kunder målt på cpr. nr. som har et forretningsomfang i Fanø Sparekasse på kr. 150.000, - eller derunder.

Forretningsomfanget defineres som:

- Summen af udlån
- + indestående i depot
- + restgæld i Totalkredit eller DLR

Undtaget for kundegebyret er:

- unge mennesker mellem 0 og 27 år
- kunder med garantkapital > kr. 25.000, -
- kunder med indlånsmidler > kr. 500.000, -

Såfremt forretningsomfanget med nævnte undtagelser er mindre end kr. 150.000, - betales et gebyr pr. kunde på kr. 50, -.

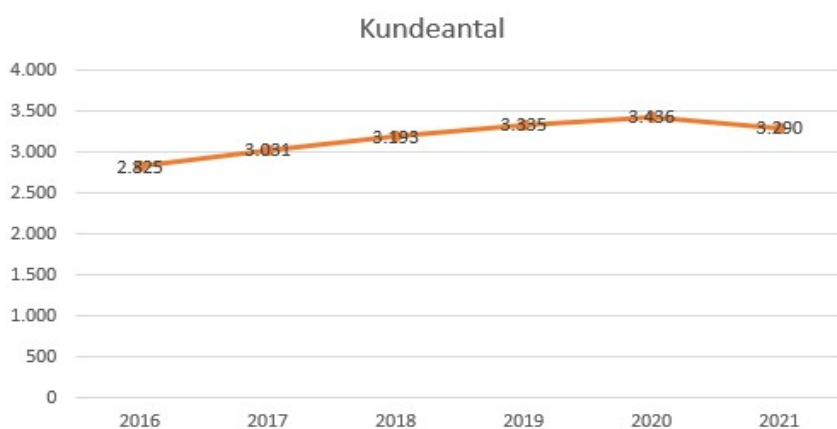
LEDELSESBERETNING 2021

Kundeantal

Fanø Sparekasse har, gennem de sidste 5 år, haft en flot positiv fremgang på kundeantallet – i alt 465 styk til et samlet kundeantal ultimo 2021 på 3.290 kunder.

I forbindelse med at vi indførte kundegebyret reagerede flere af Sparekassens kunder på dette og besluttede at opgøre gamle konti som stod uberørte hen, eller flyttede deres konto til et andet pengeinstitut som endnu ikke havde indført kundegebyrer.

Fanø Sparekasse har derfor oplevet en nettokundeafgang i 2021 på 146 kunder. Sparekassen samlede kundeantal pr. 31.12.2021 er herefter opgjort til 3.290 kunder.

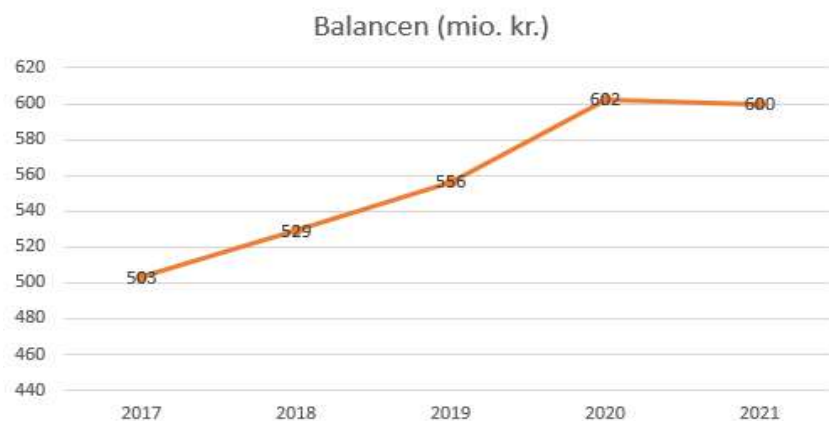


Balancen

Sparekassens samlede balance er i 2021 faldet med 2,7 mio. kr. til en balancesum på 599,8 mio. kr.

I 2020 steg balancen helt ekstraordinært med 46 mio. kr. og i 2019 med 27 mio. kr.

I de foregående 5 år har Fanø Sparekasse haft en forøgelse af balancen på i alt 101 mio. kr., svarende til en stigning på 20,2%, hovedsageligt forårsaget af øget indlån. Indlånsstigningen ser i 2021 ud til at være bremset på et niveau på godt 460 mio. kr.



LEDELSESBERETNING 2021

Udlån

Sparekassens samlede udlån, ekskl. nedskrivninger (udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris), faldt i 2021 med ca. 3,4 mio. kr., til 131 mio. kr., svarende til et fald på 2,55 %.

De væsentligste årsager til faldet i udlån er allerede beskrevet under afsnittet ”Renteindtægter”.

Fanø Sparekasse venter en vækst i udlån på ca. 5 mio. kr. i 2022. Vi bygger denne vækst på erhvervslivets tilbagebetaling af moms, skatter og øvrige kompensationer som regeringen har støttet erhvervslivet med under Corona. Desuden forventer vi en svag stigning i erhvervslivets generelle investeringer, samt i privatkundernes forbrug, med deraf øget træk på kreditter og efterspørgsel efter udlån.

Udlån fordelt på sektorer og brancher 2021

Som det ses af nedenstående branchefordeling, er erhvervsdisponeringerne fordelt med en overvægt - ca. 28% - på branchen, Transport, Hotel og restauranter, som en naturlig konsekvens af, at Fanø Sparekasse befinder sig på en ø, hvor den primære indtægt kommer fra turismen.

Det kunne almindeligvis få nogle alvorlige panderynker. Men Fanø er et populært turistmål og vi må vel erkende vi er ved at have nået den maksimale kapacitet.

Coronapandemien der har stået på, i både 2020 og 2021, har øget turisternes kendskab til Fanø – og vi oplever kun Fanø omtalt som en yderst positiv oplevelse og et sted man gerne tager til igen.

Fanøs restauranter, butikker og overnatningssteder, er vant til at have vinterlukket. Så nedlukningen i 2021 havde derfor heller ikke den store betydning for turismen.

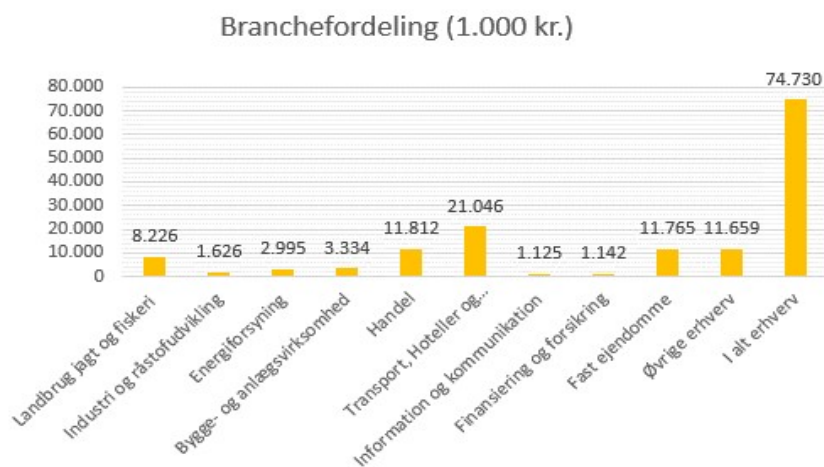
Da Danmark delvist blev lukket op i april 2021, stod Fanø klar til at tage imod turisterne. I modsætning til 2020 havde de tyske turister nu lige adgang som danskerne, til at bestille sommerhuse og øvrige overnatningssteder på Fanø. Resultatet blev hurtigt, at det kunne være meget vanskeligt at finde et ledigt sommerhus eller andet som muliggjorde Fanø et besøg.

Sæson 2021 blev således året som slog alle rekorder for turismen på Fanø og vi forudser, at den popularitet som Fanø som turistmål har opnået, under Corona nedlukningen, også vil sætte sit tydelige præg på turismen i årene fremover – Fanø er blevet ”TRENDY”.

Den øvrige branchefordeling anser vi som værende pænt spredt ud på alle så der ikke er tale om en væsentlig branchekonzentration på specifikke brancher.

LEDELSESBERETNING 2021

Udlån fordelt på sektorer og brancher 2021, fortsat



Værdipapirer

Sparekassens beholdning af værdipapirer - primært realkreditobligationer - er gennem de senere år steget væsentligt, og udgør nu en relativ stor del af balancen.

Obligationsbeholdningen udgør 380 mio. kr. pr. 31.12.2021, mens aktiebeholdningen udgør 13 mio. kr.

Sparekassens obligationsbeholdning er steget med 30 mio. kr., i 2021, svarende til en stigning på 9%.

Gennem de seneste 5 år er obligationsbeholdningen steget med 59%.

Sparekassens øgede beholdning af obligationer gennem årene, skal ses i kraft af et stort indlånsoverskud.

Som anført, så er Sparekassens beholdning af obligationer i 2021 steget med 30 mio. kr. Den reelle stigning i obligationsbeholdningen fra indlånsmidler er dog kun 13,5 mio. kr.

Fanø Sparekasse besluttede ultimo 2021 at reducere aktiebeholdningen. Fanø Sparekasse solgte derfor Valueaktier, i Sparinvest for, 16,5 mio. kr. Provenuet har Fanø Sparekasse så købt obligationer for.

Forvaltningen af Sparekassens værdipapirbeholdning varetages, for størstedelen af det, af Sparinvest.

I kraft af værdipapirernes størrelse er der stor fokus på styring af risikoen, hvor Sparinvest løbende udarbejder rapporter, der viser VaR (Value at Risk) excl. sektoraktier.

Renterisikoen er opgjort til 5,5 mio. kr. svarende til 5,87 % af Sparekassens Kapitalgrundlag pr. 31.12.2021.

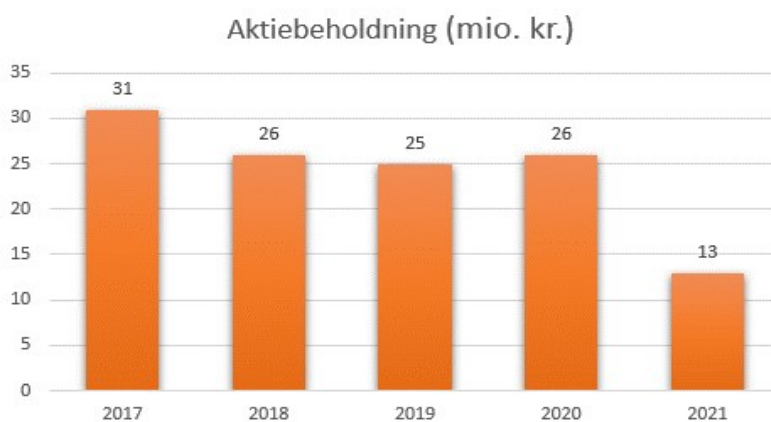
LEDELSESBERETNING 2021

Værdipapirer, fortsat



Aktiebeholdningen udgjorde 26 mio. kr. pr. 31.12.2020. Aktiebeholdningen har de senere år ligget på et stort set uændret niveau, men ultimo 2021 valgte Fanø Sparekasse at sælge sin beholdning af Valueaktier i Sparinvest for 16,5 mio. kr.

Aktiebeholdningen består i dag af sektor aktier og nogle OMXC25 aktier – alle aktier som Fanø Sparekasse selv forvalter.



Sparekassens investeringsstrategi betegner vi som forsigtig til middelhøj.

Indlån og puljeordninger

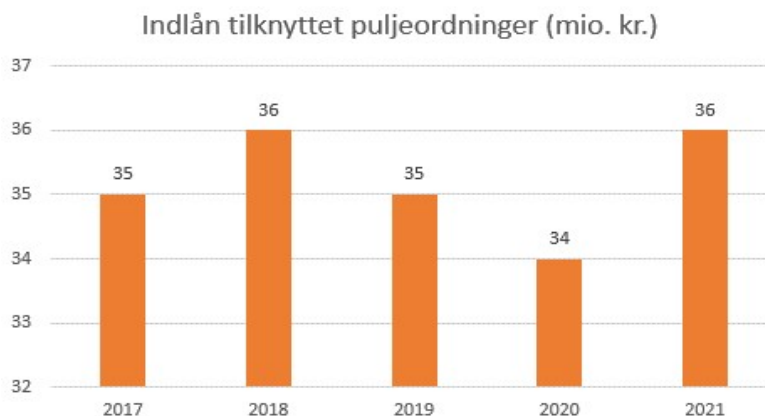
Indlånet er i 2021 faldet med 9,2 mio. kr. til 460,4 mio. kr. Dette svarer til et fald på knap 2%.

Over en 5 årig periode er Sparekassens indlån steget med ca. 100 mio. kr. (ultimo 2016, 360 mio. kr.), svarende til en vækst på 27,9%.

Et rentemiljø der er negativt, og som fortsat ser ud til at være negativt de kommende år, har medført, at Sparekassen, i lighed med andre pengeinstitutter, har indført negativ rente på kundernes indlånsmidler.

LEDELSESBERETNING 2021

Indlån og puljeordninger, fortsat



Puljeordninger har gennem de senere år holdt sig i et stort set uændret niveau på ca. 35 mio. kr.

Investering i puljeordninger kan være et fint alternativt til placering af penge på indlånsmidler.

Fanø Sparekasse tilbyder, i samarbejde med Sparinvest og Bankinvest, at placere indlånsmidler i puljer.

Garantkapital

Fanø Sparekasse oplever fortsat en stor opbakning til Sparekassen og garantkapitalen er i løbet af 2021 steget med 1,3 mio. kr. til kr. 16. mio. kr.

Sparekassens egenkapital

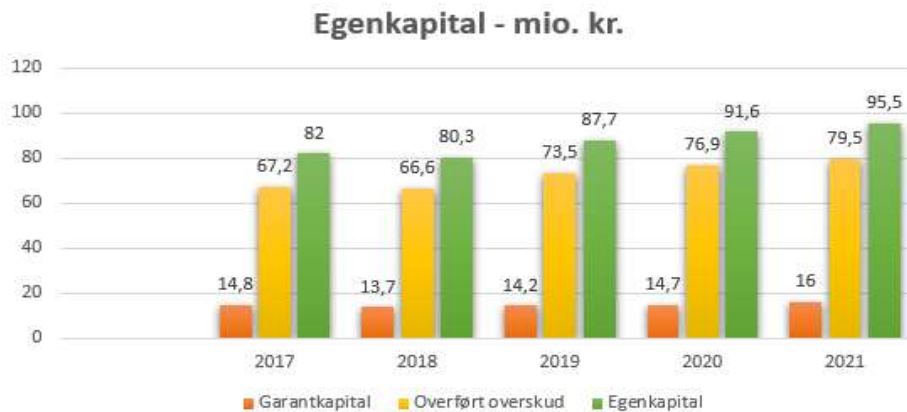
Sparekassens overskud i 2021 blev, som tidligere nævnt, på 2,9 mio. kr.

Sparekassens egenkapital pr. 31.december 2021 er opgjort til 95,5 mio. kr.

LEDELSESBERETNING 2021

Sparekassens egenkapital, fortsat

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der udbetales 2% p.a. i rente, til Sparekassens garanter, svarende til tkr. 301.



Kapitalforhold

Kapitalsituationen pr. 31.12.2021

Sparekassens risikovægtede eksponeringer udgør pr. 31-12-2021 282,2 mio. kr.

Kapitalgrundlag	93,5 mio. kr.	33,2%
Kapitalbehov	43,6 mio. kr.	15,4%
<hr/>		
Overdækning før bufferkrav	49,9 mio. kr.	17,8%
Kapitalbevaringsbuffer	7,1 mio. kr.	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0 mio. kr.	0,0%
NEP-tillæg	9,3 mio. kr.	3,3%
<hr/>		
I alt overdækning	33,5 mio. kr.	12,0%

Kapitalprocenten for 2021 er opgjort til 33,2 %, mod 32,8 % i 2020.

Det individuelle solvensbehov er ultimo 2021 opgjort til 15,4 %, mod 13,9 % ultimo 2020. Det individuelle solvensbehov er således forøget i forhold til 2020.

Metode til opgørelse af solvensbehovet, er 8+ modellen.

LEDELSESBERETNING 2021

Kontracyklisk buffer

Formålet med den Kontracykliske buffer er at pengeinstitutterne skal opbygge kapital i perioder, hvor risici i det finansielle system bygges op således, at pengeinstitutterne i højere/mindre grad selv skal finansiere deres udlånsaktiviteter med egenkapital i stedet for lånte penge.

Den kontracykliske buffer var ultimo 2019 fastsat til 1,0 %. Som følge af Covid-19 pandemien besluttede ”Det Systemiske Risikoråd” og erhvervsministeren, i marts 2020, at frigøre den kontracykliske kapitalbuffer.

I 2021 har erhvervsministeren igen besluttet at genindføre bufferen, med 1 %, pr. den 30. september 2022. Pr. 31. december 2022 har erhvervsministeren besluttet at forhøje den kontracykliske til 2 %.

Det Systemiske Risikoråd mener ikke, at forhøjelserne, som erhvervsministeren har besluttet, er tilstrækkelige, hvorfor det forventes at de vil henstille til, at bufferen forøges med yderligere 0,5 %, hvorefter bufferen er fuld indfaset.

NEP-krav

NEP-kravet blev indført med virkning fra den 1. januar 2019.

Formålet med NEP-tillægget er at indføre en sikkerhed for, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkelige nedskrivningseggede passiver til, at der kan gennemføres en rekonstruktion af pengeinstituttet, eller det kan afvikles uden indblanding af statslige midler, hvis det skulle blive nødlidende.

Det er endvidere formålet, at pengeinstituttet skal kunne afvikles, uden dette får nogen væsentlig effekt på den finansielle stabilitet.

Formålet er med andre ord at opgøre, hvor stor en polstring et pengeinstitut skal have i forhold til de risikovægtede eksponeringer.

Finanstilsynet har hidtil selvstændigt fastsat NEP-tillægget, som blev tildelt os 1. gang årligt.

Det gør de som sådan stadig, men nu skal tillægget fastsættes dynamisk, i forhold til udviklingen i Sparekassens solvensbehov. Fremtidigt er det således summen af solvensbehovet og det tidligere NEP-tillæg som bliver NEP-kravet.

NEP-kravet indfaset over en årrække fra 2019 og pr. 1. januar 2024 er NEP-kravet fuldt ud indfaset.

Finanstilsynet har fastsat følgende NEP-krav til Fanø Sparekasse i perioden frem til 1. januar 2024:

- 1. januar 2022: 15 % af den samlede risikoeksponering og 4,5 % af det samlede eksponeringsmål for Fanø Sparekasse.
- 1. januar 2023: 15,9 % af den samlede risikoeksponering og 4,5 % af det samlede eksponeringsmål for Fanø Sparekasse.
- 1. januar 2024: 16,8 % af den samlede risikoeksponering og 4,5 % af det samlede eksponeringsmål for Fanø Sparekasse.

LEDELSESBERETNING 2021

NEP-krav, fortsat

Finanstilsynet fastsætter, at hele kravet til nedskrivningsegne passiver skal opfyldes med kapitalgrundlag og det er Fanø Sparekasses målsætning at klare dette ved den egentlige kernekapital.

Finanstilsynet genberegner årligt, hvor stort NEP-tillægget skal være.

Solid Sparekasse

Pr. 31.12.2021 har Fanø Sparekasse et kapitalgrundlag på 93,5 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 33,15 %.

Fuldt ud indfaset vil kapitalkrav inkl. kapitalbuffer og NEP-tillæg kunne opgøres som følger:

Kapitalprocent (a)	33,15
8 % kravet til solvens	-8,00
Solvensbehovstillæg	-7,44
NEP tillæg - fuld indfaset	-3,30
Kontracyklisk buffer - fuld indfaset	0,00
Kapitalbuffer	-2,50
Samlet kapitalkrav (b)	-21,24
Overdækning (a-b)	11,91

Bestyrelsen for Fanø Sparekasse har fastlagt, en solvensmålsætning der til enhver tid skal ligge 2 % over det samlede kapitalkrav. Hertil ønsker bestyrelsen yderligere, at der forud for dette er en bremselængde hvori der skal kunne foretages forskellige tiltag for at rette op på solvensbehovet. Bestyrelsen opererer med en form for "lyskurv" som følger:

Målsætning kapitalprocent:	2,00
Gult lys kapitalprocent:	2,50
Rødt lys kapitalprocent 4,0 % (- Gult lys 2,5 %):	1,50
Samlet kapitalprocentstillæg:	6,00

Bestyrelsens samlede solvensmålsætning kan således opgøres til det samlede kapitalkrav på 21,24 % + det samlede kapitalprocentstillæg 6 %, svarende til 27,24 %.

Fanø Sparekasses overdækning i forhold til bestyrelses solvensmålsætning kan herefter opgøres som følger:

Kernekapitalprocent	33,15
Kapitalprocent	33,15
Kapitalmålsætning	27,24
Overdækning	5,91

Med den indbyggede bremselængde og solvensmålsætningen på i alt 6 %, samt en overdækning på 5,91 % er der således tale om en pæn stor overdækning, som viser Sparekassens solide status.

LEDELSESBERETNING 2021

Solid Sparekasse, fortsat

For Fanø Sparekasse er det yderligere tilfredsstillende, at Sparekassen allerede nu opfylder alle kendte kapitalkrav, fuldt indfasede, og med en pæn stor overdækning.

Sparekassens største udfordring er p.t. at få basisdriften i plus. Vi venter, som tidligere anført et mindre plus i 2022.

Det er således Sparekassens forventning, at indtjeningen, sammen med de solide kapitalforhold, vil sikre, at Sparekassen fuldt ud kan leve op til fremtidige kapitalkrav.

Bestyrelsen har fremtidigt et ønske om at være selvfinansierende med garantindsud, samt opsparet overskud. Sparekassen har fået tilbud om supplerende kapital til opfyldelse af NEP-kravet, men p.t. har vi ikke behov herfor. Vi følger naturligvis med i de supplerende kapitaltilbud, som vi venter at kunne udnytte, hvis behovet skulle opstå.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheder, som opstår ved indregning og måling, knytter sig væsentligst til nedskrivninger på udlån og kreditter samt garantier.

Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og eventuelle afvigelser i måling af nedskrivning på udlån, kreditter og garantier, ikke er væsentlige for årsrapporten.

Der henvises til note 1, som beskriver de regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder.

Usædvanlige forhold

Der har i årets løb ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som påvirker Årsrapporten 2021.

Vidensressourcer i Fanø Sparekasse

I Fanø Sparekasse vil vi også i fremtiden være afhængige af at kunne tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft til varetagelse af Sparekassens hovedaktiviteter. Vi ønsker at yde vores kunder en professionel rådgivning som nødvendiggør, at vores medarbejdere løbende uddanner sig og er åbne overfor forandringer og udviklingstendenser.

Særlige risici

De væsentligste risici i Fanø Sparekasse vedrører:

- kreditrisici
- markedsrisici
- likviditetsrisici
- operationelle risici

LEDELSESBERETNING 2021

Særlige risici, fortsat

Bestyrelsen for Fanø Sparekasse har i henhold til ledelsesbekendtgørelsen udarbejdet politikker, rammer og instrukser, som sikrer, at der foretages en stram styring af bl.a. nævnte risici.

Formålet med disse politikker, rammer og instrukser er at minimere evt. tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor nævnte risici.

Det er Sparekassens direktion som styrer og løbende afrapporterer til bestyrelsen om udviklingen.

Bestyrelsen for Fanø Sparekasse revurderer løbende samtlige politikker og rammer.

Forskning- og udviklingsaktiviteter

Sparekassen deltager ikke i forskningsaktiviteter. Sparekassen foretager løbende udvikling- og forbedringsaktiviteter, der vedrører Sparekassens produkter. Nye produkter og ændringer godkendes af Sparekassens bestyrelse, inden de igangsættes.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde Sparekassens ledelsesmæssige kompetencer, er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder. Der henvises til årsrapportens note 6 vedrørende ledelsens aflønning. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik, der fremgår af Sparekassens hjemmeside www.fanoespk.dk.

Ledelseshverv

Sparekassens medlemmer af bestyrelsen og direktionen beklæder nedennævnte ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder.

- Henrik Christiansen har ledelseshverv i Slagter Christiansen Fanø ApS og R & H Holding ApS
- Gedske Terese Vind har ledelseshverv i Fanø Bogtrykkeri ApS, GTV Holding ApS og DH-GV Holding ApS
- Sparekassens direktør Henning Balle er bestyrelsesmedlem i FDM

Corporate Governance

God virksomhedsledelse (Corporate Governance) i Fanø Sparekasse handler om, at sparekassen styrer efter samspillet mellem vores interessenter, det være sig garanten, kunder, leverandører, medarbejdere og det lokale samfund, som vi er en integreret del af.

Vi mener, at sparekassen i tilstrækkelig grad lever op til anbefalingerne for god selskabsledelse samt Finansrådets ledelseskodex. Vi redegør for sparekassens stillingtagen til anbefalingerne på sparekassens hjemmeside, www.fanoespk.dk, ligesom vi løbende følger udviklingen.

LEDELSESBERETNING 2021

Samfundspolitik - Politik for integration af bæredygtighedsrisici

I Fanø Sparekasse anerkender vi at have en vigtig samfundsmæssig opgave. Sparekassen har derfor udarbejdet en politik for vores samfundsansvar. Vi erkender også at vi kan og skal bidrage til den grønne omstilling. Således har vi indført ”Grønt billån” med favørrenter til kunder der ønsker at købe el - eller hybridbiler. Endeligt har vi ”Energiforbedringslånet” op til kr. 100.000, - uden sikkerhed, rente 2,25%. I Sparekassen har vi indført 2 x luft til varmepumper og skiftet til ”Grøn Strøm” leveret af Scanenergi. Her får vi leveret strøm fra vindmøller. Vi har fået alle hulrum isoleret med avispapir og skiftet Unit i fjernvarmen. Vi søger løbende at energiforbedre sparekassen og er p.t. i færd med at skifte til ”LED” belysning i alle lamper.

Se vores samfundspolitik og Politik for integration af bæredygtighedsrisici på www.fanoespk.dk.

Whistleblower-ordning

Fanø Sparekasse har etableret en såkaldt whistleblower-ordning. Hensigten med ordningen er, at Sparekassens medarbejdere på en hensigtsmæssig og fortrolig måde kan rapportere evt. alvorlige forseelser eller mistanke herom.

Whistleblower-ordningen er forankret hos Sparekassens samarbejdspartner, Finanssupport ApS.

I 2021 har der ikke været indberetninger til whistleblower-ordningen.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

Sparekassens ledelse anser det for væsentligt at søge en så ligelig balance mellem mænd og kvinder i bestyrelsen, for derved at sikre en mangfoldighed, som kan være medvirkende til, at der træffes bedre beslutninger.

Sparekassens bestyrelse bestod i 2021 af 7 medlemmer, repræsenteret af 3 kvinder og 4 mænd.

Omrokering i bestyrelsen for Fanø Sparekasse

Bestyrelsen i Fanø Sparekasse besluttede pr. 1. november 2021 at omrokere på bestyrelsesposterne.

Bestyrelsesmedlem, Stiftsfuldmægtig Sussie Glud Viig er ny næstformand, mens tidligere næstformand, Slagtermester Henrik Christiansen nu er menigt bestyrelsesmedlem.

Forventning til 2022

Fanø Sparekasse har i 2021 gennemført forskellige tiltag som giver tro på en øget basisindtjening. Vi forventer fortsat at kunne tilbageføre et pænt stort beløb på engagementer med nedskrivninger. Vi forventer ligeledes at kursreguleringer hen over 2022 vil give et positivt resultat. Sparekassens samlede forventning til 2022 er et positivt resultat på 3,2 mio. kr. før skat. Krigen i Ukraine kan dog påvirke resultatet, i negativ forstand, afhængig af krigens omfang og varighed.

Ledelsesmæssigt skøn

Som følge af usikkerhed omkring Coronapandemiens indflydelse på Sparekassens nedskrivninger har vi i 2020 taget et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på tkr. 450.

LEDELSESBERETNING 2021

Ledelsesmæssigt skøn, fortsat

Det går efter ledelsens opfattelse godt for turisterhvervet på Fanø, med et pænt stigende antal besøgende og overnattende. Restaurationsbranchen klarer sig pænt, ligesom øens håndværkere generelt fremviser tilfredsstillende resultater.

Sparekassen har desuden formået at få nye kunder ind udenfor Fanø - dette gælder både erhvervs- samt privatkunder.

Sparekassens største koncentration ligger indenfor branchen, transport, hoteller og restauranter, som udgør 7,0 % af de samlede lån og kreditter. Der er således en pæn spredning på brancheniveau. Brancher som kan have det svært, er landbrug og handel. Landbrug udgør 2,7 % og handel 3,9 % af Sparekassens samlede eksponeringer. Til dette kan tilføjes at landbruget på Fanø klarer sig fint, med rimelige kapitalforhold og konsolidering. En overvejende del af Sparekassens landbrugskunder, på Fanø, er med slagtekvæg. Disse kunder modtager tillige græsningsstøtte fra EU.

Størstedelen af Sparekassens eksponeringer er rettet mod private husholdninger. Som tidligere oplyst klarer de private husholdninger sig pænt i disse år, hvor de fleste kunder er i arbejde og de har nydt godt af den lave rente gennem de senere år.

Sparekassen har vist, at vi kan sprede vores aktiviteter, også uden for Fanø, og sårbarheden for et fald i turismeindtægter mindskes herved.

Tilsynsdiamanten

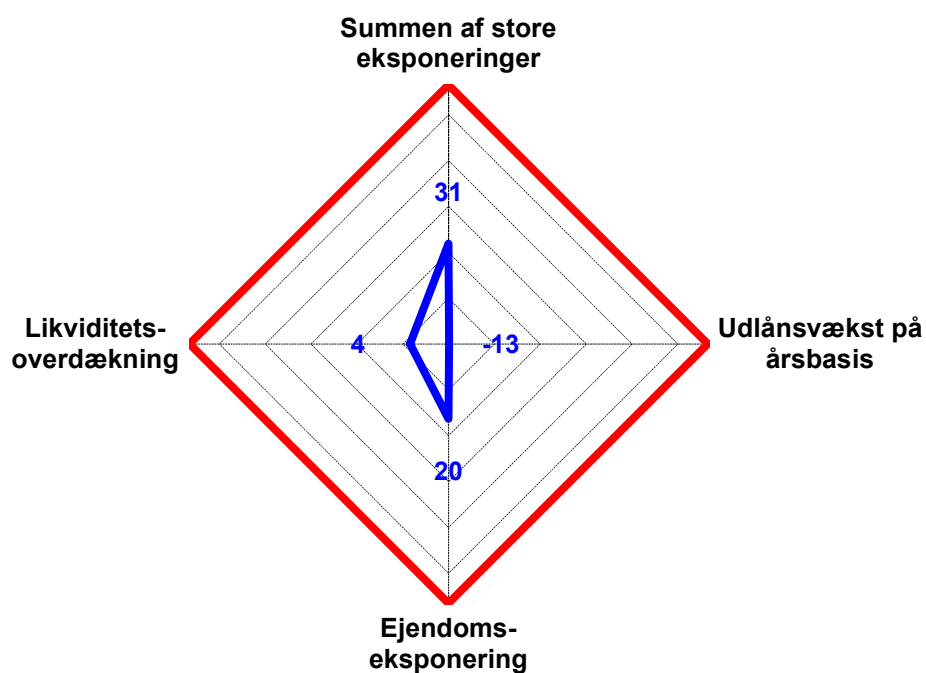
Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fire pejlemærker:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskapital)	175%	53,8%	31
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	-2,6%	-13
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	4,9%	20
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	100%	2588,9%	4

Sparekassen opfylder derved på tilfredsstillende vis samtlige grænseværdier.

LEDELSESBERETNING 2021

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



— Finanstilsynets grænseværdier (indeks 100)

— Fanø Sparekasse 31.12.2021

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE 2021

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Renteindtægter	2	8.516	8.905
Renteudgifter	3	47	33
NETTO RENTEINDTÆGTER		8.469	8.872
Udbytte af aktier mv.		272	156
Gebyrer og provisionsindtægter	4	7.198	7.951
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		153	165
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		15.786	16.814
Kursregulering	5	1.241	-583
Andre driftsindtægter		124	178
Udgifter til personale og administration	6	16.536	17.199
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver ..		358	350
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	7	-2.670	-4.715
RESULTAT FØR SKAT		2.920	3.568
Skat	8	22	0
ÅRETS RESULTAT		2.898	3.568
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		2.898	3.568
ÅRETS TOTALINDKOMST		2.898	3.568
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter af garantkapital		301	278
Overført til egenkapital		2.597	3.290
		2.898	3.568

BALANCE 31.12.2021

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		2.972	17.902
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	25.147	27.842
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	130.677	134.099
Obligationer til dagsværdi	11	380.173	350.310
Aktier mv.	11	13.424	25.966
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	36.480	34.355
Immaterielle aktiver		218	285
Grunde og bygninger i alt		5.774	5.851
Domicilejendomme	13	5.774	5.851
Øvrige materielle aktiver	14	341	528
Aktuelle skatteaktiver		31	30
Aktiver i midlertidig besiddelse		0	1.120
Andre aktiver		3.407	2.953
Periodeafgrænsningsposter		1.142	1.211
AKTIVER		599.786	602.452
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	0
Indlån og anden gæld	15	460.445	469.659
Indlån i puljeordninger		36.480	34.355
Andre passiver		6.270	5.874
Periodeafgrænsningsposter		176	144
GÆLD		503.371	510.032
Hensættelser til tab på garantier		55	26
Andre hensatte forpligtelser		865	826
HENSATTE FORPLIGTELSER		920	852
Garantkapital		15.999	14.692
Overført overskud		79.195	76.598
Foreslået udbytte		301	278
EGENKAPITAL		95.495	91.568
PASSIVER		599.786	602.452
Eventualforpligtelser	18	67.121	58.583
Øvrige noter	16, 17, 19		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført Foreslået		I alt
	tkr.	resultat	udbytte	
		tkr.	tkr.	
Egenkapital primo 2020	14.165	73.307	277	87.749
Ind- og udbetaling af garantkapital	527	0	0	527
Årets resultat	0	3.290	278	3.568
Udbetalte renter garantkapital	0	1	-277	-276
Egenkapital ultimo 2020	14.692	76.598	278	91.568
Egenkapital primo 2021	14.692	76.598	278	91.568
Ind- og udbetaling af garantkapital	1.307	0	0	1.307
Årets resultat	0	2.597	301	2.898
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-278	-278
Egenkapital ultimo 2021	15.999	79.195	301	95.495

KAPITALOPGØRELSE M.V.

	2021	2020
	tkr.	tkr.
Egentlig kernekapital	95.495	91.568
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	-900	-380
Regulering for garantudbytte	-301	-278
Forsigtig værdiansættelse	-395	-378
Øvrige fradrag	-356	-285
Egentlig kernekapital	93.543	90.247
Kernekapital	93.543	90.247
Kapitalgrundlag	93.543	90.247
Kreditrisiko	155.642	167.858
Markedsrisiko	94.881	76.653
Operationel risiko	31.648	30.322
Samlet risikoeksponering	282.171	274.833
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	22.574	21.987
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapitalprocent	33,2%	32,8%
Kernekapitalprocent	33,2%	32,8%
Kapitalprocent	33,2%	32,8%

Kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

- 1 Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2020.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet fremgår af resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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 eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån, hensættelse på garantier, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger, fortsat

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn.
- Fremadskuende makroøkonomiske scenarier
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter
- Måling af unoterede aktier og visse obligationer

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. 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.

Ledelsesmæssigt skøn - Covid-19

Som følge af Covid-19, har Sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnete nedskrivninger.

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

Ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår privatkunder, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrise i Danmark.

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.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, fortsat

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg eller indfrielse på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.

Måling af noterede aktier og visse obligationer

Måling af noterede aktier og visse obligationer er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række noterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af noterede aktier og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

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 af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

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

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

Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten ”nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.”

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder mv. til sparekassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

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 at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og sparekassens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Klassifikation og måling af finansielle aktiver, fortsat

- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien svarer sædvanligvis til nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør risikoen for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

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

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

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

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på sparekassens rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2), fortsat

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

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det sparekassens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller
- Når sparekassen eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2% af kapitalgrundlaget individuelt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin 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 deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen, fortsat

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som sparekassen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Sparekassen bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI - Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, 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 variabler 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 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

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. Dette foretages på baggrund af sparekassens eksponering i særlige brancher.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Ledelsesmæssigt skøn - Covid-19

Som følge af stor usikkerhed omkring de økonomiske konsekvenser 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 at 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.

Ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår privatkunder, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrise i Danmark.

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.

Nedskrivninger i stadie 2 svag og 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsindrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor sparekassen bliver delvist indfriet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen, fortsat

Gældsindrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervskunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. I enkelte tilfælde sendes sager til inddrivelse via et inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

Værdipapirer

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

Dagsværdien for noterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. For noterede aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen. For øvrige noterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og noterede værdipapirer resultatføres over driften under posten ”Kursreguleringer”.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 henholdsvis 100 år for de 2 domicilejendomme.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-7 år	0 % af kostpris

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer samt øvrige materielle aktiver udbudt til salg.

Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i Sparekassens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen. Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver omfatter hovedsagligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslåede garantrenter

Garantrenter indregnes som en gældforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. De foreslåede garantrenter for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skatter

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

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultaopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.".

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2021 tkr.	2020 tkr.
2 Renteindtægter		
Udlån og andre tilgodehavender	6.083	6.806
Indlån (negative renteindtægter af kunders indestående)	857	477
Obligationer	1.576	1.622
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt	8.516	8.905
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renteindtægter)	41	32
Indlån og anden gæld	0	0
Øvrige renteudgifter	6	1
Renteudgifter i alt	47	33
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	283	250
Betalingsformidling	2.202	1.832
Lånesagsgebyrer	3.171	3.738
Garantiprovision	233	194
Øvrige gebyrer og provisioner	1.309	1.937
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	7.198	7.951
5 Kursreguleringer		
Obligationer	-2.932	-1.858
Aktier mv.	4.095	1.208
Valuta	78	67
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.564	384
Indlån i puljeordninger	-3.564	-384
Kursreguleringer i alt	1.241	-583

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2021	2020
	tkr.	tkr.
6 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	7.475	7.444
Pensioner	1.043	1.086
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	1.511	1.452
I alt	10.029	9.982
Øvrige administrationsomkostninger	6.507	7.217
Udgifter til personale og administration i alt	16.536	17.199
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse	393	380

Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.

Fanø Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	13	13
-------------------------------------------------------	-----------	-----------

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil, som findes på sparekassens hjemmeside.

Der er ikke fastsat incitamentsprogrammer for medlemmer af direktion, bestyrelse og særlige risikotagere, der således alene har fast aflønning.

I henhold til § 121, stk. 3, i regnskabsbekendtgørelsen er det undladt at oplyse om aflønning til ansatte med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note	2021 tkr.	2020 tkr.
------	--------------	--------------

6 Direktion og bestyrelse

Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i sparekassen.

Lån m.v. til ledelsen

Direktion	249	768
Bestyrelse	998	6.295

Sikkerhedsstillelser

Direktion	249	1.046
Bestyrelse	620	5.140

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 2,25 % til 9,75 %

Honorar til revisionsfirmaer:

Lovpligtig revision af årsregnskabet	172	245
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	53	62
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	0	0
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	225	307

Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer over for offentlige myndigheder. Honoraret for andre ydelser vedrører anden løbende rådgivning.

7 Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret

Nedskrivninger

Nedskrivninger i årets løb	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-2.174	-4.582
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	14	527
Beregnet rente af nedskrivninger	-342	-693
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-197	-18
Årets nedskrivninger	-2.699	-4.766

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note	2021 tkr.	2020 tkr.
7 Hensættelser til tab på uudnyttede kreditter		
Hensættelser i årets løb	29	51
Årets hensættelser	29	51
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	-2.670	-4.715
Årets nedskrivningsprocent	-1,3	-2,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,9	5,2
8 Skat		
Aktuel skat	22	0
Skat i alt	22	0
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Anvendelse af ikke-aktiveret udskudt skatteaktiv	-22,0	-22,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	0,8	0,0
Effektiv skatteprocent	0,8	0,0
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	25.147	27.842
Tilgodehavender i alt	25.147	27.842
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	25.147	27.842
10 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	138.597	144.642
Nedskrivninger ultimo	7.920	10.543
Udlån og tilgodehavender ultimo	130.677	134.099
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	2.244	550
Til og med 3 måneder	2.592	6.087
Over 3 måneder og til og med 1 år	15.620	19.827
Over 1 år og til og med 5 år	38.877	40.505
Over 5 år	71.344	67.130

NOTER TIL BALANCEN

Note

10 2021

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	91	2.395	8.057	10.543
Årets nedskrivninger, netto	-361	-500	-1.151	-2.012
Overført fra stadie 1	-1.263	1	1.262	0
Overført fra stadie 2	1.715	-1.856	141	0
Overført fra stadie 3	4	0	-4	0
Endelig tabt	0	0	-611	-611
Ultimo	186	40	7.694	7.920

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	97	5	0	102
Årets hensættelser	-41	-3	0	-44
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Ultimo	56	2	0	58

2020

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	118	134	17.911	18.163
Årets nedskrivninger, netto	-50	0	-4.144	-4.194
Overført fra stadie 1	-2	1	1	0
Overført fra stadie 2	25	-25	0	0
Overført fra stadie 3	0	2.285	-2.285	0
Endelig tabt	0	0	-3.426	-3.426
Ultimo	91	2.395	8.057	10.543

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	48	2	0	50
Årets hensættelser	52	0	0	52
Overført fra stadie 1	-5	5	0	0
Overført fra stadie 2	2	-2	0	0
Ultimo	97	5	0	102

Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo	17	0	0	17
Årets nedskrivninger, netto	-17	0	0	-17
Ultimo	0	0	0	0

NOTER TIL BALANCEN

Note

10 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2021

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	16.731	16.731
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	6.924	7.808	0	14.732
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	156.349	56.112	0	212.461
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a) ...	56.511	1.305	0	57.816
Total.....	219.784	65.225	16.731	301.740

2020

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	21.087	21.087
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	12.920	4.860	0	17.780
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	173.126	43.896	0	217.022
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a) ...	33.394	778	0	34.172
Total.....	219.440	49.534	21.087	290.061

NOTER TIL BALANCEN

Note

10 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2021

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.904	1.722	2.600	8.226
Industri og råstofudvikling	736	890	0	1.626
Energiforsyning	2.995	0	0	2.995
Bygge og anlæg	2.187	497	650	3.334
Handel	7.845	1.496	2.471	11.812
Transport, hoteller og restauranter	9.745	9.340	1.961	21.046
Information og kommunikation	1.075	50	0	1.125
Finansiering og forsikring	1.142	0	0	1.142
Fast ejendom	7.692	4.073	0	11.765
Øvrige erhverv	10.938	466	255	11.659
Erhverv i alt	48.259	18.534	7.937	74.730
Private	171.527	46.689	8.794	227.010
I alt	219.786	65.223	16.731	301.740

2020

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.015	1.393	2.732	8.140
Industri og råstofudvikling	1.850	100	0	1.950
Energiforsyning	3.000	0	0	3.000
Bygge og anlæg	2.172	800	666	3.637
Handel	11.819	1.537	531	13.886
Transport, hoteller og restauranter	12.323	5.666	7.132	25.121
Information og kommunikation	1.426	50	0	1.476
Finansiering og forsikring	868	0	0	868
Fast ejendom	8.642	4.231	847	13.720
Øvrige erhverv	7.456	4.531	581	12.568
Erhverv i alt	53.570	18.308	12.489	84.367
Private	165.870	31.225	8.598	205.693
I alt	219.440	49.534	21.087	290.061

NOTER TIL BALANCEN

Note	2021	2020
------	------	------

10 Standardvilkår

Erhvervs kunder:

Udlån og kreditter i erhvervs kundeforhold kan typisk opsiges uden varsel. Kreditvurderingen foretages på baggrund af kundens hidtidige performance, gennemgang af budgetter og vurdering af sikkerheder.

Privat kunder:

Almindelig opsigelsesvarsel for udlån og kreditter i privatkundeforhold er altid 3 mdr. Ved misligholdelse forfalder et udlånsengagement altid til øjeblikkelig indfrielse. Kreditvurderingen foretages på baggrund af årsopgørelser fra tidligere år samt vurdering af sikkerheder.

Kreditrisici	Procent	Procent
--------------	---------	---------

Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier

Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3	3
Industri og råstofindvinding	1	1
Energiforsyning	1	1
Bygge- og anlægsvirksomhed	1	1
Handel	4	5
Transport, hoteller og restauranter	7	9
Information og kommunikation	0	1
Finansiering og forsikring	0	0
Fast ejendom	4	5
Øvrige erhverv	4	4
Erhverv i alt	25	30
Private	75	70
I alt	100	100
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.
Udlån før nedskrivninger	138.597	144.642
Afgivne garantier	67.121	58.583
Samlet krediteksponering i alt	205.718	203.225

NOTER TIL BALANCEN

Note	2021 tkr.	2020 tkr.
11 Værdipapirer		
Obligationer til dagsværdi	380.173	350.310
Aktier mv.	13.424	25.966
Værdipapirer i alt	393.597	376.276
Der kan klassificeres således		
Handelsbeholdning	385.827	368.824
Anlægsbeholdning	7.770	7.452
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)		
Regnskabsmæssig værdi primo	1.997	1.882
Tilgang	0	0
Kursregulering	172	115
Værdi ultimo	2.169	1.997
12 Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Investeringsforeningsandele	36.393	34.183
Kontantindestående	87	127
Andre aktiver	0	45
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	36.480	34.355
13 Ejendomme		
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	5.851	5.825
Tilgang	0	102
Afskrivninger	-77	-76
Omvurderet værdi ultimo	5.774	5.851
Ejendomme i alt	5.774	5.851
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen		

NOTER TIL BALANCEN

Note	2021 tkr.	2020 tkr.
14 Øvrige materielle anlægsaktiver		
Driftsmidler		
Kostpris primo	3.866	4.099
Tilgang i årets løb	26	50
Afgang i årets løb	-191	-283
Kostpris ultimo	3.701	3.866
Af- og nedskrivninger primo	3.338	3.393
Årets afskrivninger	213	223
Afskrivninger afhændede aktiver	-191	-278
Af- og nedskrivninger ultimo	3.360	3.338
Bogført værdi ultimo	341	528
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	341	528
15 Indlån og anden gæld		
Anfordring	423.845	430.746
Tidsindskud	100	67
Særlige indlånsformer	36.500	38.845
Indlån og anden gæld i alt	460.445	469.659
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	426.511	433.267
Til og med 3 måneder	443	383
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.865	1.634
Over 1 år og til og med 5 år	6.826	6.857
Over 5 år	24.800	27.518

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

16 Finansielle risici

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

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder sine betalingsforpligtelser over for sparekassen.

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

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

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

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

16 Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Markedsrisici

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

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

Sparekassen har en meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i fuldt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Hele den nuværende ejendomsportefølje er således domicilejendomme.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet nedenfor.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen på indlån fra kunder og egenkapital.

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

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

16 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 – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

	2021 tkr.	2020 tkr.
17 Markedsrisici		
Valutarisici		
Mellemværende i fremmed valuta		
Aktiver i fremmed valuta	340	267
Valutaposition	340	267
Valutaposition i procent	0,4	0,3
Renterisici		
Beregnet renterisiko		
Renterisiko på værdipapirer	5.492	3.612
Renterisiko i alt	5.492	3.612
Renterisiko i procent	5,9	4,0

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2021 tkr.	2020 tkr.
------	--------------	--------------

18 Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver

Sparekassen har et ikke aktiveret fremførbart skattemæssigt underskud på i alt 13.349 tkr. Underskuddet kan anvendes til modregning i fremtidige skattemæssige overskud. Skatteværdien udgør med den nuværende skattesats på 22 % i alt 2.937 tkr.

Eventualforpligtelser

Stillede garantier mv.

Finansgarantier	28.968	20.331
Tabsgarantier for realkreditlån	28.721	27.155
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	7.743	9.164
Øvrige garantier	1.689	1.933
I alt	67.121	58.583

Andre eventualforpligtelser

Fanø Sparekasse anvender Skandinavisk Datacenter A/S som datacentral og vil skulle betale 13.579 t.kr. ved udtræden.

Afgivne sikkerheder mv.

Fanø Sparekasse har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

19 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen garanter har bestemmende indflydelse på Fanø Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Fanø Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

HOVED- OG NØGLETAL

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Nettorenteindtægter	8.469	8.872	7.959	7.309	8.598
Udbytte af aktier m.v.	272	156	912	407	202
Gebyrer og provision, netto	7.045	7.786	7.239	6.427	5.899
Netto rente- og gebyrindtægter	15.786	16.814	16.110	14.143	14.699
Kursreguleringer	1.241	-583	4.502	-2.706	1.854
Andre ordinære indtægter	124	178	0	58	268
Udgifter til personale og administration	16.536	17.199	17.805	18.909	19.836
Afskr. på materielle aktiver	358	350	404	403	305
Andre driftsudgifter	7	7	2	7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-2.670	-4.715	-4.829	-9.155	9.253
Resultat før skat	2.920	3.568	7.230	1.331	-12.580
Skat	22	0	0	0	1.195
Årets resultat	2.898	3.568	7.230	1.331	-13.775
Balance					
Udlån og tilgodehavender	130.677	134.099	135.698	121.269	120.716
Indlån	460.445	469.659	423.053	405.826	378.802
Egenkapital	95.495	91.568	87.749	80.363	82.042
Aktiver i alt	599.786	602.452	555.723	529.315	502.605
Nøgletal					
Kapitalprocent	33,2	32,8	31,4	30,4	30,4
Kernekapitalprocent	33,2	32,8	31,4	30,4	30,4
Egenkapitalforrentning før skat	3,1	4,0	8,6	1,7	-14,0
Egenkapitalforrentning efter skat	3,1	4,0	8,6	1,7	-15,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,21	1,28	1,54	1,13	0,60
Renterisiko	5,9	4,0	4,0	4,5	3,5
Valutaposition	0,4	0,3	0,4	0,7	2,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	27,8	28,7	33,6	32,7	38,1
Udlån i forhold til egenkapital	1,4	1,5	1,6	1,5	1,5
Årets udlånsvækst	-2,6	-1,2	11,9	1,8	-1,5
Likviditet opgjort efter LCR	239,9	587,5	187,5	1.690,7	1.734,2
Funding i henhold til NSFR	242,5	-	-	-	-
Summen af store eksponeringer ¹⁾	53,8	37,4	37,5	18,7	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-1,3	-2,3	-2,2	-4,3	3,8
Afkastningsgrad	0,5	0,6	1,3	0,3	-2,7

¹⁾ Summen af store eksponeringer er afløst af nyt mål - Tilsynsdiamanten fra 2018

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Fanø Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Fanø, den 15. marts 2022

Henning Balle
Direktør

Bestyrelse:

Jeppe Valbjørn
Formand

Sussie Glud Viig
Næstformand

Ulla Kjeldsen

Gedske Vind

Sven Sørensen

Henrik Christiansen

Dennis Thiesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Fanø Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med international Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Fanø Sparekasse den 25. august 2020 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 130.677.

Udlån måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Som følge af Covid-19 har sparekassen indregnet et regnskabsmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnedes nedskrivninger ("Ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af COVID-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet hermed.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandlinger vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Gennemgang og vurdering af sparekassens nedskrivninger pr. 31. december 2021, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2021. Gennemgangen omfattede en vurdering af ”Erklæring om SDC A/S’ IFRS 9-model” afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af ”Revisorerklæring om LOPI’s hjælpeværktøj til 2021-årsrapporter” afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.

Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:

- sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
 - Test og vurdering af sparekassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
 - Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med COVID-19.
 - Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 34, regnskabsmæssige skøn og vurderinger side 29, samt især note 16 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 15. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

SPAREKASSENS LEDELSE

Repræsentantskab

Selvstændig Marianne Milter Bay, Ved Møllebanken 3, 6720 Fanø

Slagtermester Henrik Christiansen, Fyrrevej 5, 6720 Fanø

Selvstændig Dan Christoffersen, Fyrrevej 2, 6720 Fanø

Murermester Bent Haldan, Rindbyvej 1, 6720 Fanø

Skibsfører Per S. Hansen, Vestervejen 7, 6720 Fanø

Fhv. forstander Lillian Møller Jensen, Skolevej 11, 6720 Fanø

Afdelingsleder Ulla Kjeldsen, Møllesti 14, 6720 Fanø

Fhv. driftsleder Ole. B. Lambertsen, Lindevej 7, 6720 Fanø

Gårdejer Niels Peder Lauridsen, Kapelvej 6, 6720 Fanø

Resturør Mads Lindquist, Hovedgaden 57 1., 6720 Fanø

Kaptajn Carl-Christian Marckmann, Stadionvej 1, 6720 Fanø

Lærer Anne Marie Korsholm Mouritzen, Gammel Postvej 4, 6720 Fanø

Forretningsfører Tage Møller, Engen 6, 6720 Fanø

Fhv. advokatsekretær Else Marie Olldag, Kornvangen 10, 6720 Fanø

Køkkenleder Edel Palle, Toftestien 3, 6720 Fanø

Project manager Peter Schmiegelow, Klipperen 16, 6710 Esbjerg V

Head of Group HSSE and Quality Susanne Veie Svenningsen, Mellemgaden 21, 6720 Fanø

Ingeniør Sven Sørensen, Hovedgaden 52, 6720 Fanø

Kaptajn Søren Thoverud Sørensen, Grønnevej 5, 6720 Fanø

Revisor Dennis Thiesen, Jernaldervej 23, 6950 Ringkøbing

Lærer Jeppe Valbjørn, Spelmanns Toft 12, 6720 Fanø

Skibsinspektør Bjørn Viig, Hovedgaden 93, 6720 Fanø

Stiftsfuldmægtig Sussie Glud Viig, Hovedgaden 93, 6720 Fanø

Grafiker Gedske Vind, Skolevej 16, 6720 Fanø

SPAREKASSENS LEDELSE

Bestyrelse	Fødselsdato	Valgt til bestyrelse
Lærer Jeppe Valbjørn (formand)	10-03-1973	01.04.2015
Stiftsfuldmægtig Sussie Glud Viig (næstformand)	23-03-1970	25.08.2020
Afdelingsleder Ulla Kjeldsen	22-10-1960	01.04.2017
Grafiker Gedske Vind	24-09-1971	01.04.2015
Konsulent Sven Sørensen	29-05-1955	01.04.2016
Revisor Dennis Thiesen	05-07-1966	01.04.2018
Slagtermester Henrik Christiansen	29-06-1971	01.04.2007

Direktion:

Henning Balle

Revisor:

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på repræsentantskabsmødet den 24. marts 2022

Dirigent