

Årsrapport 2019

Regnskabsår 150



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 2019	3
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2019	19
Balance pr. 31.12.2019	20
Egenkapitalopgørelse	21
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	22
Anvendt regnskabspraksis	23
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	35
Noter	37
Hoved- og nøgletal	51
Ledelsespåtegning	52
De uafhængige revisorerers revisionspåtegning	53
Sparekassens ledelse	58

LEDELSESBERETNING 2019

Hovedaktivitet

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

Sparekassens kunder er primært bosat Fanø Kommune, 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.

Årets resultat

Årets resultat efter skat blev på 7,2 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. i 2018. Det er det bedste resultat der er landet gennem de seneste 10 år, båret af kursreguleringer og tilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Sparekassens forventning til udlånsvæksten var på 5,1% i 2019. Sparekassens udlånsvækst for 2019 er opgjort til 11,9%. Forventningen er mere end indfriet og må betegnes som meget tilfredsstillende.

Sparekassen havde ligeledes en forventning om øgede gebyr- og provisionsindtægter. Gebyr- og provisionsindtægter er steget fra 6,6 mio. kr. i 2018 til 7,4 mio. kr. i 2019. Forventningen er blevet indfriet og må betegnes som meget tilfredsstillende.

Sparekassens forventning til et fald i nedskrivninger på udlån, kreditter og garantier er indfriet. Vi har formået at tilbageføre 4,8 mio. kr. i 2019 som må betegnes som meget tilfredsstillende.

Renteindtægter

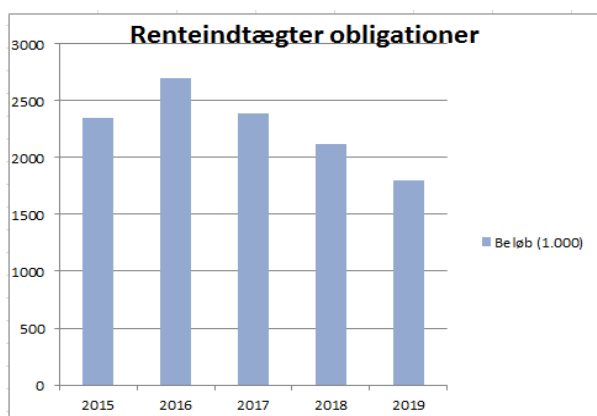
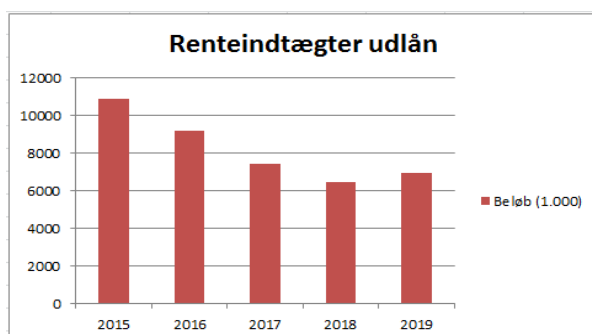
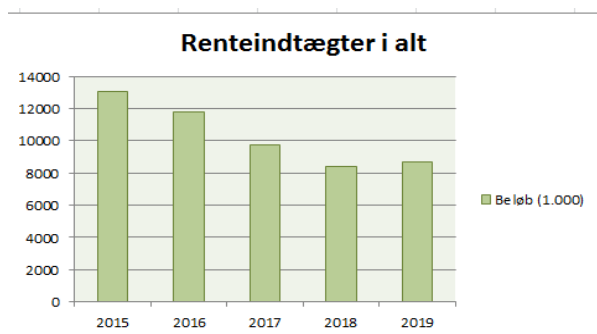
Sparekassens renteindtægter fra udlån til kunder er steget fra 6,4 mio. kr. i 2018 til 7,0 mio. kr. i 2019.

Lånelysten hos privatkunder er stadig relativ beskeden, og det presser, grundet konkurrencen mellem pengeinstitutterne, renten i nedadgående retning. Samtidig har konverteringer af realkreditlån til en lavere rente haft en negativ effekt på Sparekassens udlån til private. I forbindelse med låneomlægningen har man benyttet sig af at optage friværdibelåning. Friværdibelåningen er bl.a. anvendt til indfrielse af lån i Sparekassen.

Vi har i 2019 evnet at tiltrække nye erhvervskunder til Fanø Sparekasse, som har efterspurgt udlån og kreditter. Samtidig har vi konstateret en øget efterspørgsel efter udlån og kreditter blandt Sparekassens nuværende erhvervskunder.

Der ventes et fortsat lavt rentemiljø og stærk konkurrence de næste år. Vejen til større renteindtjening er fortsat at øge udlånsvolumen.

LEDELSESBERETNING 2019



Renteudgifter

Sparekassens renteudgifter er i 2019 faldet med tkr. 332 til tkr. 797 mod tkr. 1.129 i 2018. Sparekassen har i løbet af 2019 gennemført en rentenedsættelse på flere indlånsprodukter. Vi forventer et fortsat lavt renteniveau, og med det betydelige indlånsoverskud bliver Fanø Sparekasse nødsaget til at indføre negativ rente for privatkunder pr. 01.06.2020.

Sparekassen har et meget stort indlånsoverskud i forhold til udlånet. Såvel i 2018 som i 2019 har indlånsoverskuddet udgjort 322 mio. kr.

Indlånet er i 2019 opgjort til 458 mio. kr. mod 443 i 2018.

Vi har alene mulighed for at placere indlånsoverskuddet i Nationalbanken, hvor Fanø Sparekasse betaler 0,75% i rente af indeståendet.

Alternativt til indskud i Nationalbanken køber Sparekassen obligationer, og vi påtager os herigennem en betydelig usikkerhed for kursreguleringer.

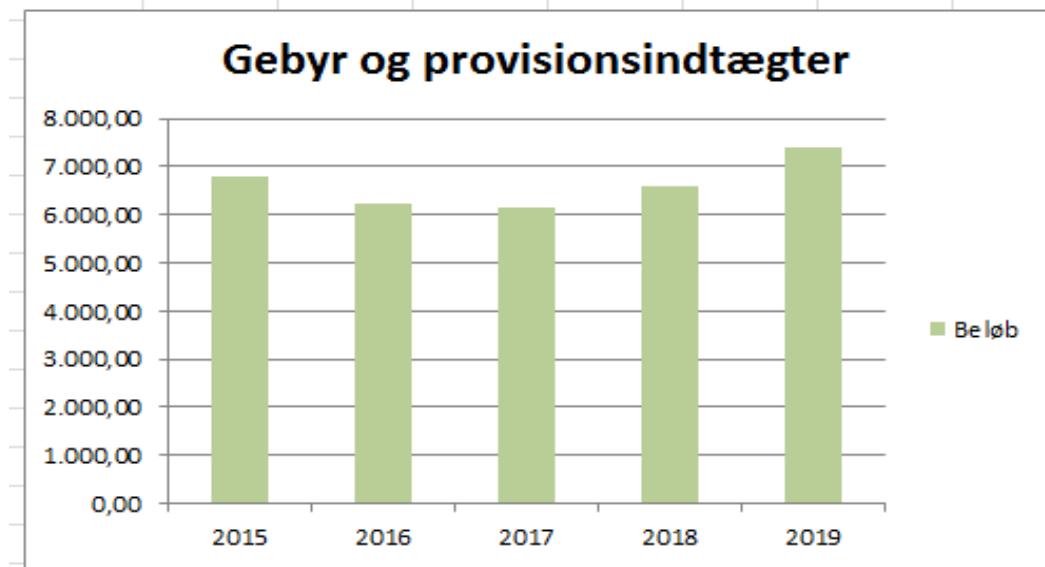
Sparekassen har valgt en forsigtig investeringsstrategi med hovedvægten lagt på danske realkreditinstitutter med en varighed på 2-3 år.

Vi har i løbet af 2019 øget obligationsbeholdningen med 54 mio. kr. til 326 mio. kr. Med det renteniveau, der er på obligationsmarkedet, er renteindtægten, trods nævnte indskud, faldet med tkr. 318 til 1,8 mio. kr. i 2019. Det forventes ikke at renteniveauet vil stige i 2020.

LEDELSESBERETNING 2019

Gebyrer og provisionsindtægter

Posten gebyrer og provisionsindtægter er i 2019 opgjort til 7,4 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. i 2018. Posten er bl.a. steget som følge af flere konverteringer af lån i Totalkredit, samt øget aktivitetsniveau primært som følge af udlånsvæksten på 11,9%. Konverteringer af lån i Totalkredit har samtidig øget forretningsomfanget med vores samarbejdspartner, hvilket medfører øgede provisionsindtægter.



Kursreguleringer

Kursreguleringer har i 2019 givet et positivt afkast på 4,5 mio. kr., mod et negativt afkast i 2018 på 2,7 mio. kr.

Kursreguleringerne af Sparekassens obligationsbeholdning har i 2019 været negativ med 2,5 mio. kr. mod et negativt beløb i 2018 på 1,9 mio. kr.

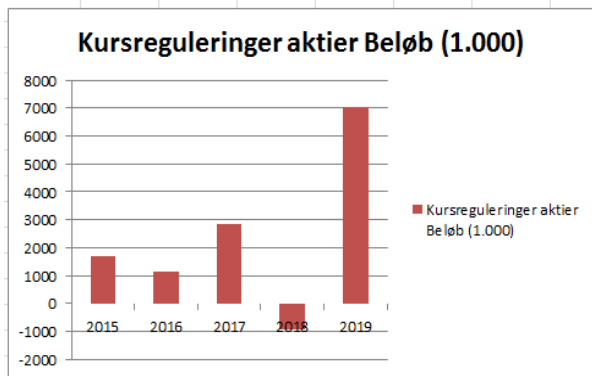
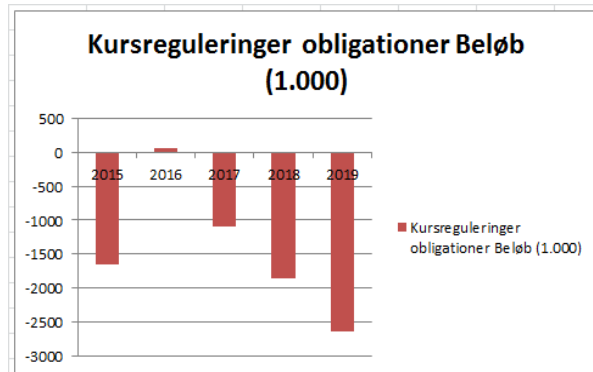
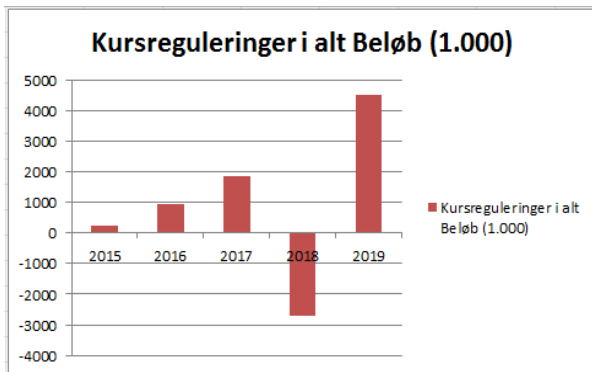
Pr. 30.06.2019 udgjorde kursreguleringer af Sparekassens obligationsbeholdning 85 tkr. Kursreguleringer af obligationsbeholdningen er således faldet med godt 2,6 mio. kr. i 2. halvår 2019.

For Sparekassens aktiebeholdning er der tale om et plus for kursreguleringer på 7,0 mio. kr. mod et negativt resultat i 2018 på knap 1,0 mio. kr. Af de 7,0 mio. kr. udgør Sparekassens salg af aktier i Sparinvest 4,5 mio. kr. Sparekassens øvrige aktier har således bidraget med et plus på 2,5 mio. kr. mod 2,0 mio. kr. pr. 30.6.2019.

Kursreguleringerne har skuffet i forhold til de forventede kursreguleringer, som Sparekassen havde pr. 30.6.2019, hvor kursreguleringerne har udvist et fald på 2,1 mio. kr.

Der ventes et fortsat uroligt marked grundet Coronavirus og fortsatte handelshindringer for varenes frie bevægelighed, som primært vil ramme aktiemarkedet. Renten forventes derimod at have stabiliseret sig i et negativt rentemiljø - et rentemiljø, som vi forbereder os på vil vare i flere år.

LEDELSESBERETNING 2019



Udgifter til personale- og administration

Udgifter til personale og administration faldt i 2019 med godt 1,1 mio. kr. til 17,8 mio. kr. I 2018 havde vi sparet ca. 1,0 mio. kr. på posten og i 2019 yderligere 1,1 mio. kr.

Personaleudgifter er i 2019 faldet med 2,2 mio. kr. til 10,4 mio. kr., mod 12,6 mio. kr. i 2018. Personaleudgifter er dog negativt belastet af en engangsomkostning på i alt 1,1 mio. kr. i forbindelse med en fratrædelsesgodtgørelse. Ses der bort herfra udgør lønforbruget 9,3 mio. kr.

Øvrige administrationsudgifter er steget med godt 1,0 mio. kr. til 7,4 mio. kr. mod 6,4 mio. kr. i 2018. Det er særligt IT-udgifter, som stiger eksplosivt, og udviklingen er ikke holdbar.

Sparekassens datacentral belastes af mange udviklingsomkostninger til systemer, som er nødvendige for at kunne håndtere myndighedernes reguleringer og massive krav til overvågningssystemer. Fanø Sparekasse anser det for nødvendigt at følge med i den digitale udvikling, men vi mener ligeledes, at der kan opnås betydelige besparelser gennem en fusion af datacentralerne BEC, Bankdata og SDC. Det er svært at se fornuften i, at pengeinstitutter, tilsluttet de tre datacentraler, betaler for IT-udvikling, som kunne gøres i fællesskab og derved reducere prisen til ca. 1/3.

For Fanø Sparekasse er IT-omkostninger steget til 3,4 mio. kr. i 2019 mod 2,5 mio. kr. i 2018 - en stigning på godt 33%. Vi er i alle pengeinstitutter presset på forretningsmodellen grundet den lave udlånsaktivitet og lave/negative rentemiljø. Dette burde være rationale for at lægge datacentralerne sammen, hvilket vi kraftigt opfordrer til.

Udgiften til direktion og bestyrelse ligger på niveau som i 2018, svarende til 1,6 mio. kr.

LEDELSESBERETNING 2019

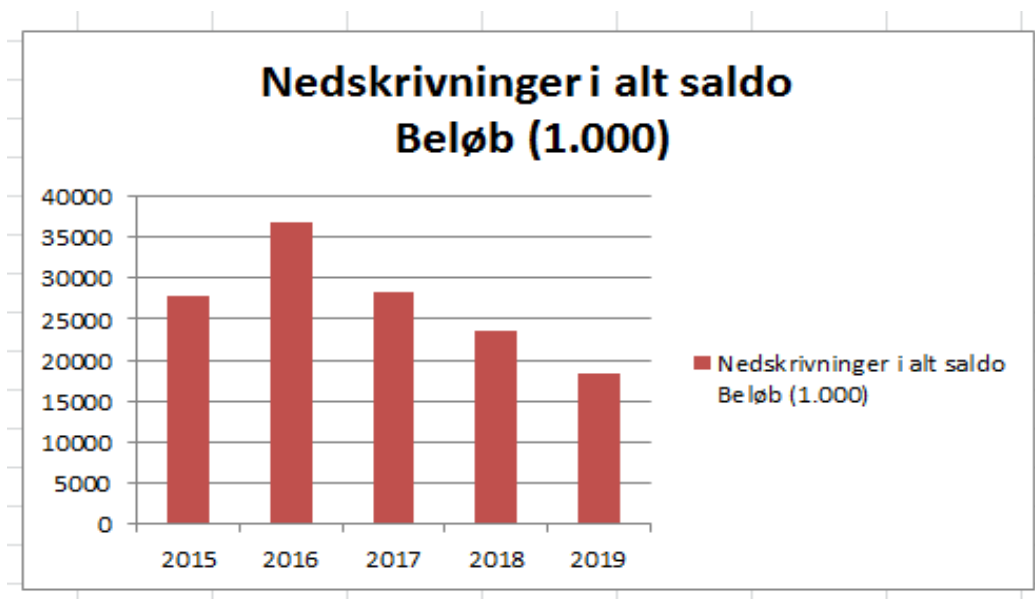
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v., viser en tilbageførsel på 4,8 mio. kr. mod en tilbageførsel i 2018 på 9,2 mio. kr.

Vi oplever en god økonomi blandt vores privatkunder, hvor flere er kommet i arbejde. Hovedparten af vore privatkunder bor i egen bolig med en pæn friværdi. Privatkunderne nyder i disse år godt af det meget lave renteniveau, og vi oplever flere, som har ombyttet deres variabelt forrentede realkreditbelåning til lån med fast rente og afdrag. Som det fremgår af Sparekassens indlånskonti, spares der også pænt op.

Yderligere oplever vi en aktivitetsstigning blandt vores erhvervs kunder. Dette, kombineret med det fortsatte store samarbejde Fanø Sparekasse har med kunderne, muliggør, at vi også i 2019 formår at tilbageføre nedskrivninger. Sparekassens samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo udgør 18,2 mio. kr., svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 8,1% mod 11,0% i 2018. (Der henvises til note 8 for yderligere information).

Sparekassens største kreditmæssige risiko på eksponeringer retter sig mod privatkunder. Privatkundeandelen udgør 76,6% af Sparekassens samlede udlån og garantier.



Basisindtjeningen

Basisindtjeningen er fortsat ikke positiv, udvisende et resultat på -2,1 mio. kr. Basisdriften er påvirket ekstraordinært som følge af en fratrædelsesgodtgørelse, samt ansættelse af en privatrådgiver. Det ekstraordinære beløb udgør i alt 1,1 mio. kr.

Der er foretaget forskellige tiltag for at øge basisindtjeningen, herunder indførelse af negative renter, samt forventning om fortsat øget udlån. Der er foretaget besparelser vedr. posten Udgifter til personale og administration.

Samlet set venter Fanø Sparekasse et plus i basisindtjeningen i 2020 på tkr. 430.

LEDELSESBERETNING 2019

Basisindtjening	2015	2016	2017	2018	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	18.763	17.288	14.699	14.143	16.110
Udgifter til personale og administration	-17.262	-17.211	-19.836	-18.909	-16.705
Ekstraordinær omkostning	0	0	0	0	-1.100
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-299	-324	-305	-403	-404
Andre driftsindtægter	5	13	268	58	0
Andre driftsudgifter	-821	-17	-7	-7	-2
Basisdrift	386	-251	-5.181	-5.118	-2.101

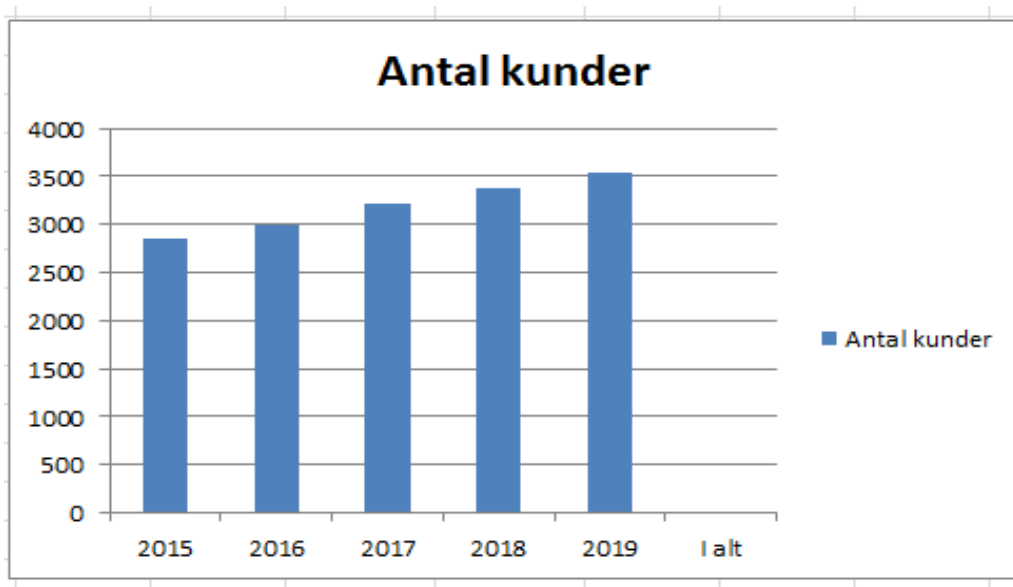
Udviklingen i kundeantallet

Sparekassen havde i 2019 en nettokundetilgang på 148 kunder, mod en nettotilgang i 2018 på 179 kunder.

Kundetilgangen er jævnt fordelt hen over aldersgrupperne.

Ligeledes har vi haft en pæn søgning af erhvervs kunder.

Fanø Sparekasse har over de sidste 5 år haft en positiv kundetilgang på 683 kunder.



LEDELSESBERETNING 2019

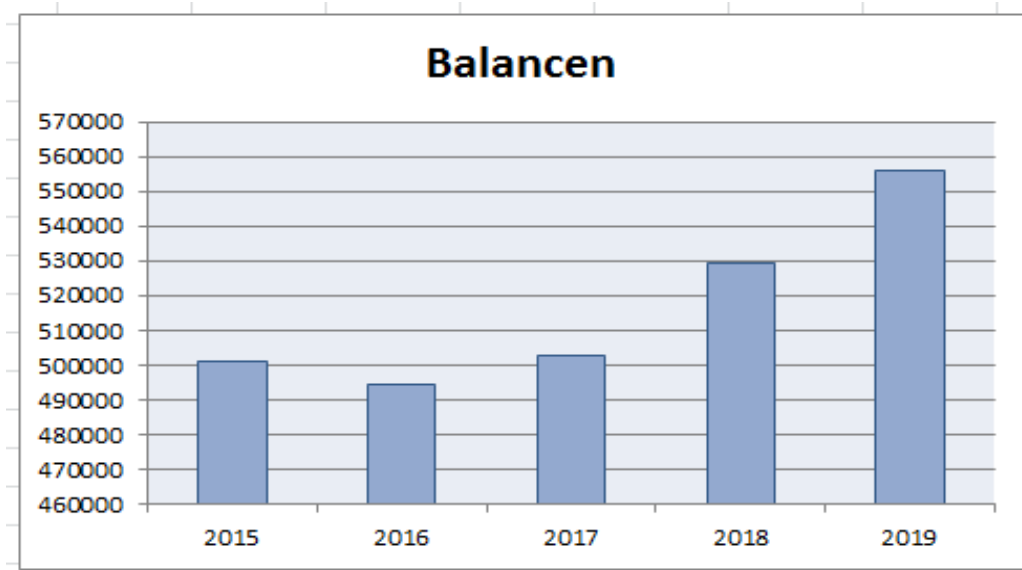
Balancen

Sparekassens samlede balance er i 2019 steget med 27 mio. kr. til en balancesum på 556 mio. kr.

I 2018 steg balancen med 26 mio. kr.

Indenfor de sidste 2 år har Fanø Sparekasse haft en forøgelse af balancen på i alt 53 mio. kr.

Der er primært tale om øget indlån og puljeinvesteringer, der bringer balancen op - en udvikling vi har set stærkt forøget gennem de senere år.



Udlån

Sparekassens samlede udlån, inkl. nedskrivninger, steg med 14,4 mio. kr. til i alt 135,7 mio. kr.

Pr. 31.12.2018 udgjorde udlånet 121,3 mio. kr. Der er således tale om en udlånsvækst på 11,9% point - et resultat som vi er meget tilfredse med, idet dette vil bidrage pænt til en øget basisindtjening.

Det er udlån til erhvervs kunder, der trækker balancen op, idet udlån til privatkunder er faldet, bl.a. som følge af konverteringer af lån i Totalkredit, hvor kunderne har benyttet sig af at friværdibelåne ejendommen, og brugt proventet til bl.a. indfrielse af sparekassegæld. Yderligere oplever vi fortsat et ret kraftigt tilbageløb på boliglån, som er etableret før finanskrisen i 2008.

Mange boliglån har nu haft en løbetid på mere end 10 år og afdragene på lånene bliver således betydelige.

Udlån fordelt på sektorer og brancher 2019

Som det ses af nedenstående branchefordeling, er erhvervsdisponeringerne fordelt stort set ligeligt på alle brancher. Det er godt i en mulig økonomisk krisesituation. Havde vi været disponeret i en eller to store branchegrupper, og rammer en krise specielt hårdt indenfor disse brancher, ville vi blive udfordret.

LEDELSESBERETNING 2019

Udlån fordelt på sektorer og brancher 2019, fortsat

Som tidligere anført er Sparekassen største eksponering rettet mod privatkunder, 71% i 2019 mod 77% i 2018.

Udlån fordelt på brancher	t.kr.	I %
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8.959	2,97
2.2 Industri og råstofudvikling	2.619	0,87
2.3 Energiforsyning	2.000	0,66
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	6.983	2,32
2.5 Handel	10.963	3,64
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	24.768	8,22
2.7 Information og kommunikation	1.714	0,57
2.8 Finansiering og forsikring	1.296	0,43
2.9 Fast Ejendomme	15.268	5,07
2.10 Øvrige erhverv	13.599	4,51
3. Private	213.184	70,74
I alt	301.353	100,00

Fordeling erhverv/privat i %	2015	2016	2017	2018	2019
Erhverv	26,5	26,5	27,0	23,4	29,3
Privat	73,5	73,5	73,0	76,6	70,7

Indlån og puljeordninger

Indlånet er steget med 17 mio. kr. til 423 mio. kr., mod 406 mio. kr. i 2018. Dette svarer til en vækst på 4,2%.

Puljeordninger er faldet med ca. 1,8 mio. kr. og udgør i alt 35 mio. kr.

Indlån	2015	2016	2017	2018	2019
	367.878	360.075	378.802	405.826	423.053
Puljeordninger	2015	2016	2017	2018	2019
	21.267	30.419	34.887	36.823	35.042
Indlån og puljeordninger total	2015	2016	2017	2018	2019
	389.145	390.494	413.689	442.649	458.095

Som det ses er der over de seneste 5 år sket en kraftig stigning på Sparekassens indlån, svarende til 69 mio. kr.

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

LEDELSESBERETNING 2019

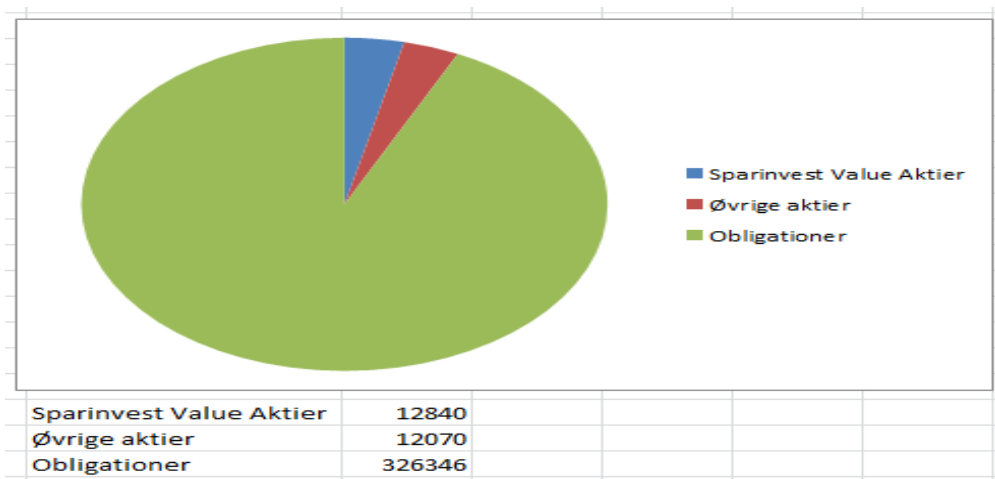
Obligations- og aktieinvestering

Sparekassens store indlånsoverskud søger vi at placere i værdipapirer. Vi har valgt en forsigtig risikotilgang, og har placeret indlånsmidlerne i kortsigtede realkreditobligationer med en varighed på maks. 2-3 år.

Med den forsigtige tilgang til investeringsmarkedet er det med tidens lave renteniveau kun muligt at opnå et yderst beskedent afkast af den investerede kapital, men fortsat med stor usikkerhed for kursreguleringer.

Beholdningen af obligationer er i 2019 steget med 54 mio. kr. og udgør 326,4 mio. kr. pr. 31. december 2019.

Aktiebeholdningen har vi i 2019 mindsket med ca. 1,3 mio. kr. Obligations- og aktieinvesteringens andel af den samlede balance er ikke ubetydelig:



Sparekassen har investeret i følgende aktier som ultimo 2019 udgør:

Børsnoterede aktier	6.247
Sektor aktier	5.822
Sparinvest Value aktier	12.840
Total	<u>24.909</u>

Egenkapital

Sparekassens overskud i 2019 blev som tidligere nævnt på 7,2 mio. kr.

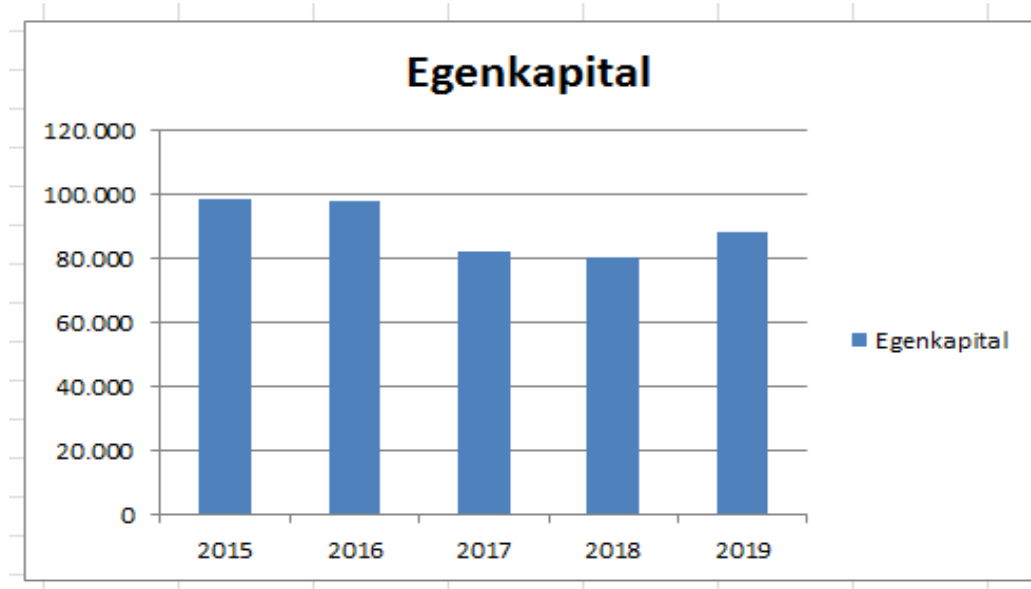
Sparekassens egenkapital pr. 31. december 2019 er opgjort til 87,8 mio. kr.

Sparekassens egenkapital består af garantkapital på 14,2 mio. kr. og et akkumuleret overført overskud pr. 31.12.2018 på 66,4 mio. kr.

LEDELSESBERETNING 2019

Egenkapital, fortsat

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der udbetales 2% p.a. i rente til Sparekassens garanter, svarende til tkr. 277.



Kapitalforhold

Kapitalsituationen pr. 31.12.2019

Sparekassens risikovægtede eksponeringer udgør pr. 31-12-2019 278,0 mio. kr.

Kapitalgrundlag	87,1 mio. kr.	31,4%
Kapitalbehov	34,3 mio. kr.	12,3%
Overdækning før bufferkrav	52,8 mio. kr.	19,1%
Kapitalbevaringsbuffer	6,9 mio. kr.	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,8 mio. kr.	1,0%
NEP-tillæg	3,3 mio. kr.	1,2%
I alt overdækning	39,8 mio. kr.	14,4%

Kapitalprocenten for 2019 er opgjort til 31,4%, mod 30,4% i 2018.

Det individuelle solvensbehov er ultimo 2019 opgjort til 12,3%, mod 13,9% ultimo 2018. Faldet i solvensbehovet skyldes primært:

- et fald i tillæg for kreditrisici på store kunder med finansielle problemer, svarende til 2,0% point
- et tillæg på 1,0% point som følge af flere brancher, der er afhængig af turisme
- et fald i Operationelle risici på 0,5% point som følge af en bedre fordeling af ansvarsområder

Metode til opgørelse af solvensbehovet, er 8+ modellen.

LEDELSESBERETNING 2019

Kontracyklisk buffer

Den kontracykliske buffer er ultimo 2019 fastsat til 1,0%. Det er ”Det Systemiske Risikoråd”, som har fastsat den kontracykliske buffer. Pr. 30. juni 2020 øges kravet til 1,5% og 2,0% pr. 31. december 2020.

Det slutter nok ikke her, for det ventes at ”Der systemiske risikoråd” vil anbefale erhvervsministeren at øge ”Den Kontracykliske buffer” til 2,5% i løbet af 1. kvartal 2020. Hvis erhvervsministeren godkender dette yderligere tillæg, vil den Kontracykliske buffer være nået sit maksimum, jf. nugældende lovgivning.

NEP-krav

Fra 1. januar 2019 er indfasningen af NEP-tillægget trådt i kraft. Tillægget skal fuldt ud være indfaset 1. januar 2023.

Formålet med NEP-tillægget er at indføre en sikkerhed for, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkelige nedskrivningsegne 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.

Pengeinstitutter med en balance mindre end 3 mia. Euro er af Finanstilsynet sat til et tillæg på mellem 3,5% og 6,0%, og et gennemsnit på 4,7%.

Finanstilsynet har fastsat NEP-tillægget for Fanø Sparekasse til 3,8% af de risikovægtede eksponeringer, opgjort ultimo 2018.

NEP-procenten har Finanstilsynet pr. 11-12-2019 fastsat som følger:

	1. januar 2020	1. januar 2021	1. januar 2022	1. januar 2023
NEP procent	18,6%	20,5%	21,3%	22,2%

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

Solid Sparekasse

Pr. 31.12.2019 har Fanø Sparekasse et kapitalgrundlag på 87,1 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 31,4%.

LEDELSESBERETNING 2019

Solid Sparekasse, fortsat

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

Kapitalprocent	31,40
8 % kravet til solvens	-8,00
Solvensbehovstillæg	-4,34
NEP tillæg - fuld indfaset	-3,80
Kontracyklisk buffer - fuld indfaset	-2,50
Kapitalbuffer	-2,50
Overdækning	10,26

Sparekassens bestyrelse har fastlagt, at den solvensmæssige overdækning til enhver tid skal udgøre mindst 4,0%. Der er således tale om en pænt stor overdækning, som viser Sparekassens solide status.

Fanø Sparekasse anser det for meget tilfredsstillende, at Sparekassen allerede nu opfylder alle kendte kapitalkrav fuldt indfasede og med en betydelig overdækning.

Sparekassens største udfordring er p.t. at få basisdriften i plus. Jf. Sparekassens 4 årige budget ventes basisdriften at blive som følger:

Tkr.

2020	2021	2022	2023
504	903	1.482	2.182

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 2, 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.

LEDELSESBERETNING 2019

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som påvirker Årsrapport 2019.

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 vore 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

Bestyrelsen for Fanø Sparekasse har i henhold til ledelsesbekendtgørelsen udarbejdet politikker, rammer og instrukser, som sikrer, 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 7 vedrørende ledelsens aflønning. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik, der fremgår af Sparekassens hjemmeside www.fanoespk.dk.

LEDELSESBERETNING 2019

Ledelseshverv og aflønning

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
- Kirsten Nielsen har ledelseshverv i Ejendomsmæglerfirmaet Fanø Specialisten ApS, VICH 9032 ApS, ApS af 4. juni 2007 KRN 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 garanter, 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.

Samfundspolitik

I Fanø Sparekasse anerkender vi at have en vigtig samfundsmæssig opgave. Sparekassen har derfor udarbejdet en politik for vores samfundsansvar. Politikken kan ses på Sparekassens hjemmeside, 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 2019 har der ikke været indberetninger til whistleblower-ordningen.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

Sparekassens ledelse anser det er 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 2019 af 7 medlemmer, repræsenteret af 3 kvinder og 4 mænd.

Forventning til 2020

Fanø Sparekasse forventer et positivt resultat på 3,5 mio. kr. før skat.

LEDELSESBERETNING 2019

Ledelsesmæssigt skøn

Sparekassen har taget et solvenstillæg på 1,0% som følge af Fanøs store afhængighed af turismen, som danner indtægtsgrundlaget for såvel private som erhvervslivet.

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, fast ejendom, som udgør 5,0% af de samlede lån og kreditter. Der er således en rigtig pæn spredning på brancheniveau. Brancher som kan have det svært er landbrug og handel. Landbrug udgør knap 3,0% og handel godt 3,6% af Sparekassens samlede eksponeringer. Til dette kan tilføjes at landbruget på Fanø klarer sig fint, med rimelige kapitalforhold og konsolidering.

Størstedelen af Sparekassens eksponeringer er rettet mod private husholdninger. Som tidligere oplyst klarer de private husholdninger sig pænt i disse år, hvor mange er i arbejde og de nyder godt af den lave rente.

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

Tilsynsdiamanten

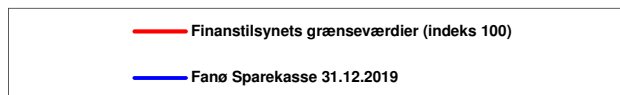
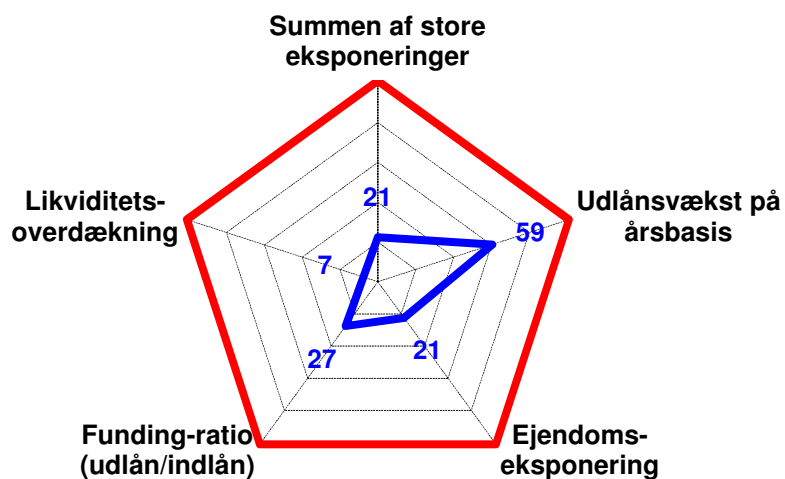
Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskapital)	175%	37,5%	21
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	11,9%	59
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	5,3%	21
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100%	26,6%	27
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	100%	1509,7%	7

Sparekassen opfylder derved på tilfredsstillende vis samtlige grænseværdier.

LEDELSESBERETNING 2019

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE 2019

	Note	2019 tkr.	2018 tkr.
Renteindtægter	3	8.756	8.438
Renteudgifter	4	797	1.129
NETTO RENTEINDTÆGTER		7.959	7.309
Udbytte af aktier mv.		912	407
Gebyrer og provisionsindtægter	5	7.405	6.582
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		166	155
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		16.110	14.143
Kursregulering	6	4.502	-2.706
Andre driftsindtægter		0	58
Udgifter til personale og administration	7	17.805	18.909
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver ..		404	403
Andre driftsudgifter		2	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	8	-4.829	-9.155
RESULTAT FØR SKAT		7.230	1.331
Skat	9	0	0
ÅRETS RESULTAT		7.230	1.331
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		7.230	1.331
ÅRETS TOTALINDKOMST		7.230	1.331
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter af garantkapital		277	285
Overført til egenkapital		6.953	1.046
		7.230	1.331

BALANCE 31.12.2019

	Note	2019 tkr.	2018 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		11.709	35.660
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	9.306	24.439
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11	135.698	121.269
Obligationer til dagsværdi	12	326.346	272.251
Aktier mv.	12	24.910	26.212
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13	35.042	36.823
Grunde og bygninger i alt		5.825	5.891
Domicilejendomme	14	5.825	5.891
Øvrige materielle aktiver	15	706	1.003
Aktuelle skatteaktiver		146	2.085
Aktiver i midlertidig besiddelse		1.059	49
Andre aktiver		3.731	1.573
Periodeafgrænsningsposter		1.245	2.060
AKTIVER		555.723	529.315
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	0
Indlån og anden gæld	16	423.053	405.826
Indlån i puljeordninger		35.042	36.823
Andre passiver		8.034	6.193
Periodeafgrænsningsposter		138	99
GÆLD		466.267	448.941
Hensættelser til tab på garantier		47	8
Andre hensatte forpligtelser		1.660	3
HENSATTE FORPLIGTELSE		1.707	11
Garantkapital		14.165	13.724
Overført overskud		73.307	66.354
Foreslået udbytte		277	285
EGENKAPITAL		87.749	80.363
PASSIVER		555.723	529.315
Eventualforpligtelser	19	70.512	69.544
Øvrige noter	17, 18, 20		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital tkr.	Overført resultat tkr.	Foreslået udbytte tkr.	I alt
Egenkapital primo 2018	14.834	65.305	305	80.444
Ind- og udbetaling af garantkapital	-1.110	0	0	-1.110
Årets resultat	0	1.046	285	1.331
Udbetalte renter garantkapital	0	3	-305	-302
Egenkapital ultimo 2018	13.724	66.354	285	80.363
Egenkapital primo 2019	13.724	66.354	285	80.363
Ind- og udbetaling af garantkapital	441	0	0	441
Årets resultat	0	6.953	277	7.230
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-285	-285
Egenkapital ultimo 2019	14.165	73.307	277	87.749

KAPITALOPGØRELSE M.V.

	2019	2018
	tkr.	tkr.
Egentlig kernekapital	87.749	80.363
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	0	0
Regulering for garantudbytte	-277	-285
Forsigtig værdiansættelse	-353	-300
Øvrige fradrag	0	-3.400
Egentlig kernekapital	87.119	76.378
Kernekapital	87.119	76.378
Kapitalgrundlag	87.119	76.378
Kreditrisiko	170.734	151.687
Markedsrisiko	75.308	69.271
Operationel risiko	31.661	30.176
Samlet risikoeksponering	277.703	251.134
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	22.216	20.091
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapitalprocent	31,4%	30,4%
Kernekapitalprocent	31,4%	30,4%
Kapitalprocent	31,4%	30,4%

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 2018.

Oplysning om regler, som endnu ikke er trådt i kraft

Leasing

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse, af 3. december 2018 implementerer den internationale regnskabsstandard IFRS 16, træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for førtidsimplementering. I forhold til de hidtil gældende regler indebærer ændringen, at kontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

Sparekassen har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Det er Sparekassens vurdering, at leasingreglerne ikke vil medføre en effekt på hverken drift eller balance.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Generelt om indregning og måling, fortsat

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 oprindelig skøn.

Regnskabsmæssige skøn

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.

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.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Se venligst note 2 for yderligere beskrivelse.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Renter, gebyrer og provisioner, fortsat

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.”

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 **Klassifikation og måling af finansielle aktiver, fortsat**

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.
- 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

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

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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 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.

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.

Definitionen af misligholdelse, fortsat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 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.

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 sammeneveje 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 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 gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor sparekassen bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 Grunde og bygninger, fortsat

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1 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.

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 gældsforpligtelse 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.

VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note

- 2 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 erhvervsejendomme 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.

VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note

2 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.

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.

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.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2019 tkr.	2018 tkr.
3 Renteindtægter		
Udlån og andre tilgodehavender	6.953	6.427
Obligationer	1.801	2.119
Øvrige renteindtægter	2	-108
Renteindtægter i alt	8.756	8.438
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renteindtægter)	70	11
Indlån og anden gæld	726	1.117
Øvrige renteudgifter	1	1
Renteudgifter i alt	797	1.129
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	280	224
Betalingsformidling	1.968	1.397
Lånesagsgebyrer	3.485	2.998
Garantiprovision	174	161
Øvrige gebyrer og provisioner	1.498	1.802
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	7.405	6.582
6 Kursreguleringer		
Obligationer	-2.651	-1.862
Aktier mv.	7.028	-948
Valuta	125	104
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.267	-2.032
Indlån i puljeordninger	-3.267	2.032
Kursreguleringer i alt	4.502	-2.706

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2019	2018
	tkr.	tkr.
7 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	7.870	9.673
Pensioner	1.080	1.271
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.468	1.606
I alt	10.418	12.550
Øvrige administrationsomkostninger	7.387	6.359
Udgifter til personale og administration i alt	17.805	18.909
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion - løn incl. pension	1.268	1.289
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Bestyrelsesformand	80	80
Menige bestyrelsesmedlemmer	260	260
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7
I alt	1.608	1.629

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	14	17
---	-----------	-----------

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	2019 tkr.	2018 tkr.
7 Direktion og bestyrelse		
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i sparekassen.		
Lån m.v. til ledelsen		
Direktion	915	928
Bestyrelse	2.078	3.131
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	1.046	1.046
Bestyrelse	4.226	2.098
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	343	213
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	77	44
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	3	185
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	423	442
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer over for offentlige myndigheder. Honoraret for andre ydelser vedrører anden løbende rådgivning.		
8 Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret		
Nedskrivninger		
Nedskrivninger i årets løb	750	8.208
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-4.689	-15.502
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	14	28
Beregnet rente af nedskrivninger	-943	-1.614
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1	-275
Årets nedskrivninger	-4.869	-9.155

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note	2019 tkr.	2018 tkr.
8 Hensættelser til tab på uudnyttede kreditter		
Hensættelser i årets løb	40	0
Årets hensættelser	40	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	-4.829	-9.155
Årets nedskrivningsprocent	-2,2	-4,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,1	11,0
9 Skat		
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat	0	0
Regulering tidligere år	0	0
Skat i alt	0	0
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Anvendelse af ikke-aktiveret udskudt skatteaktiv	-22,0	-22,0
Effektiv skatteprocent	0,0	0,0
10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	9.306	24.439
Tilgodehavender i alt	9.306	24.439
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	9.306	24.439
11 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	153.860	144.819
Nedskrivninger ultimo	18.162	23.550
Udlån og tilgodehavender ultimo	135.698	121.269
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	1.697	1.908
Til og med 3 måneder	3.058	3.988
Over 3 måneder og til og med 1 år	15.101	13.507
Over 1 år og til og med 5 år	46.328	41.379
Over 5 år	69.514	60.487

NOTER TIL BALANCEN

Note

11 2019

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	279	273	22.997	23.549
Årets nedskrivninger, netto	-133	-1.228	-3.302	-4.663
Overført fra stadie 1	-42	42	0	0
Overført fra stadie 2	14	-178	164	0
Overført fra stadie 3	0	1.225	-1.225	0
Endelig tabt	0	0	-723	-723
Ultimo	118	134	17.911	18.163

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	9	2	0	11
Årets hensættelser	38	1	0	39
Overført fra stadie 1	-1	1	0	0
Overført fra stadie 2	2	-2	0	0
Ultimo	48	2	0	50

Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo	40	0	0	40
Årets nedskrivninger, netto	-23	0	0	-23
Ultimo	17	0	0	17

2018

Udlån og tilgodehavender:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets nedskrivninger, netto	69	513	22.967	23.549
Overført fra stadie 1	-76	49	27	0
Overført fra stadie 2	286	-289	3	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
Ultimo	279	273	22.997	23.549

Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:

Hensættelser primo	0	0	0	0
Årets hensættelser	9	2	0	11
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Ultimo	9	2	0	11

Tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger på primo	0	0	0	0
Årets nedskrivninger, netto	40	0	0	40
Ultimo	40	0	0	40

NOTER TIL BALANCEN

Note

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

2019

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	41.220	41.220
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	7.177	0	7.177
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	178.498	41.014	0	219.512
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a) ...	33.810	0	0	33.810
Total.....	212.308	48.191	41.220	301.719

2018

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	49.122	49.122
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	4.521	0	4.521
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	48.357	16.232	0	64.589
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a) ...	70.545	21.669	0	92.214
Total.....	118.902	42.422	49.122	210.446

NOTER TIL BALANCEN

Note

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

2019

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.135	1.991	2.822	8.948
Industri og råstofudvikling	2.452	165	0	2.617
Energiforsyning	2.000	0	0	2.000
Bygge og anlæg	5.110	1.126	730	6.966
Handel	8.374	0	2.564	10.938
Transport, hoteller og restauranter	14.471	324	10.474	25.269
Information og kommunikation	1.469	110	131	1.710
Finansiering og forsikring	511	0	785	1.296
Fast ejendom	8.000	4.667	2.455	15.122
Øvrige erhverv	7.456	476	6.033	13.965
Erhverv i alt	53.978	8.859	25.994	88.831
Private	158.330	39.332	15.226	212.888
I alt	212.308	48.191	41.220	301.719

2018

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.582	1.529	2.916	7.027
Industri og råstofudvikling	1.869	40	0	1.909
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge og anlæg	898	218	1.347	2.463
Handel	1.822	277	4.280	6.379
Transport, hoteller og restauranter	3.042	5.849	3.709	12.600
Information og kommunikation	32	133	0	165
Finansiering og forsikring	10	0	1.256	1.266
Fast ejendom	1.907	1.103	2.759	5.769
Øvrige erhverv	2.953	1.452	6.265	10.670
Erhverv i alt	15.115	10.601	22.532	48.248
Private	103.787	31.821	26.590	162.198
I alt	118.902	42.422	49.122	210.446

NOTER TIL BALANCEN

Note	2019	2018
------	------	------

11 Standardvilkår

Erhvervskunder:

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

Privatkunder:

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	4
Industri og råstofindvinding	1	2
Energiforsyning	1	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	2	1
Handel	4	2
Transport, hoteller og restauranter	8	5
Information og kommunikation	1	0
Finansiering og forsikring	0	1
Fast ejendom	5	3
Øvrige erhverv	5	5
Erhverv i alt	29	23
Private	71	77
I alt	100	100
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.
Udlån før nedskrivninger	153.860	144.819
Afgivne garantier	70.512	69.544
Samlet krediteksponering i alt	224.372	214.363

NOTER TIL BALANCEN

Note	2019 tkr.	2018 tkr.
12 Værdipapirer		
Obligationer til dagsværdi	326.346	272.251
Aktier mv.	24.910	26.212
Værdipapirer i alt	351.256	298.463
Der kan klassificeres således		
Handelsbeholdning	344.038	287.748
Anlægsbeholdning	7.218	10.715
13 Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Investeringsforeningsandele	34.671	34.426
Kontantindestående	296	287
Andre aktiver	75	2.110
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	35.042	36.823
14 Ejendomme		
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	5.891	5.946
Tilgang	0	0
Afskrivninger	-66	-55
Omvurderet værdi ultimo	5.825	5.891
Ejendomme i alt	5.825	5.891

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen

NOTER TIL BALANCEN

Note	2019 tkr.	2018 tkr.
15 Øvrige materielle anlægsaktiver		
Driftsmidler		
Kostpris primo	4.059	3.509
Tilgang i årets løb	40	568
Afgang i årets løb	0	-18
Kostpris ultimo	4.099	4.059
Af- og nedskrivninger primo	3.056	2.727
Årets afskrivninger	337	337
Afskrivninger afhændede aktiver	0	-8
Af- og nedskrivninger ultimo	3.393	3.056
Bogført værdi ultimo	706	1.003
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	706	1003
16 Indlån og anden gæld		
Anfordring	388.156	372.880
Tidsindskud	63	106
Særlige indlånsformer	34.834	32.840
Indlån og anden gæld i alt	423.053	405.826
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	390.474	373.946
Til og med 3 måneder	687	395
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.216	1.471
Over 1 år og til og med 5 år	7.090	6.373
Over 5 år	23.586	23.641

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

17 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

17 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

17 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.

	2019	2018
	tkr.	tkr.
18 Markedsrisici		
Valutarisici		
Mellemværende i fremmed valuta		
Aktiver i fremmed valuta	385	530
Valutaposition	385	530
Valutaposition i procent	0,4	0,7
Renterisici		
Beregnet renterisiko		
Renterisiko på værdipapirer	3.521	3.401
Renterisiko i alt	3.521	3.401
Renterisiko i procent	4,0	4,5

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2019	2018
	tkr.	tkr.

19 Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver

Sparekassen har et ikke aktiveret fremførbart skattemæssigt underskud på i alt 18.047 tkr. Underskuddet kan anvendes til modregning i fremtidige skattemæssige overskud. Skatteværdien udgør med den nuværende skattesats på 22 % i alt 3.970 tkr.

Eventualforpligtelser

Stillede garantier mv.

Finansgarantier	22.742	23.137
Tabsgarantier for realkreditlån	29.307	29.626
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	17.188	16.392
Øvrige garantier	1.275	389
I alt	70.512	69.544

Andre eventualforpligtelser

Fanø Sparekasse anvender Skandinavisk Datacenter A/S som datacentral og vil skulle betale 11.755 t.kr. ved udtræden.

Afgivne sikkerheder mv.

Fanø Sparekasse har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

20 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

	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Nettorenteindtægter	7.959	7.309	8.598	10.647	11.867
Udbytte af aktier m.v.	912	407	202	697	272
Gebyrer og provision, netto	7.239	6.427	5.899	5.944	6.624
Netto rente- og gebyrindtægter	16.110	14.143	14.699	17.288	18.763
Kursreguleringer	4.502	-2.706	1.854	936	241
Andre ordinære indtægter	0	58	268	13	5
Udgifter til personale og administration	17.805	18.909	19.836	17.211	17.262
Afskr. på materielle aktiver	404	403	305	324	299
Andre driftsudgifter	2	7	7	17	821
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-4.829	-9.155	9.253	342	4.308
Resultat før skat	7.230	1.331	-12.580	343	-3.681
Skat	0	0	1.195	177	995
Årets resultat	7.230	1.331	-13.775	166	-2.686
Balance					
Udlån og tilgodehavender	135.698	121.269	120.716	122.585	137.889
Indlån	423.053	405.826	378.802	360.075	367.878
Egenkapital	87.749	80.363	82.042	97.395	98.338
Aktiver i alt	555.723	529.315	502.605	494.362	501.122
Nøgletal					
Kapitalprocent	31,4	30,4	30,4	29,3	29,2
Kernekapitalprocent	31,4	30,4	30,4	29,3	29,2
Egenkapitalforrentning før skat	8,6	1,7	-14,0	0,4	-3,7
Egenkapitalforrentning efter skat	8,6	1,7	-15,4	0,2	-2,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,54	1,13	0,60	1,02	0,84
Renterisiko	4,0	4,5	3,5	3,4	3,7
Valutaposition	0,4	0,7	2,7	19,1	18,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	33,6	32,7	38,1	38,6	42,6
Udlån i forhold til egenkapital	1,6	1,5	1,5	1,3	1,4
Årets udlånsvækst	11,9	1,8	-1,5	-11,1	-13,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet ¹⁾	0,0	0,0	480,6	481,0	491,3
Likviditet opgjort efter LCR ¹⁾	187,5	1.690,7	1.734,2	732,6	0,0
Summen af store eksponeringer ²⁾	37,5	18,7	0,0	21,4	21,4
Årets nedskrivningsprocent	-2,2	-4,3	3,8	0,1	2,0
Afkastningsgrad	1,3	0,3	-2,7	1,1	-0,5

¹⁾ Overdækning i forhold til likviditet i henhold til FIL § 152 er afløst af nyt likviditetsmål - LCR fra 2018

²⁾ Summen af store eksponeringer er afløst af nyt mål - Tilsynsdiamanten fra 2018

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Fanø Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling af resultat og pengestrømme.

Endvidere er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentlige risiko- og usikkerhedsfaktor, som Sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Fanø, den 5. marts 2020

Henning Balle
Direktør

Bestyrelse:

Jeppe Valbjørn
Formand

Henrik Christiansen
Næstformand

Ulla Kjeldsen

Gedske Vind

Sven Sørensen

Kirsten Rabjerg Nielsen

Dennis Thiesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Fanø Sparekasse

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Fanø Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Fanø Sparekasse den 17. marts 2005 og er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet opgaveperiode på 15 år frem til og med regnskabsåret 2019.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2019. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<p><i>Nedskrivninger på udlån</i></p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.• De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.• Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).• Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger som er indregnet i resultatopgørelsen i 2019 og i balancen pr. 31. december 2019.</p> <p>Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem SDC og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne om nedskrivning på udlån i IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til sparekassens anvendelse af modellen.</p> <p>Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af sparekassens anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svagedstegn.</p>

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

<i>Centralt forhold ved revisionen, fortsat</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen, fortsat</i>
<ul style="list-style-type: none">• Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger. <p>Der henvises til regnskabet note 18 og note 2 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici og beskrivelse af skøn, hvor forhold der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån indenfor segmenter med generelt forøgede risici.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab på kunder, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ledelsens ansvar for regnskabet, fortsat

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

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

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

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

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

Herning, den 5. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

H. C. Krogh

statsautoriseret revisor

mne9693

SPAREKASSENS LEDELSE

Repræsentantskab

Konsulent Ove Gejl Christensen, Østervej 6, 6720 Fanø

Slagtermester Henrik Christiansen, Fyrrevej 5, 6720 Fanø

Daglig leder Dan Christoffersen, Fyrrevej 2, 6720 Fanø

Murermester Bent Haldan, Rindbyvej 1, 6720 Fanø

Skibsfører Per S. Hansen, Vestervejen 7, 6720 Fanø

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

Resturatør Mads Lindquist, Hovedgaden 57 1., 6720 Fanø

Skibsfører Carl Marchmann, Stadionvej 1, 6720 Fanø

Forretningsfører Tage Møller, Engen 6, 6720 Fanø

Fhv. butiksindehaver Eva Nielsen, Poppelvej 21, 6720 Fanø

Fhv. butiksindehaver Kirsten R. Nielsen, Landevejen 63, 6720 Fanø

Advokatsekretær Else Marie Olldag, Kornvangen 10, 6720 Fanø

Køkkenleder Edel Palle, Toftestien 3, 6720 Fanø

Fhv. fuldmægtig Marianne Kirsten Müller Rasmussen, Tinghusvej 2, 6720 Fanø

Butiksindehaver Michael Roug, Bavnebjerg 70, 6720 Fanø

Project manager Peter Schmiegelow, Klipperen 16, 6710 Esbjerg V

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

Konsulent Sven Sørensen, Hovedgaden 52, 6720 Fanø

Maskinchef Torben Bach Sørensen, Sædding Strandvej 47, 6710 Esbjerg V

Lærer Jeppe Valbjørn, Spelmanns Toft 12, 6720 Fanø

Skibsinspektør Bjørn 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
Slagtermester Henrik Christiansen (næstformand)	29-06-1971	01.04.2007
Afdelingsleder Ulla Kjeldsen	22-10-1960	01.04.2014
Grafiker Gedske Vind	24-09-1971	01.04.2015
Konsulent Sven Sørensen	29-05-1955	01.04.2016
Fhv. butiksindehaver Kirsten R. Nielsen	26-08-1949	01.04.2017
Revisor Dennis Thiesen	05-07-1966	01.04.2018

Direktion:

Henning Balle

Revisor:

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2020

Dirigent