

# Årsrapport 2020

Regnskabsår 151



## 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](http://www.fanoesp.dk) - e-mail: [fanoesp@fanoesp.dk](mailto:fanoesp@fanoesp.dk)

# INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Ledelsesberetning 2020 .....	3
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2020 .....	22
Balance pr. 31.12.2020 .....	23
Egenkapitalopgørelse .....	24
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens .....	25
Anvendt regnskabspraksis .....	26
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder .....	39
Noter .....	42
Hoved- og nøgletal .....	56
Ledelsespåtegning .....	57
De uafhængige revisorerers revisionspåtegning .....	58
Sparekassens ledelse .....	62

# LEDELSESBERETNING 2020

## Hovedaktivitet

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

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

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

Størsteparten af Sparekassens kunder er privatkunder.

## Årets resultat

Årets resultat, efter skat, blev på 3,6 mio. kr., mod 7,2 mio. kr. i 2019. Årets resultat er bedre end det pr. 30.06.2020 forventede resultat, som blev oplyst til at ligge mellem 0,5 mio. kr. til 1 mio. kr.

Resultatet i 2019 var positivt påvirket af Sparekassens salg af aktier i Sparinvest. Salget af aktierne indbragte ekstraordinært 4,5 mio. kr.

I årsrapporten for 2019 forventede vi et årsresultat i 2020 på 3,5 mio. kr. med et afsæt i kursreguleringer på kr. 0.

Årets resultat er således på niveau med forventningerne pr. 31.12.2019.

## Renteindtægter

Sparekassens renteindtægter fra udlån, renter af indlånsmidler og obligationsbeholdningen er steget fra 8,0 mio. kr. i 2019, til 8,9 mio. kr. i 2020.

Konkurrencen mellem pengeinstitutterne og det generelle lave rentemiljø, presser renten på udlån, i nedadgående retning.

Renteindtægter fra udlån og andre tilgodehavender faldt i 2020 med, tkr. 147.

Faldet i renteindtægter fra udlån tilskrives væsentligst Coronakrisen, som har givet en mindre udlånsaktivitet end ventet. Tillige har Statens hjælpepakker givet mange af sparekassens erhvervskunder en ekstraordinær god likviditet og dermed mindre træk på erhvervskassekreditterne.

Fanø oplevede vel nok en historisk stor turisttilstrømning, som følge af Covid-19 og de billige priser for færgeoverfarten. Det gav øget omsætning i butikks-, restaurationsbranchen og overnatningssteder. Også Fanøs håndværkere fik ekstraordinært travlt, idet mange sommerhusejere benyttede den manglende udlejning, i den første tid af årets Corona-nedlukning til, at få foretaget forbedringer og ombygninger på sommerhuset.

Således mangler Sparekassen godt 5 mio. kr. i træk på erhvervskassekreditter, målt i forhold til 31.12.2019.

## LEDELSESBERETNING 2020

### Renteindtægter, fortsat

Nettorenteindtægter fra indlånsmidler udgør et plus på tkr. 477 mod et minusresultat i 2019 på tkr. 797, Fanø Sparekasse har i 2020 indført negativ rente på indlånsmidler.

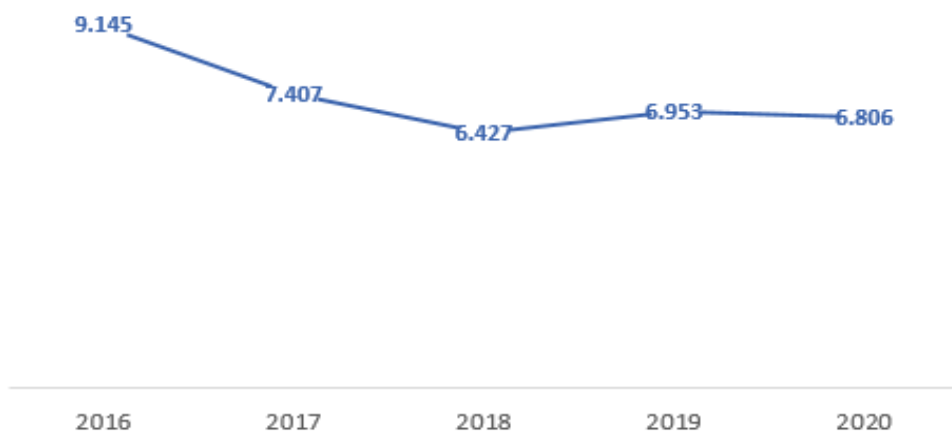
Sparekassen har et meget stort indlånsoverskud i forhold til udlånet. Indlånsoverskuddet er steget fra 269 mio. kr. i 2019 til 325 mio. kr. i 2020.

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

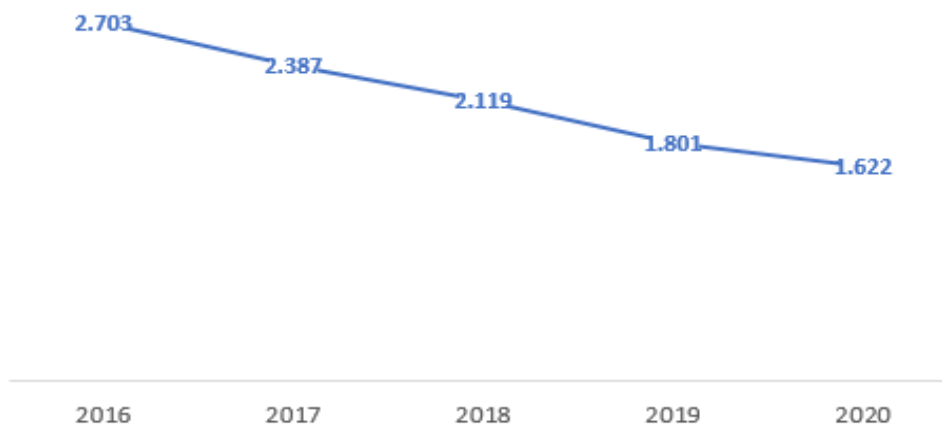
Renteindtægter fra obligationer udgør i 2020 1,6 mio. kr., mod 1,8 mio. kr. i 2019.

Der forventes et uændret renteniveauet i 2021.

### RENTE - UDLÅN



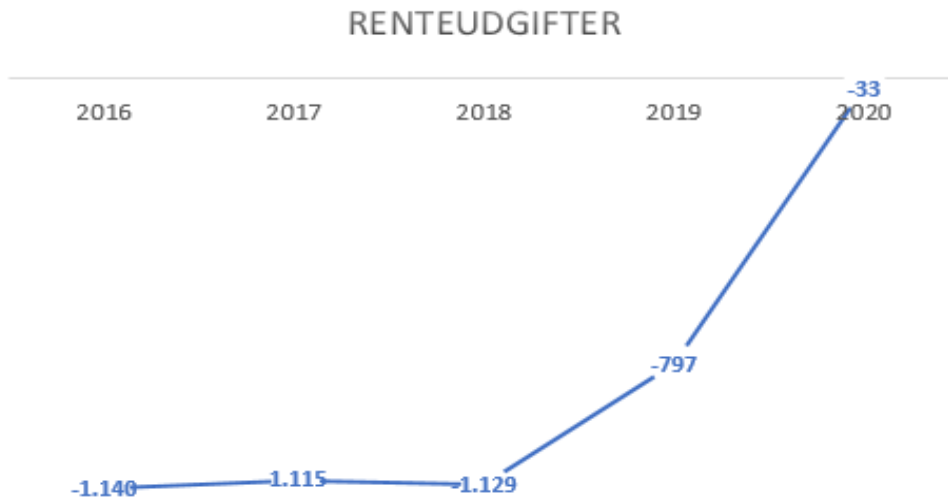
### RENTE - OBLIGATIONER



## LEDELSESBERETNING 2020

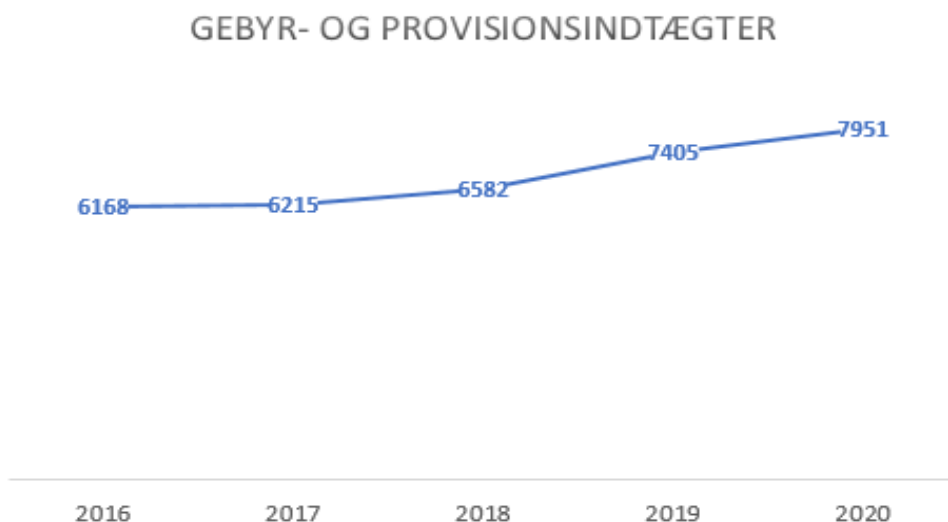
### Renteudgifter

I og med der er indført negativ rente på indlånsmidler er Sparekassens renteudgifter faldet fra tkr. 797 til tkr. 33. Renteudgifterne kan primært henføres til betaling af renter til Sparekassens clearingspartner.



### Gebyrer og provisionsindtægter

Posten gebyrer og provisionsindtægter er i 2020 opgjort til 8 mio. kr. mod 7,4 mio. kr. i 2019. Posten er bl.a. steget som følge af ændringer af sparekassens alm. gebyrbetingelser samt afledte aktiviteter fra hushandler m.m. Dette medfører en større volumen af lån optaget i Totalkredit og DLR - og heraf større provisionsindtægter, samt provision af midler placeret i investeringsbeviser, i Sparinvest og Bankinvest.



## LEDELSESBERETNING 2020

### Kursreguleringer

Kursreguleringer har i 2020 givet et negativt resultat på tkr. 583 mod et positivt resultat i 2019 på tkr. 4.502.

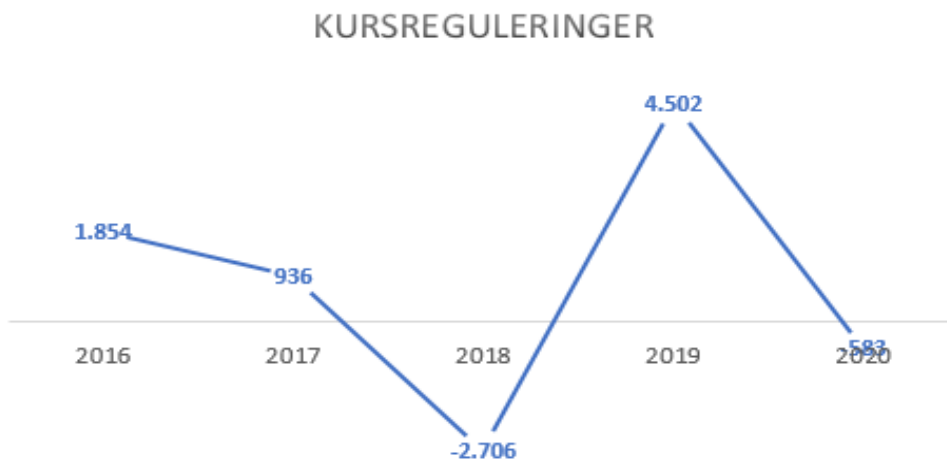
Kursreguleringerne for sparekassens obligationsbeholdning har i 2020 været negativ med tkr. 1.858 mod et negativt beløb i 2019 på tkr. 2.651.

Sparekassens aktiebeholdning har i 2020 givet et positivt afkast på tkr. 1.208 mod tkr. 7.028 i 2019. Kursreguleringer for aktier i 2019 var, som tidligere anført, positivt påvirket af Sparekassens ekstraordinære salg af aktier i Sparinvest, som udløste 4,5 mio. kr.

Kursregulering vedr. valuta udgjorde tkr. 67 i 2020 mod tkr. 125 i 2019.

Der ventes et fortsat uroligt marked, som nok primært vil ramme aktiemarkedet. Følgevirkningerne af Covid-19 kan ramme, specielt aktiemarkedet, i negativ retning.

Renten på obligationsmarkedet ventes derimod, på et stort set uændret niveau.



### Udgifter til personale- og administration

Udgifter til personale og administrationsomkostninger faldt i 2020 med 0,6 mio. kr. i forhold til 2019. De samlede løn- og administrationsomkostninger blev på 17,2 mio. kr. i 2020 mod 17,8 mio. kr. i 2019.

Sparekassen har også i 2020 gennemført rationaliseringstiltag, som i løbet af året muliggjorde, en reduktion i antallet af medarbejdere.

Stigende overenskomst-mæssige lønninger og stigende lønsumsafgift, trækker dog i modsat retning af den besparelse der kunne være opnået.

## LEDELSESBERETNING 2020

### Udgifter til personale- og administration, fortsat

Det vurderes, at vi nu har skåret personaleomkostningerne indtil benet, og vi dermed er det antal ansatte som er nødvendigt, for at kunne drive sparekassen.

Sparekassens øvrige administrationsudgifter er i 2020 opgjort til 7,2 mio. kr., mod 7,4 mio. kr. i 2019.

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

Størstedelen af Sparekassens øvrige administrationsudgifter er betingede udgifter, så som IT-udgifter til SDC og Nets. Det er udgifter der ikke er mulighed for at finde besparelser på.

Vi finder stadig, at det vil være gavnligt for sektoren, om vi i fællesskab kunne finde en løsning der muliggjorde en sammenlægge IT-centralerne og derved opnå en rationaliseringsgevinst, som kunne sænke IT-udgifterne.

### PERSONALEUDGIFTER



2016 2017 2018 2019 2020

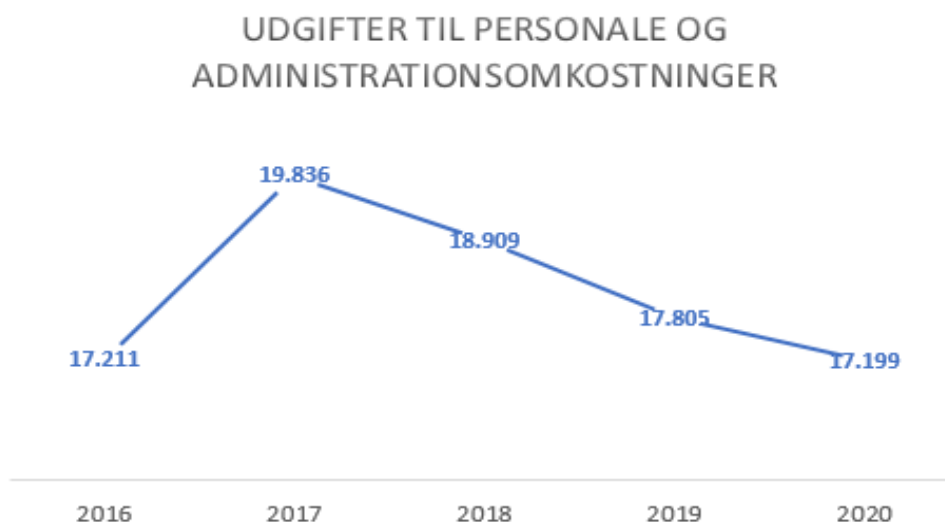
### ØVRIGE ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER



2016 2017 2018 2019 2020

## LEDELSESBERETNING 2020

### Udgifter til personale- og administration, fortsat



Udgifter til direktion og bestyrelse er i 2020 opgjort til 1,6 mio. kr. og er på samme niveau som i 2019.

### Basisindtjeningen

Basisindtjeningen er endnu ikke positiv. Basisindtjeningen er opgjort til minus tkr. 564.

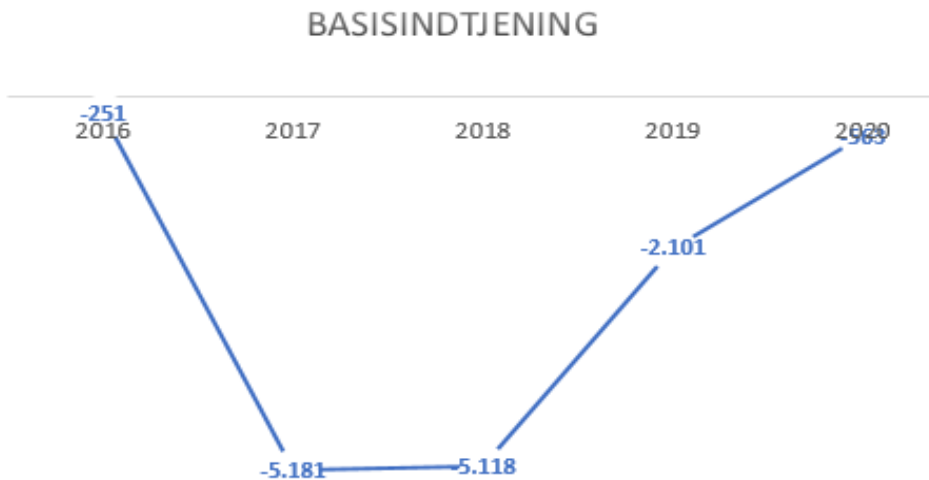
Basisindtjeningen er negativ påvirket af Covid-19 (manglende træk på erhvervskassekreditter) samt ekstraordinære omkostninger, som i alt er opgjort til tkr. 621.

### Basisindtjening

	2016	2017	2018	2019	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	17.288	14.699	14.143	16.110	16.814
Andre driftsindtægter	13	268	58	0	178
Basisindtægter i alt	17.301	14.967	14.201	16.110	16.992
Udgifter til personale og administration	17.211	19.836	18.909	17.805	17.199
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	324	305	403	404	350
Andre driftsudgifter	17	7	7	2	7
Basisudgifter i alt	17.552	20.148	19.319	18.211	17.556
<b>Basisindtjening i alt</b>	<b>-251</b>	<b>-5.181</b>	<b>-5.118</b>	<b>-2.101</b>	<b>-564</b>

## LEDELSESBERETNING 2020

### Basisindtjening, fortsat



Det er et langt sejt træk at få vendt basisdriften og resultatet er ikke tilfredsstillende. Men vi er da på vej, og i 2021 forventes basisdriften at være positiv, med tkr. 137.

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v., viser en tilbageførsel på 4,7 mio. kr., mod en tilbageførsel i 2019 på, 4,8 mio. kr.

Vi oplever en fortsat god økonomi blandt vores privatkunder.

Hovedparten af Sparekassens 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.

Covid-19 har, som tidligere nævnt, medført at turistsæsonen 2020 har været helt ekstraordinær på Fanø. Historisk har der nok aldrig været så mange turister på Fanø og det har sat sine tydelige spor på indtjeningen blandt øens forretningsliv. Dette gælder også blandt de kunder som Sparekassen har nedskrevet på.

Der ventes ligeledes en stærk turistsæson i 2021.

Vi oplever et fortsat godt samarbejde med kunderne, og dette muliggør, at vi også i 2021 formår at tilbageføre nedskrivninger.

Sparekassens samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo udgør 11,4 mio. kr., svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 5,6%, mod 8,1% i 2019.

Sparekassens største kreditmæssige risiko på eksponeringer retter sig mod privatkunder.

## LEDELSESBERETNING 2020

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, fortsat

Privatkundeandelen udgør ca. 71% af Sparekassens samlede udlån og garantier.

### Udviklingen i kundeantallet

Fortsat positiv tilgang af nye kunder.

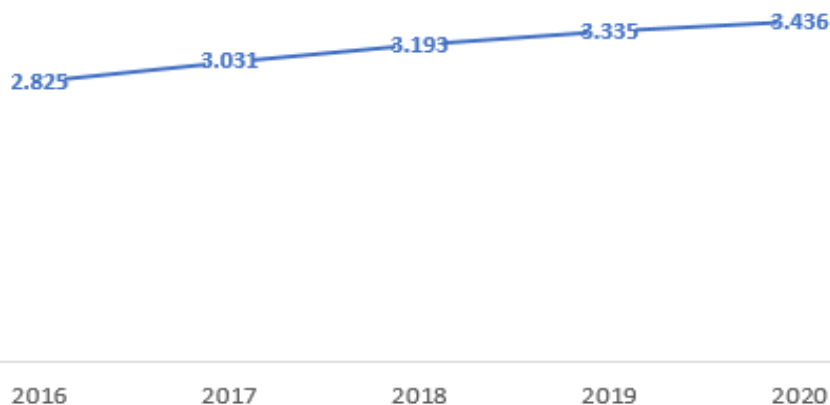
Sparekassen havde i 2020 en nettokundetilgang på 101 kunder, mod en nettotilgang i 2019 på 142 kunder.

Kundetilgangen - privat, er jævnt fordelt hen over aldersgrupperne. Nettotilgangen udgør 69 kunder.

Tilgangen af erhvervskunder udgør 32.

Fanø Sparekasse har over de sidste 5 år haft en positiv kundetilgang på 611 kunder.

### KUNDEUDVIKLING



### Balancen

Sparekassens samlede balance er i 2020 steget med 46 mio. kr. til en balancesum på 602 mio. kr.

I 2019 steg balancen med 27 mio. kr.

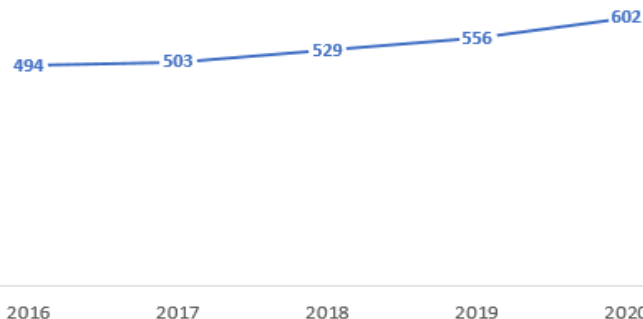
Indenfor de sidste 5 år har Fanø Sparekasse haft en forøgelse af balancen på i alt 101 mio. kr., svarende til en stigning på 20,2%.

Der er primært tale om øget indlån - en udvikling vi har set stærkt forøget gennem de senere år.

# LEDELSESBERETNING 2020

## Balancen, fortsat

BALANCEN (MIO. KR.)



## Udlån

Sparekassens samlede udlån, inkl. nedskrivninger, faldt med 2 mio. kr., til 134 mio. kr., svarende til et fald på 1,5%.

Covid-19 rammer Fanø Sparekasse negativt på udlånet, idet sommerens store tilstrømning af turister, samt regeringens hjælpepakker medfører, at der pr. 31.12.2020 er trukket godt 5 mio. kr. mindre på erhvervskassekreditterne, som på samme tid 2019. Erhvervslivets anlægsinvesteringer er dog steget med knap 3 mio. kr.

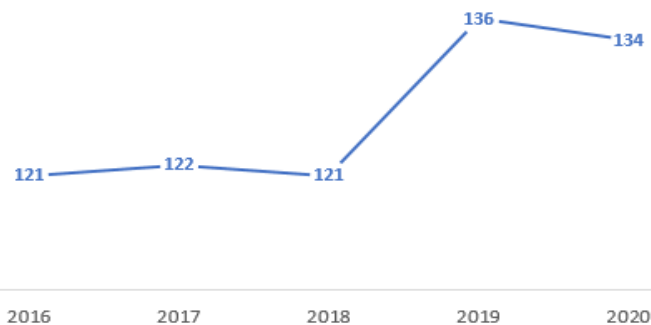
Også blandt privatkunder ses, at danskerne har fået flere penge mellem hænderne under Coronakrisen.

I takt med butikkerne har haft lukket, er forbruget faldet. Samtidig er der brugt færre penge på rejser m.m. Når tilbagegangen på udlånsbalancen ikke er større, skyldtes dette primært anlægsinvesteringer, byggelån, samt større efterspørgsel efter boligprodukter.

Vi forventer, at turisttilstrømningen i 2021 vil ligne den vi oplevede i 2020.

Dette vil isoleret set betyde et endnu mindre træk på erhvervskassekreditterne, men vi tror dog på, at trækket vil øges, i takt med at regeringens hjælpepakker udløber.

UDLÅN (MIO. KR.)



## LEDELSESBERETNING 2020

### Udlån fordelt på sektorer og brancher 2020

Som det ses af nedenstående branchefordeling, er erhvervsdisponeringerne fordelt med en overvægt - ca. 30% - på branchen, Transport, Hotel og restauranter, som en naturlig konsekvens af, at Fanø Sparekasse befinder sig på en ø, hvor den primære indtægt kommer fra turismen.

Det kunne almindeligvis få nogle alvorlige panderynker i en tid med Corona.

Imidlertid er Fanø heldig, i forhold til tidspunktet for, hvordan landet er lukket ned.

Fanøs restauranter, butikker og overnatningssteder, er vant til at have vinterlukket.

Sæsonen starter ved påsketid, i foråret og lukker ned efter skolernes efterårsferie. Branchen har således normalt lukket i vintermånederne, hvorfor Corona ikke påvirker branchen synderligt.

Til gengæld har branchen nydt godt af, at danskerne er blevet hjemme i deres ferier i 2020.

Samtidig blev der lukket op til Tyskland inden påsken.

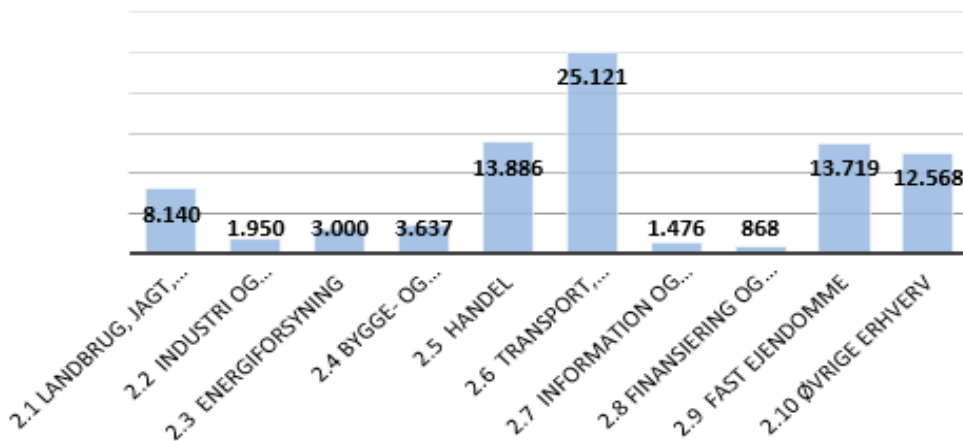
Mange tyskere valgte at holde ferie i Danmark, da de her følte sig mere sikre i forhold til Corona, end i de sydlige lande.

Resultatet blev et Fanø som slet ikke var gearet til de mange mennesker der var her i 2020, og som vi forventer vil komme retur igen i 2021.

Branchen klarer sig derfor godt med god likviditet og vi venter at se nogle meget positive driftsresultater, i takt med at årsrapporter færdiggøres og indleveres til Sparekassen.

Også blandt øens håndværkere har Corona og 2020 været et travlt og givtigt år. Mange har benyttet situationen til at få gjort noget ved deres boliger - specielt sommerhusejere har i stor stil efterspurgt håndværkerne på Fanø.

### Branchefordeling - mio. kr.



## LEDELSESBERETNING 2020

### Værdipapirer

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

Obligationsbeholdningen udgør 31.12.2020 350 mio. kr., mens aktiebeholdningen udgør 26 mio. kr.

Sparekassens obligationsbeholdning er steget med 91,3% gennem de seneste 5 år. I 2020 steg obligationsbeholdningen med 7,4%.

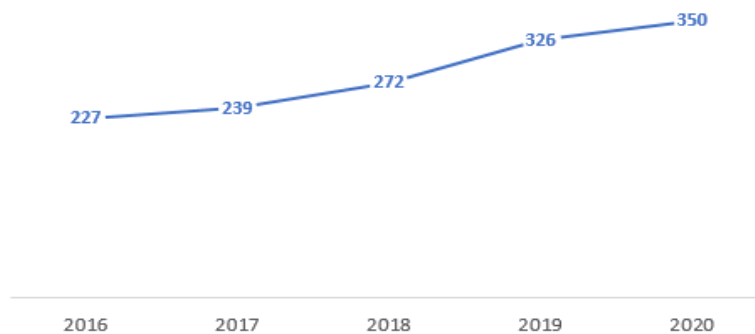
Den øgede beholdning af værdipapirer skal ses i kraft af et stort indlånsoverskud.

Forvaltningen, for størstedelen af Sparekassens værdipapirer, varetages af Sparinvest.

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

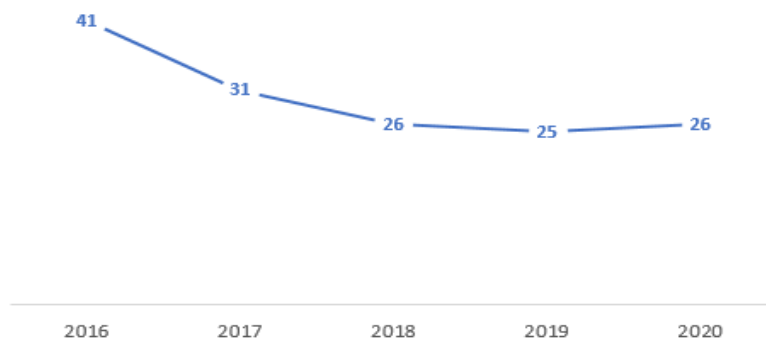
Renterisikoen er opgjort til 3,6 mio. kr. svarende til 3,99%.

OBLIGATIONSBEHOLDNING - MIO. KR.



Aktiebeholdningen udgør 26 mio. kr. pr. 31.12.2020. Aktiebeholdningen har de senere år ligget på et stort set uændret niveau og består dels af investeringspapirer i Value Aktier forvaltet af Sparinvest, sektor aktier og nogle få aktier, som Sparekassen selv har investeret i på C25.

AKTIEBEHOLDNING - MIO. KR



Sparekassens investeringsstrategi skal betegnes, forsigtig.

## LEDELSESBERETNING 2020

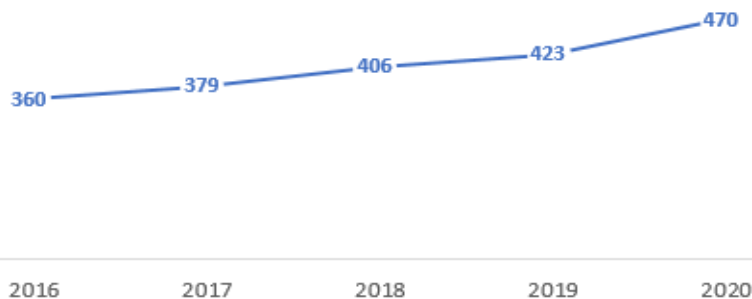
### Indlån og puljeordninger

Indlånet er steget med 47 mio. kr. til 470 mio. kr., mod 423 mio. kr. i 2019. Dette svarer til en vækst på 11,1%.

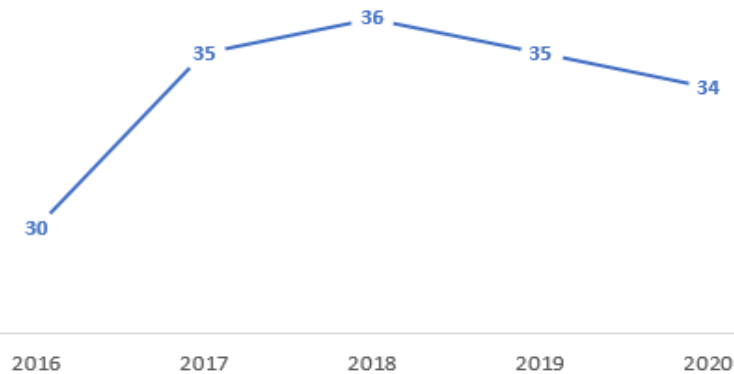
Over en 5 årig periode er Sparekassens indlån steget med 102 mio. kr., svarende til en vækst på 27,7%.

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

INDLÅN EX PULJER - MIO. KR.



PULJEORDNINGER - MIO. KR.



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

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

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

## LEDELSESBERETNING 2020

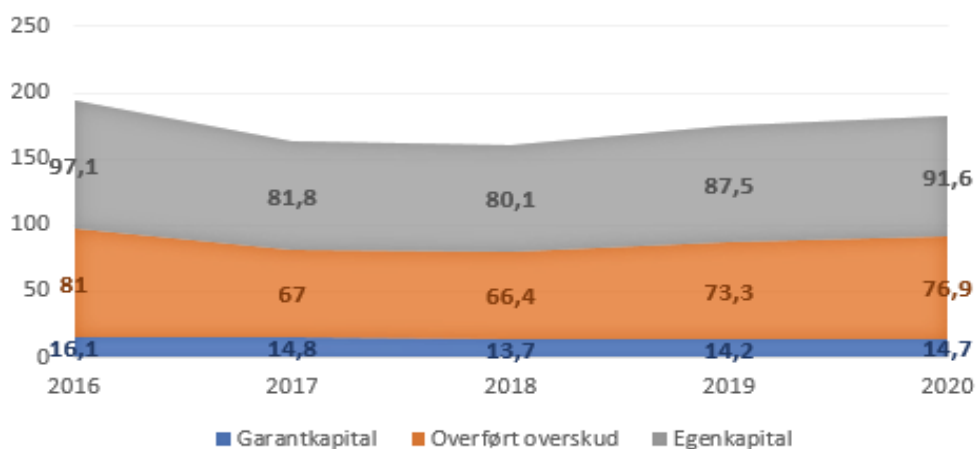
### Sparekassens egenkapital

Sparekassens overskud i 2020 blev, som tidligere nævnt, på 3,6 mio. kr.

Sparekassens egenkapital pr. 31.december 2020 er opgjort til 91,6 mio. kr, heraf garantkapital for 14,7 mio. kr.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der udbetales 2% p.a. i rente, til Sparekassens garanter, svarende til tkr. 294.

### EGENKAPITAL - MIO. KR.



### Kapitalforhold

#### Kapitalsituationen pr. 31.12.2020

Sparekassens risikovægtede eksponeringer udgør pr. 31-12-2020 275,0 mio. kr.

Kapitalgrundlag	90,5 mio. kr.	32,8%
Kapitalbehov	38,1 mio. kr.	13,9%
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>52,4 mio. kr.</b>	<b>18,9%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	6,9 mio. kr.	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0 mio. kr.	0,0%
NEP-tillæg	10,4 mio. kr.	3,8%
<b>I alt overdækning</b>	<b>35,1 mio. kr.</b>	<b>12,6%</b>

Kapitalprocenten for 2020 er opgjort til 32,8%, mod 31,4% i 2019.

## LEDELSESBERETNING 2020

### Kapitalforhold, fortsat

Det individuelle solvensbehov er ultimo 2020 opgjort til 13,9%, mod 12,3% ultimo 2019. Det øgede solvensbehov på 1,5% point, skyldes primært øget afsætning til:

- 0,7% afsat til risikodækning som følge af svag indtjening
- 0,6% til kreditrisici
- 0,3% Operationelle risici (kapital til dækning af dyrere likviditet)

Metode til opgørelse af solvensbehovet, er 8+ modellen.

### Kontracyklisk buffer

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

Det ventes, at ”Det Systemiske Risikoråd” vil genindføre den kontracykliske buffer, medio 2021.

### NEP-krav

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

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

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

Pengeinstitutter med en balance der er 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 i november 2020 fastsat NEP-tillægget for Fanø Sparekasse til 4,3% af de risikovægtede eksponeringer, opgjort ultimo 2019.

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

### Solid Sparekasse

Pr. 31.12.2020 har Fanø Sparekasse et kapitalgrundlag på 90,5 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 32,8%.

## LEDELSESBERETNING 2020

### Solid Sparekasse, fortsat

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

Kapitalprocent	32,80
8 % kravet til solvens	-8,00
Solvensbehovstillæg	-5,87
NEP tillæg - fuld indfaset	-3,80
Kontracyklisk buffer - fuld indfaset	0,00
Kapitalbuffer	-2,50
<b>Overdækning</b>	<b>12,63</b>

Sparekassens bestyrelse har fastlagt, at den solvensmæssige overdækning til enhver tid skal udgøre mindst 4,0%. Der er således tale om en pæn 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. Vi venter, som tidligere anført et mindre plus i 2021.

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.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

## LEDELSESBERETNING 2020

### 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.fanoesp.dk](http://www.fanoesp.dk).

## LEDELSESBERETNING 2020

### Ledelserhverv 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
- Sparekassens direktør Henning Balle er bestyrelsesmedlem i FDM

### Corporate Governance

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

Vi mener, at sparekassen i tilstrækkelig grad lever op til anbefalingerne for god selskabsledelse samt Finansrådets ledelseskodex. Vi redegør for sparekassens stillingtagen til anbefalingerne på sparekassens hjemmeside, [www.fanoespk.dk](http://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. Vi erkender også at vi kan og skal bidrage til den grønne omstilling. Således har vi indført ”Grønt billån” med favørrenter til kunder der ønsker at købe el - eller hybridbiler. Endeligt har vi ”Energiforbedringslånet” op til kr. 100.000,- uden sikkerhed, rente 2,25%. I Sparekassen har vi indført 2 x luft til varmepumper og skiftet til ”Grøn Strøm” leveret af Scanenergi. Her får vi leveret strøm fra vindmøller. Vi har fået alle hulrum isoleret med avisPapir og skiftet Unit i fjernvarmen. Vi søger løbende at energiforbedre sparekassen og er p.t. i færd med at indhente ”led” belysning til alle lamper.

Se vores samfundspolitik og Politik for integration af bæredygtighedsrisici på [www.fanoespk.dk](http://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 2020 har der ikke været indberetninger til whistleblower-ordningen.

## **LEDELSESBERETNING 2020**

### **Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse**

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

Sparekassens bestyrelse bestod i 2020 af 7 medlemmer, repræsenteret af 3 kvinder og 4 mænd.

### **Forventning til 2021**

Fanø Sparekasse forventer et positivt resultat på 2,6 mio. kr. før skat.

### **Ledelsesmæssigt skøn**

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

Sparekassen har yderligere 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, transport, hoteller og restauranter, som udgør 9,0 % 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 5,0 % 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.

## LEDELSESBERETNING 2020

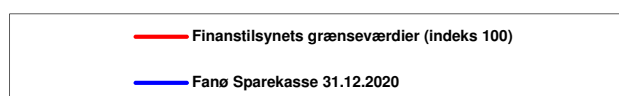
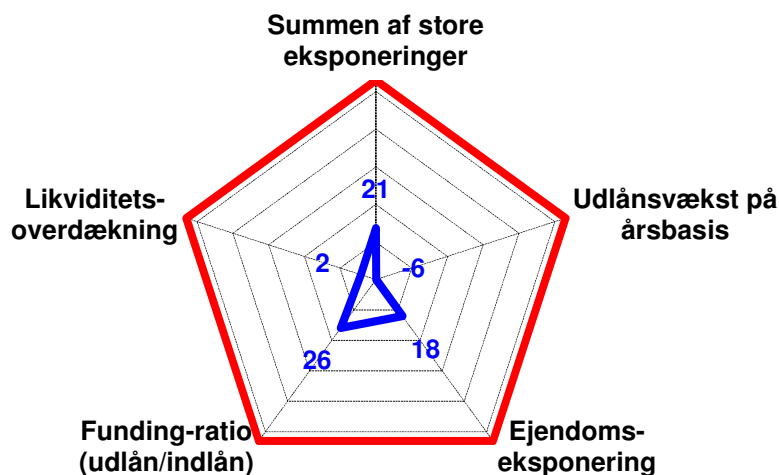
### Tilsynsdiamanten

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%	37,4%	21
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	-1,2%	-6
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	4,5%	18
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100%	25,8%	26
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	100%	4174,8%	2

Sparekassen opfylder derved på tilfredsstillende vis samtlige grænseværdier.

### Grafisk fremstilling af pengeinstitutets placering i Tilsynsdiamanten:



## RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE 2020

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Renteindtægter .....	3	8.905	8.756
Renteudgifter .....	4	33	797
<b>NETTO RENTEINDTÆGTER .....</b>		<b>8.872</b>	<b>7.959</b>
Udbytte af aktier mv. ....		156	912
Gebyrer og provisionsindtægter .....	5	7.951	7.405
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter .....		165	166
<b>NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER .....</b>		<b>16.814</b>	<b>16.110</b>
Kursregulering .....	6	-583	4.502
Andre driftsindtægter .....		178	0
Udgifter til personale og administration .....	7	17.199	17.805
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver ..		350	404
Andre driftsudgifter .....		7	2
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv. ....	8	-4.715	-4.829
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>		<b>3.568</b>	<b>7.230</b>
Skat .....	9	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>3.568</b>	<b>7.230</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>			
Årets resultat .....		3.568	7.230
<b>ÅRETS TOTALINDKOMST .....</b>		<b>3.568</b>	<b>7.230</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Renter af garantkapital .....		278	277
Overført til egenkapital .....		3.290	6.953
		<b>3.568</b>	<b>7.230</b>

## BALANCE 31.12.2020

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker .....		17.902	11.709
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	10	27.842	9.306
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris .....	11	134.099	135.698
Obligationer til dagsværdi .....	12	350.310	326.346
Aktier mv. ....	12	25.966	24.910
Aktiver tilknyttet puljeordninger .....	13	34.355	35.042
Immaterielle aktiver .....		285	0
Grunde og bygninger i alt .....		5.851	5.825
Domicilejendomme .....	14	5.851	5.825
Øvrige materielle aktiver .....	15	528	706
Aktuelle skatteaktiver .....		30	146
Aktiver i midlertidig besiddelse .....		1.120	1.059
Andre aktiver .....		2.953	3.731
Periodeafgrænsningsposter .....		1.211	1.245
<b>AKTIVER .....</b>		<b>602.452</b>	<b>555.723</b>
<b>PASSIVER</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....		0	0
Indlån og anden gæld .....	16	469.659	423.053
Indlån i puljeordninger .....		34.355	35.042
Andre passiver .....		5.874	8.034
Periodeafgrænsningsposter .....		144	138
<b>GÆLD .....</b>		<b>510.032</b>	<b>466.267</b>
Hensættelser til tab på garantier .....		26	47
Andre hensatte forpligtelser .....		826	1.660
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>		<b>852</b>	<b>1.707</b>
Garantkapital .....		14.692	14.165
Overført overskud .....		76.598	73.307
Foreslået udbytte .....		278	277
<b>EGENKAPITAL .....</b>		<b>91.568</b>	<b>87.749</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>602.452</b>	<b>555.723</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>	19	58.583	70.512
<b>Øvrige noter</b>	17, 18, 20		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	<b>Garanti- kapital</b>	<b>Overført Foreslået</b>		<b>I alt</b>
	tkr.	resultat	udbytte	
		tkr.	tkr.	
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
<b>Egenkapital ultimo 2019 .....</b>	<b>14.165</b>	<b>73.307</b>	<b>277</b>	<b>87.749</b>
<b>Egenkapital primo 2020 .....</b>	<b>14.165</b>	<b>73.307</b>	<b>277</b>	<b>87.749</b>
Ind- og udbetaling af garantkapital .....	527	0	0	527
Årets resultat .....	0	3.290	278	3.568
Udbetalte renter garantkapital .....	0	1	-277	-276
<b>Egenkapital ultimo 2020 .....</b>	<b>14.692</b>	<b>76.598</b>	<b>278</b>	<b>91.568</b>

## KAPITALOPGØRELSE M.V.

	2020	2019
	tkr.	tkr.
Egentlig kernekapital .....	91.568	87.749
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital .....	-380	0
Regulering for garantudbytte .....	-278	-277
Forsigtig værdiansættelse .....	-378	-353
Øvrige fradrag .....	-285	0
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>90.247</b>	<b>87.119</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>90.247</b>	<b>87.119</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>90.247</b>	<b>87.119</b>
Kreditrisiko .....	167.858	170.734
Markedsrisiko .....	76.653	75.308
Operationel risiko .....	30.322	31.661
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>274.833</b>	<b>277.703</b>
<b>Kapitalkrav iht. CRR artikel 92 .....</b>	<b>21.987</b>	<b>22.216</b>
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapitalprocent .....	32,8%	31,4%
Kernekapitalprocent .....	32,8%	31,4%
Kapitalprocent .....	32,8%	31,4%

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 2019.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2019, implementerer den internationale regnskabsstandard IFRS 16, træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere. 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 ved implementeringen af ændringsbekendtgørelsen pr. 1. januar 2020 ingen væsentlige leasingaktiver og Sparekassen har valgt at undlade indregne aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi, hvorfor regnskabet ikke påvirkes af regelændringen.

## 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 førstegangsendregning 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 forventet kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

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

# 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.

### Ledelsesmæssigt skøn - Covid-19

Som følge af stor usikkerhed omkring de økonomiske konsekvenser af Covid-19, har sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

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

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Note

#### 1 Ledelsesmæssigt skøn - Covid-19, fortsat

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

#### Nedskrivninger i stadie 2 svag og 3

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

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

#### Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en 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.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## Note

### 1 Værdipapirer, fortsat

Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. For unoterede 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 unoterede 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 unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

### Grunde og bygninger

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

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift.

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

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

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

### 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:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Driftsmateriel	3-7 år	0 % af kostpris

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## Note

### 1 Øvrige materielle anlægsaktiver, fortsat

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

#### **Aktiver i midlertidig besiddelse**

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

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

#### **Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver**

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

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

#### **Finansielle forpligtelser**

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

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

#### **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.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## Note

### 1 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 resultaopførelsen 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.

#### Ledelsesmæssigt skøn - Covid-19

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

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

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

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

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

## VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

### Note

#### **2 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 unoterede aktier og visse obligationer**

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

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2020 tkr.	2019 tkr.
<b>3 Renteindtægter</b>		
Udlån og andre tilgodehavender .....	6.806	6.953
Indlån (negative renteindtægter af kunders indestående) .....	477	0
Obligationer .....	1.622	1.801
Øvrige renteindtægter .....	0	2
<b>Renteindtægter i alt .....</b>	<b>8.905</b>	<b>8.756</b>
<b>4 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renteindtægter) .....	32	70
Indlån og anden gæld .....	0	726
Øvrige renteudgifter .....	1	1
<b>Renteudgifter i alt .....</b>	<b>33</b>	<b>797</b>
<b>5 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter .....	250	280
Betalingsformidling .....	1.832	1.968
Lånesagsgebyrer .....	3.738	3.485
Garantiprovision .....	194	174
Øvrige gebyrer og provisioner .....	1.937	1.498
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt .....</b>	<b>7.951</b>	<b>7.405</b>
<b>6 Kursreguleringer</b>		
Obligationer .....	-1.858	-2.651
Aktier mv. ....	1.208	7.028
Valuta .....	67	125
Aktiver tilknyttet puljeordninger .....	384	3.267
Indlån i puljeordninger .....	-384	-3.267
<b>Kursreguleringer i alt .....</b>	<b>-583</b>	<b>4.502</b>

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2020	2019
	tkr.	tkr.
<b>7 Udgifter til personale og administration</b>		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)le) .....	7.444	7.870
Pensioner .....	1.086	1.080
Udgifter til social sikring og afgifter mv.. .....	1.452	1.468
<b>I alt .....</b>	<b>9.982</b>	<b>10.418</b>
Øvrige administrationsomkostninger .....	7.217	7.387
<b>Udgifter til personale og administration i alt .....</b>	<b>17.199</b>	<b>17.805</b>
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion, Henning Balle, løn incl. pension .....	1.149	1.268
Antal direktionsmedlemmer .....	1	1
Bestyrelsesformand, Jeppe Valbjørn .....	120	80
Bestyrelsesnæstformand Henrik Christiansen .....	60	60
Bestyrelsesmedlem Ulla Kjeldsen .....	40	40
Bestyrelsesmedlem Gedske Vind .....	40	40
Bestyrelsesmedlem Sven Sørensen .....	40	40
Bestyrelsesmedlem Sussie Viig .....	0	0
Forhv. Bestyrelsesmedlem Kirsten Rabjerg Nielsen .....	40	40
Bestyrelsesmedlem Dennis Thiesen .....	40	40
Antal bestyrelsesmedlemmer .....	7	7
<b>I alt .....</b>	<b>1.529</b>	<b>1.608</b>

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

<b>Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede .....</b>	<b>13</b>	<b>14</b>
---	-----------	-----------

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	2020 tkr.	2019 tkr.
------	--------------	--------------

### 7 Direktion og bestyrelse

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

#### Lån m.v. til ledelsen

Direktion .....	768	915
Bestyrelse .....	6.295	2.078

#### Sikkerhedsstillelser

Direktion .....	1.046	1.046
Bestyrelse .....	5.140	4.226

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 .....	245	343
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed .....	62	77
Skatterådgivning .....	0	0
Andre ydelser .....	0	3
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms .....	307	423

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 .....	0	750
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-4.582	-4.689
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet .....	527	14
Beregnet rente af nedskrivninger .....	-693	-943
Indgået på tidligere afskrevne fordringer .....	-18	-1
<b>Årets nedskrivninger .....</b>	<b>-4.766</b>	<b>-4.869</b>

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note	2020 tkr.	2019 tkr.
<b>8 Hensættelser til tab på uudnyttede kreditter</b>		
Hensættelser i årets løb .....	51	40
<b>Årets hensættelser .....</b>	<b>51</b>	<b>40</b>
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt .....</b>	<b>-4.715</b>	<b>-4.829</b>
Årets nedskrivningsprocent .....	-2,3	-2,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent .....	5,2	8,1
<b>9 Skat</b>		
Aktuel skat .....	0	0
Ændring i udskudt skat .....	0	0
Regulering tidligere år .....	0	0
<b>Skat i alt .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>		
Selskabsskatteprocent i Danmark .....	22,0	22,0
Anvendelse af ikke-aktiveret udskudt skatteaktiv .....	-22,0	-22,0
<b>Effektiv skatteprocent .....</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter .....	27.842	9.306
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<b>27.842</b>	<b>9.306</b>
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>		
Anfordring .....	27.842	9.306
<b>11 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger .....	144.642	153.860
Nedskrivninger ultimo .....	10.543	18.162
<b>Udlån og tilgodehavender ultimo .....</b>	<b>134.099</b>	<b>135.698</b>
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>		
Anfordring .....	550	1.697
Til og med 3 måneder .....	6.087	3.058
Over 3 måneder og til og med 1 år .....	19.827	15.101
Over 1 år og til og med 5 år .....	40.505	46.328
Over 5 år .....	67.130	69.514

## NOTER TIL BALANCEN

### Note

#### 11 2020

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

#### **Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:**

Hensættelser primo .....	48	2	0	50
Årets hensættelser .....	52	0	0	52
Overført fra stadie 1 .....	-5	5	0	0
Overført fra stadie 2 .....	2	-2	0	0
<b>Ultimo .....</b>	<b>97</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>102</b>

#### **Tilgodehavender hos kreditinstitutter:**

Nedskrivninger på primo .....	17	0	0	17
Årets nedskrivninger, netto .....	-17	0	0	-17
<b>Ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 2019

<b>Udlån og tilgodehavender:</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
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
<b>Ultimo .....</b>	<b>118</b>	<b>134</b>	<b>17.911</b>	<b>18.163</b>

#### **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
<b>Ultimo .....</b>	<b>48</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>50</b>

#### **Tilgodehavender hos kreditinstitutter:**

Nedskrivninger på primo .....	40	0	0	40
Årets nedskrivninger, netto .....	-23	0	0	-23
<b>Ultimo .....</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>

## 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):

##### 2020

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

##### 2019

<b>Eksponeringer, der er:</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Kreditforringede .....	0	0	41.220	41.220
Med væsentlige svaghedstegn (2c) .....	5.106	7.177	0	12.283
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b) ....	173.392	41.014	0	214.406
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a) ...	33.810	0	0	33.810
<b>Total.....</b>	<b>212.308</b>	<b>48.191</b>	<b>41.220</b>	<b>301.719</b>

## 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):

##### 2020

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

##### 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
<b>Erhverv i alt .....</b>	<b>53.978</b>	<b>8.859</b>	<b>25.994</b>	<b>88.831</b>
Private .....	<b>158.330</b>	<b>39.332</b>	<b>15.226</b>	<b>212.888</b>
<b>I alt .....</b>	<b>212.308</b>	<b>48.191</b>	<b>41.220</b>	<b>301.719</b>

## NOTER TIL BALANCEN

Note	2020	2019
------	------	------

### 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	3
Industri og råstofindvinding .....	1	1
Energiforsyning .....	1	1
Bygge- og anlægsvirksomhed .....	1	2
Handel .....	5	4
Transport, hoteller og restauranter .....	9	8
Information og kommunikation .....	1	1
Finansiering og forsikring .....	0	0
Fast ejendom .....	5	5
Øvrige erhverv .....	4	5
Erhverv i alt .....	<b>30</b>	<b>29</b>
Private .....	<b>70</b>	<b>71</b>
<b>I alt .....</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Samlet krediteksponering</b>	tkr.	tkr.
Udlån før nedskrivninger .....	144.642	153.860
Afgivne garantier .....	58.583	70.512
<b>Samlet krediteksponering i alt .....</b>	<b>203.225</b>	<b>224.372</b>

## NOTER TIL BALANCEN

Note	2020 tkr.	2019 tkr.
<b>12 Værdipapirer</b>		
Obligationer til dagsværdi .....	350.310	326.346
Aktier mv. ....	25.966	24.910
<b>Værdipapirer i alt .....</b>	<b>376.276</b>	<b>351.256</b>
<b>Der kan klassificeres således</b>		
Handelsbeholdning .....	368.824	344.038
Anlægsbeholdning .....	7.452	7.218
<b>13 Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>		
Investeringsforeningsandele .....	34.183	34.671
Kontantindestående .....	127	296
Andre aktiver .....	45	75
<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt .....</b>	<b>34.355</b>	<b>35.042</b>
<b>14 Ejendomme</b>		
<b>Domicilejendomme</b>		
Omvurderet værdi primo .....	5.825	5.891
Tilgang .....	102	0
Afskrivninger .....	-76	-66
<b>Omvurderet værdi ultimo .....</b>	<b>5.851</b>	<b>5.825</b>
<b>Ejendomme i alt .....</b>	<b>5.851</b>	<b>5.825</b>

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen

## NOTER TIL BALANCEN

Note	2020 tkr.	2019 tkr.
<b>15 Øvrige materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Driftsmidler</b>		
Kostpris primo .....	4.099	4.059
Tilgang i årets løb .....	50	40
Afgang i årets løb .....	-283	0
<b>Kostpris ultimo .....</b>	<b>3.866</b>	<b>4.099</b>
Af- og nedskrivninger primo .....	3.393	3.056
Årets afskrivninger .....	223	337
Afskrivninger afhændede aktiver .....	-278	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>3.338</b>	<b>3.393</b>
<b>Bogført værdi ultimo .....</b>	<b>528</b>	<b>706</b>
<b>Øvrige materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>528</b>	<b>706</b>
<b>16 Indlån og anden gæld</b>		
Anfordring .....	430.746	388.156
Tidsindskud .....	67	63
Særlige indlånsformer .....	38.845	34.834
<b>Indlån og anden gæld i alt .....</b>	<b>469.659</b>	<b>423.053</b>
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>		
Anfordring .....	433.267	390.474
Til og med 3 måneder .....	383	687
Over 3 måneder og til og med 1 år .....	1.634	1.216
Over 1 år og til og med 5 år .....	6.857	7.090
Over 5 år .....	27.518	23.586

## 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.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	tkr.	tkr.
<b>18 Markedsrisici</b>		
<b>Valutarisici</b>		
<b>Mellemværende i fremmed valuta</b>		
Aktiver i fremmed valuta .....	267	385
<b>Valutaposition .....</b>	<b>267</b>	<b>385</b>
<b>Valutaposition i procent .....</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>
<b>Renterisici</b>		
<b>Beregnet renterisiko</b>		
Renterisiko på værdipapirer .....	3.612	3.521
<b>Renterisiko i alt .....</b>	<b>3.612</b>	<b>3.521</b>
<b>Renterisiko i procent .....</b>	<b>4,0</b>	<b>4,0</b>

## NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2020	2019
	tkr.	tkr.

### 19 Eventualaktiver og -forpligtelser

#### Eventualaktiver

Sparekassen har et ikke aktiveret fremførbart skattemæssigt underskud på i alt 15.937 tkr. Underskuddet kan anvendes til modregning i fremtidige skattemæssige overskud. Skatteværdien udgør med den nuværende skattesats på 22 % i alt 3.506 tkr.

#### Eventualforpligtelser

##### Stillede garantier mv.

Finansgarantier .....	20.331	22.742
Tabsgarantier for realkreditlån .....	27.155	29.307
Tinglysnings- og konverteringsgarantier .....	9.164	17.188
Øvrige garantier .....	1.933	1.275
<b>I alt .....</b>	<b>58.583</b>	<b>70.512</b>

#### Andre eventualforpligtelser

Fanø Sparekasse anvender Skandinavisk Datacenter A/S som datacentral og vil skulle betale 12.305 t.kr. ved udtræden.

#### Afgivne sikkerheder mv.

Fanø Sparekasse har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

### 20 Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Ingen garantier 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

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettorenteindtægter	8.872	7.959	7.309	8.598	10.647
Udbytte af aktier m.v.	156	912	407	202	697
Gebyrer og provision, netto	7.786	7.239	6.427	5.899	5.944
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>16.814</b>	<b>16.110</b>	<b>14.143</b>	<b>14.699</b>	<b>17.288</b>
Kursreguleringer	-583	4.502	-2.706	1.854	936
Andre ordinære indtægter	178	0	58	268	13
Udgifter til personale og administration	17.199	17.805	18.909	19.836	17.211
Afskr. på materielle aktiver	350	404	403	305	324
Andre driftsudgifter	7	2	7	7	17
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-4.715	-4.829	-9.155	9.253	342
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.568</b>	<b>7.230</b>	<b>1.331</b>	<b>-12.580</b>	<b>343</b>
Skat	0	0	0	1.195	177
<b>Årets resultat</b>	<b>3.568</b>	<b>7.230</b>	<b>1.331</b>	<b>-13.775</b>	<b>166</b>
<b>Balance</b>					
Udlån og tilgodehavender	134.099	135.698	121.269	120.716	122.585
Indlån	469.659	423.053	405.826	378.802	360.075
Egenkapital	91.568	87.749	80.363	82.042	97.395
Aktiver i alt	602.452	555.723	529.315	502.605	494.362
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	32,8	31,4	30,4	30,4	29,3
Kernekapitalprocent	32,8	31,4	30,4	30,4	29,3
Egenkapitalforrentning før skat	4,0	8,6	1,7	-14,0	0,4
Egenkapitalforrentning efter skat	4,0	8,6	1,7	-15,4	0,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,28	1,54	1,13	0,60	1,02
Renterisiko	4,0	4,0	4,5	3,5	3,4
Valutaposition	0,3	0,4	0,7	2,7	19,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	28,7	33,6	32,7	38,1	38,6
Udlån i forhold til egenkapital	1,5	1,6	1,5	1,5	1,3
Årets udlånsvækst	-1,2	11,9	1,8	-1,5	-11,1
Likviditet opgjort efter LCR	587,5	187,5	1.690,7	1.734,2	732,6
Summen af store eksponeringer <sup>1)</sup>	37,4	37,5	18,7	0,0	21,4
Årets nedskrivningsprocent	-2,3	-2,2	-4,3	3,8	0,1
Afkastningsgrad	0,6	1,3	0,3	-2,7	1,1

<sup>1)</sup> Summen af store eksponeringer er afløst af nyt mål - Tilsynsdiamanten fra 2018

## LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 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 17. marts 2021

---

Henning Balle  
Direktør

Bestyrelse:

---

Jeppe Valbjørn  
Formand

---

Henrik Christiansen  
Næstformand

---

Ulla Kjeldsen

---

Gedske Vind

---

Sven Sørensen

---

Sussie Glud Viig

---

Dennis Thiesen

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## Til repræsentantskabet i Fanø Sparekasse

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med 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 henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Fanø Sparekasse den 25. august 2020 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

### Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

### *Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger*

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 134.099.

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

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Vores behandling i revisionen*

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

- Gennemgang og vurdering af sparekassens nedskrivninger pr. 31. december 2020, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2020. Gennemgangen omfattede en vurdering af ”Erklæring om SDC A/S’ IFRS 9-model” afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af ”Revisorerklæring om LOPI’s hjælpeværktøj til 2020-årsrapporter” afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.

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

- sparekassens største eksponeringer,
  - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
  - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
  - Test og vurdering af sparekassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
  - Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnedede eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med COVID-19.
  - Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 30, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder side 39, samt især note 17 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 17. marts 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28606

## **SPAREKASSENS LEDELSE**

### **Repræsentantskab**

Selvstændig Marianne Milter Bay, Ved Møllebanken 3, 6720 Fanø

Slagtermester Henrik Christiansen, Fyrrevej 5, 6720 Fanø

Selvstændig Dan Christoffersen, Fyrrevej 2, 6720 Fanø

Murermester Bent Haldan, Rindbyvej 1, 6720 Fanø

Skibsfører Per S. Hansen, Vestervejen 7, 6720 Fanø

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

Afdelingsleder Ulla Kjeldsen, Møllesti 14, 6720 Fanø

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

Gårdejer Niels Peder Lauridsen, Kapelvej 6, 6720 Fanø

Resturatør Mads Lindquist, Hovedgaden 57 1., 6720 Fanø

Kaptajn Carl-Martin Marchmann, Stadionvej 1, 6720 Fanø

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

Forretningsfører Tage Møller, Engen 6, 6720 Fanø

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

Køkkenleder Edel Palle, Toftestien 3, 6720 Fanø

Project manager Peter Schmiegelow, Klipperen 16, 6710 Esbjerg V

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

Ingeniør Sven Sørensen, Hovedgaden 52, 6720 Fanø

Kaptajn Søren Thoverud Sørensen, Grønnevej 5, 6720 Fanø

Revisor Dennis Thiesen, Jernaldervej 23, 6950 Ringkøbing

Lærer Jeppe Valbjørn, Spelmanns Toft 12, 6720 Fanø

Skibsinspektør Bjørn Viig, Hovedgaden 93, 6720 Fanø

Stiftsfuldmægtig Sussie Glud Viig, Hovedgaden 93, 6720 Fanø

Grafiker Gedske Vind, Skolevej 16, 6720 Fanø

## SPAREKASSENS LEDELSE

<b>Bestyrelse</b>	<b>Fødselsdato</b>	<b>Valgt til bestyrelse</b>
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
Revisor Dennis Thiesen	05-07-1966	01.04.2018
Stiftsfuldmægtig Sussie Glud Viig	23-03-1970	25.08.2020

### **Direktion:**

Henning Balle

### **Revisor:**

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på repræsentantskabsmødet den 25. marts 2021

Dirigent