

**Signers:**

| <b>Name</b>                | <b>Method</b> | <b>Date</b>            |
|----------------------------|---------------|------------------------|
| Heidi Klitgaard Brander    | NEMID         | 2021-03-20 14:06 GMT+1 |
| Martha Maria Petersen      | NEMID         | 2021-03-22 09:41 GMT+1 |
| Heidi Hede Hansen          | NEMID         | 2021-03-22 10:04 GMT+1 |
| Michael Schou              | NEMID         | 2021-03-22 10:10 GMT+1 |
| Louise Andersen            | NEMID         | 2021-03-22 10:41 GMT+1 |
| Kirsten Majgaard Basse     | NEMID         | 2021-03-22 11:28 GMT+1 |
| Jesper Mørkenborg Kjær     | NEMID         | 2021-03-22 11:54 GMT+1 |
| Anita Hummelshøj Mikkelsen | NEMID         | 2021-03-22 12:08 GMT+1 |
| Mads Andersen Velbæk       | NEMID         | 2021-03-22 14:49 GMT+1 |
| Jesper Redder Laurholt     | NEMID         | 2021-03-22 15:39 GMT+1 |
| Normann Gjelstrup Karlsen  | NEMID         | 2021-03-23 14:27 GMT+1 |

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6



# Årsrapport 2020

☎ 86 811 611  
folkesparekassen.dk



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6

**Folkesparekassen**

Herningvej 37  
8600 Silkeborg

CVR-nr. 71 82 79 17  
Hjemsted Silkeborg  
Grundlagt 1983

Telefon 86 811 611

Hjemmeside folkesparekassen.dk  
E-mail info@folkesparekassen.dk

**Bestyrelse**

Louise Andersen (formand)  
Heidi Hede Hansen (næstformand)  
Mads Andersen Velbæk  
Normann G. Karlsen  
Jesper Laurholt  
Michael Schou  
Anita Hummelshøj  
Jesper Mørkenborg

**Nominerings- og vederlagsudvalg**

Louise Andersen  
Heidi Hede Hansen

**Direktion**

Martha M. Petersen

**Revision**

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

Godkendt på Folkesparekassens  
repræsentantskabsmøde lørdag den 20. marts 2021

**Dirigent**

# Indhold

|                    |   |
|--------------------|---|
| Ledelsespåtegning  | 5 |
| Revisionspåtegning | 6 |

## Årsrapport

|                      |    |
|----------------------|----|
| Hoved- og nøgletal   | 11 |
| Ledelsesberetning    | 12 |
| Resultatopgørelse    | 20 |
| Balance              | 21 |
| Egenkapitalopgørelse | 22 |
| Kapitalopgørelse     | 22 |
| Noter                | 23 |

Årsrapport 2020



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar-31. december 2020 for Folkesparekassen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiell virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020

samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2020. Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Silkeborg den 3. marts 2021

## Direktion

Martha M. Petersen  
*Direktør*

## Bestyrelse

Louise Andersen  
*Formand*

Heidi Hede Hansen  
*Næstformand*

Mads Andersen Velbæk

Michael Schou

Normann G. Karlsen

Jesper R. Laurholt

Anita Hummelshøj

Jesper Mørkenborg



Den uafhængige revisors

# Revisionspåtegning

til repræsentantskabet i Folkesparekassen

## Konklusion

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 finansiell virksomhed. Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

## Hvad har vi revideret

Folkesparekassens årsregnskab for regnskabsåret 1. januar–31. december 2020 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler. Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

## Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Folkesparekassen den 21. marts 2015 for regnskabsåret 2015. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet

sammenhængende opgaveperiode på seks år frem til og med regnskabsåret 2020.

## Centrale forhold ved revisionen

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

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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



## Centralt forhold ved revisionen

### Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 2.

Som følge af covid-19 situationen har ledelsen foretaget et betydelig tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn, på et område, der i sin natur er komplekst og subjektivt. Skøn udøves både i forhold til, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og i forhold til størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen.

Der henvises til årsregnskabet note 2 "Anvendt regnskabspraksis", afsnittet "Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder" og note 25 "Finansielle risici", afsnittet "Kreditrisici", hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

## Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen pr. 31. december 2020.

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem datacentral og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne for nedskrivning på udlån i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med modelbeskrivelsen. Vi vurderede, om der i sparekassens anvendelse af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.

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

Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

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

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation. For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:

6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6

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

### Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen.

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

Herning, den 3. marts 2021  
PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Heidi Brander  
statsautoriseret revisor  
mne33253



# Årsrapport

|                      |    |
|----------------------|----|
| Hoved- og nøgletal   | 11 |
| Ledelsesberetning    | 12 |
| Resultatopgørelse    | 20 |
| Balance              | 21 |
| Egenkapitalopgørelse | 22 |
| Kapitalopgørelse     | 22 |
| Noter                | 23 |



## Hoved- og nøgletal

Beløb i 1.000 kr.

|  | 2020    | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                       |         |        |        |        |        |
| Netto rente- og gebyrindtægter                 | 34.577  | 33.878 | 31.376 | 30.190 | 32.977 |
| Kursreguleringer                               | -175    | 2.486  | -211   | 2.660  | 2.998  |
| Udgifter til personale og administration       | 34.800  | 32.571 | 29.873 | 27.170 | 30.102 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 7.899   | 748    | -25    | 485    | 2.809  |
| Årets resultat                                 | -10.040 | 3.512  | 822    | 4.538  | 4.140  |

### Balance

|               |           |         |         |         |         |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| Udlån         | 386.167   | 361.316 | 341.521 | 328.296 | 320.585 |
| Indlån        | 915.050   | 761.744 | 669.985 | 614.727 | 577.079 |
| Egenkapital   | 114.020   | 116.887 | 108.922 | 106.013 | 101.669 |
| Aktiver i alt | 1.139.059 | 989.796 | 873.011 | 781.623 | 744.019 |

### Nøgletal

|  |       |         |         |       |       |
|--|-------|---------|---------|-------|-------|
| Kapitalprocent                                   | 18,9  | 21,8    | 21,8    | 21,5  | 20,7  |
| Kernekapitalprocent                              | 18,9  | 21,8    | 21,8    | 21,5  | 20,7  |
| Egenkapitalforrentning før skat                  | -7,7  | 2,9     | 0,8     | 5,4   | 5,5   |
| Egenkapitalforrentning efter skat                | -8,7  | 3,1     | 0,8     | 4,4   | 4,2   |
| Indtjening pr. omkostningskrone                  | 0,8   | 1,1     | 1,0     | 1,2   | 1,1   |
| Renterisiko                                      | 2,7   | 2,0     | 2,8     | 3,2   | 2,1   |
| Valutaposition                                   | 0,3   | 0,2     | 0,3     | 0,1   | 0,2   |
| Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån | 40,7  | 44,5    | 48,6    | 52,2  | 56,2  |
| LCR  | 941,7 | 1.024,3 | 1.916,0 | 939,6 | 363,0 |
| Summen af store eksponeringer gl. definition     | -     | -       | -       | 21,8  | 39,0  |
| Summen af store eksponeringer                    | 111,4 | 103,7   | 105,1   | -     | -     |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent                 | 3,1   | 2,2     | 2,5     | 2,4   | 2,4   |
| Årets nedskrivningsprocent                       | 1,1   | 0,1     | 0,0     | 0,1   | 0,6   |
| Årets udlånsvækst                                | 6,9   | 5,8     | 4,1     | 2,4   | 1,5   |
| Udlån i forhold til egenkapital                  | 3,4   | 3,1     | 3,1     | 3,1   | 3,1   |
| Afkastningsgrad, årets resultat ift. aktiver     | -0,9  | 0,4     | 0,1     | 0,6   | 0,6   |



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til såvel private kunder som erhvervs-kunder. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med en professionel rådgivning.

## Særlige forhold for 2020

2020 har i høj grad været præget af corona-pandemien. Restriktioner som følge af corona har haft indvirkning på den økonomiske udvikling og dermed kundernes økonomi. Det gælder især erhvervsdrivende og ansatte inden for de brancher, der har været særlig hårdt ramt af nedlukninger. Ved årsskiftet 2020/2021 stod vi midt i den anden runde af nedlukninger. Selvom der er lys forude i 2021 med vacciner på vej, er der betydelig usikkerhed om, hvornår og i hvilken takt det er muligt at genåbne samfundet. Denne situation har påvirket Folkesparekassen i 2020 og vil også gøre det i 2021.

Sparekassen har gjort meget for at følge op overfor kunder, der har fået eller kunne få problemer som følge af nedlukningerne. Hjælpepakker har dog langt hen ad vejen holdt hånden under kundernes økonomi. Sparekassen har af den årsag ikke haft et stort nedskrivningsbehov på individuelle kunder, som man kunne have frygtet. Der har kun været nedskrevet individuelt på enkelte kunder i den forbindelse. Af forsigtighedsårsager er der dog reserveret et større beløb i regnskabet til eventuelle kommende nedskrivninger på grund af corona-restriktioner.

Corona-situationen har også kunnet mærkes på det generelle aktivitetsniveau. Det har været faldende under begge nedlukninger. Det afspejler sig i regnskabet i form af en relativ beskeden udvikling i gebyr- og provisionsindtægter. Der har dog været en rekordstor omsætning på ejendomsmarkedet. Det har ført til mange nye boliglån og en pæn udlånsvækst.

Folkesparekassen igangsatte i efteråret 2020 et arbejde med tilpasning af forretningsmodellen.

Første skridt blev en stor organisationsændring i december 2020. Organisationen er nu ændret, så alle privatkunder betjenes fra én organisatorisk enhed, mens erhvervs-kunder betjenes fra en anden. Der er som hidtil mulighed for, at kunderne kan komme ind til et fysisk møde de steder, hvor sparekassen har lokaler. Med udbredelsen af online-møder i forbindelse med corona, er ønsket fra kunderne om fysiske møder dog faldet betragteligt. Organisationsændringen medfører større fleksibilitet i kundebetjeningen, så særlige kompetencer i højere grad kan udnyttes på tværs. Det blev ved organisationsændringen samtidig muligt at reducere bemanningen med tre medarbejdere. To ledige stillinger blev ikke genbesat. Samtidig måtte sparekassen desværre også sige farvel til én medarbejder. Som følge heraf reduceres de fremtidige omkostninger, hvilket vil bidrage til en forbedret drift.

I foråret 2021 fortsættes strategiarbejdet med fokus på sparekassens værdigrundlag og yderligere tilpasninger af forretningsmodellen.

Folkesparekassens resultat før skat har i 2020 været under pres. Til trods for at indtægterne er steget, må det konstateres, at omkostningerne til IT-investeringer og håndtering af lovgivningsmæssig regulering er steget mere. Resultatet af den primære drift udviser på den baggrund et mindre underskud, hvoraf en stor del stammer fra fratrædelsesomkostninger. Den nævnte tilpasning af lønomkostningerne har derfor været yderst nødvendig. Til gengæld er vejen banet for en væsentlig forbedret indtjeningsevne i 2021.

Folkesparekassens årsregnskab for 2020 viser imidlertid et større underskud. Det skyldes to helt ekstraordinære forhold. Det ene er relateret til tab og nedskrivninger som følge af coronarestriktionerne og nedgang i økonomien. Det andet vedrører et stort engagement, hvor kunden i 2020 fik alvorlige problemer. Det er relateret til en kunde, der har været i Folkesparekassen i mange år og som i årene hidtil har passet sine forpligtelser.



Der er ingen tilsvarende sager i den størrelsesorden i udlånsporteføljen.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat er på -8.878 tkr. Efter skat andrager årets resultat -10.040 tkr. I 2019 var resultatet før skat 3.315 tkr. og 3.512 tkr. efter skat.

I følge årsrapporten fra 2019 forventede sparekassen for 2020 et overskud før skat på 1,4 mio. kr. De største forskelle i forhold til det opnåede resultat kan tilskrives følgende:

Rente- og gebyrindtægterne ligger 1,6 mio. kr. lavere end budgetteret. Det skyldes en kombination af pres på udlånsrenten og et lavere aktivitetsniveau på grund af corona. Omkostningerne ligger 1,7 mio. kr. højere end budgetteret, hvilket for en stor dels vedkommende tilskrives større investering i IT samt fratrædelsesgodtgørelse i forbindelse med organisationsændringen. Kursreguleringer afviger negativt med 0,6 mio. kr. i forhold til budgettet. Den største afvigelse kan dog henføres til nedskrivninger, der er 6,4 mio. kr. højere end budgetteret. Den store afvigelse skyldes, som nævnt ovenfor, to forhold, dels en stor nedskrivning på en enkeltstående sag, dels nedskrivninger relateret til corona.

Når der ses nærmere på udviklingen fra 2019 til 2020 kan følgende væsentlige forhold nævnes: Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 699 tkr. fra 33.878 tkr. i 2019 til 34.577 tkr. i 2020. Det svarer til en stigning på 2,1 %. Heri indgår et lille fald i nettorenteindtægterne på 61 tkr., fra 18.752 tkr. i 2019 til 18.691 tkr. i 2020. Årsagen er faldende udlånsrenter. Disse udgør i alt 18.707 tkr. i 2020 mod 19.105 tkr. i 2019. Gebyr- og provisionsindtægterne er steget med 1.017 tkr. fra 15.398 tkr. i 2019 til 16.415 tkr. i 2020. Det er en stigning på 6,6 %. Stigningen kan primært tilskrives en god aktivitet i forbindelse med belåning af fast ejendom.

Det kan desuden konstateres, at afgivne gebyrer- og provisionsindtægter er reduceret med 107 tkr. fra 668 tkr. til 561 tkr. Det skyldes reducerede enhedsomkostninger ved vurdering af ejendomme i forbindelse med realkreditbelåning.

Sammenholdt med 2019 er udbytte af aktier faldet fra 396 tkr. til 32 tkr. Udbytte af aktier kan henføres til sparekassens beholdning af aktier i SparInvest Holdning. I forbindelse med salg af 75 % af beholdningen i 2019 blev der udbetalt et ekstraordinært stort udbytte.

Udgifterne til personale og administration er steget med 2.229 tkr. svarende til en stigning på 6,8 %. I 2019 udgjorde omkostningerne 32.571 tkr., mens de i 2020 udgør 34.800 tkr.

Udgifterne til vederlag og løn til bestyrelse og direktion er faldet med 68 tkr. Det er sammensat af en stigning i direktionens løn svarende til den overenskomstmæssige stigning, der gælder for personale. Bestyrelseshonoraret er derimod faldet sammenlignet med 2019. Der blev i 2019 gennemført en strategiproces, hvorfor honoraret var ekstraordinært højt. Personaleudgifterne er steget med 622 tkr. svarende til 3,8 %. Stigningen skyldes primært fratrædelsesomkostninger i forbindelse med organisationsændringen sidst på året 2020.

Udgifterne til administration er steget med 1.675 tkr. fra 14.502 tkr. i 2019 til 16.177 tkr. i 2020. Det svarer til 11,6 %. Udviklingen kan hovedsageligt tilskrives en stigning i IT-omkostningerne på 1.231 tkr. fra 8.017 tkr. til 9.248 tkr. svarende til 15,4 %. Stigningen kan dog for en stor dels vedkommende betragtes som en investering i fremtiden, da det kan henføres til nye løsninger, der kan give bedre oplevelser for kunderne og bidrage til mere effektive interne procedurer. Derudover stiger øvrige administrationsudgifter med 607 tkr. fra 2.994 tkr. til 3.601 tkr. Det skyldes øgede omkostninger til regnskabsaflæggelse og revision heraf. Dertil kommer omkostninger til nye lovpligtige forsikringer.



I resultatet indgår en negativ kursregulering på Sparekassens beholdning af værdipapirer på -175 tkr. Det er sammensat en negativ kursregulering på obligationsbeholdning på -1.149 tkr. og en positiv kursregulering på beholdningen af sektoraktier på 905 tkr. Heraf kan den største del henføres Folkesparekassens medejerskab af DLR-kredit. Hertil kommer en positiv kursregulering i forbindelse med rejsevaluta på 69 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør samlet 7.899 tkr. Heri indgår en stor nedskrivning på en stor enkeltstående eksponering på 6.852 tkr. Derudover er der nedskrivninger på i alt 2.855 tkr som følge af konsekvenserne af corona-pandemien. De 1.102 tkr. heraf kan henføres til konkrete individuelle eksponeringer.

Der er derudover afsat 1.753 tkr. i nedskrivninger, som et ledelsesmæssige skøn til evt. kommende nedskrivninger afledt af corona-pandemien. Beløbet tager afsæt i en beregning over potentielle nedskrivninger på eksponeringer med erhvervskunder i de mest berørte brancher samt private kunder, der i forvejen har en svag økonomi.

### Balance

Folkesparekassens balance andrager 1.139,1 mio. kr. ultimo 2020 mod 989,8 mio. kr. ultimo 2019. Det er en stigning på 149,3 mio. kr. svarende til 15,1 %.

### Aktiver

Sparekassens udlån er i 2020 steget med 24,9 mio. kr. fra 361,3 mio.kr til 386,2 mio. kr. Det er en stigning på 6,9 %. Stigningen kan for en stor dels vedkommende henføres til stigende udlån til boliger.

Obligationsbeholdningen er øget med 99,4 mio. kr. fra 400,7 mio. kr. til 500,1 mio. kr.

Aktiver tilknyttet puljeordninger vedrører investering af den del af kundernes pensionsopsparing, der er placeret i pensionspuljer. Denne del er steget med 6,4 mio. kr. fra 80,8 mio. i 2019 kr. til 87,3 mio. kr. i 2020.

Posten grunde og bygninger er steget med 0,2 mio. kr. fra 14,6 mio. kr. til 14,8 mio. kr. Det skyldes ændret værdiansættelse af Folkesparekassens domicilejendom i Aarhus.

### Passiver

Indlån er steget i 2020 med 153,3 mio. kr. fra 761,7 mio. kr. til 915,1 mio. kr. Det svarer til en stigning på 20,1 %. Den store indlånstigning er forklaringen på, at balancen er steget. Puljeindlån svarer med 87,3 mio. kr. til det beløb, der som nævnt ovenfor, er investeret i pensionspuljer. Indlånsvæksten kan blandet andet tilskrives corona-situationen. Der er til trods for restriktioner og nedlukninger fortsat en god beskæftigelse. Kunderne har dermed mange penge mellem hænderne. Det forhold, at man ikke i samme grad som før corona-pandemien har kunnet bruge disse penge på rejser og andre forlystelser, har betydet, at opsparingskontoen i stedet er vokset.

### Garantier

Afgivne garantier er steget med 44,3 mio. kr. fra 248,2 mio. kr. ultimo 2019 til 292,4 mio. kr. ultimo 2020. Stigningen skyldes primært øget garantistillelse i forbindelse med konverteringer og kunders køb af fast ejendom.

### Egenkapital

Ultimo 2020 udgør sparekassens samlede egenkapital 114,0 mio. kr. Det er et fald på 2,9 mio. kr. siden udgangen af 2019, hvor egenkapitalen udgjorde 116,9 mio. kr. Ændringen består af en stigning i garantkapitalen på 7,2 mio. kr., samt det realiserede underskud efter skat på 10,0 mio. kr.

### Overordnet risikostyring

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, hvor de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici samt operationelle risici.

Risikostyringen sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i ledelsesbekendtgørelsen samt de politikker, rammer og instrukser, der er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

Den daglige styring foretages af direktionen, og bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen. Mindst en gang om året foretager bestyrelsen en revurdering af samtlige politikker og rammer. Se note 23.

### Risikorapport - Søjle III

Som led i CRR-forordningen skal Folkesparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav



om sparekassens risikoprofil og kapitalbehov. Oplysningerne er samlet i en risikorapport, der kan ses på sparekassens hjemmeside [www.folkesparkassen.dk/regnskaber](http://www.folkesparkassen.dk/regnskaber).

### Kapitalforhold og kapitalprocent

Folkesparkassens egenkapital på 114,0 mio. kr. består udelukkende af ren egentlig kernekapital. Det vil sige af garantkapital, der udgør 38,3 mio. kr. og af konsolideret overskud, der udgør 75,1 mio. kr.

Kernekapitalen efter fradrag er opgjort til 108,4 mio. kr. ultimo 2020 mod 112,3 mio. kr. ultimo 2019.

De risikovægtede poster er ultimo 2020 opgjort til 574,9 mio. kr. mod 514,8 mio. kr. året før.

Folkesparkassens kapitalprocent udgør 18,9 % ultimo 2020, hvilket er et fald sammenlignet med 2019, hvor kapitalprocent udgjorde 21,8 %. Faldet kan tilskrives kombinationen af et fald i kapitalgrundlaget og en stigning i de vægtede aktiver.

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormodellen for opgørelse af de operationelle risici ved opgørelsen af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvist at indføre mere avancerede modeller.

Sparekassens individuelle solvensbehov jf. Fil § 124, stk. 2 er opgjort til 10,6 % ultimo 2020 mod 10,9 % ultimo 2019. Ved opgørelsen har Folkesparkassen anvendt 8+ modellen, hvor der afsættes 8,0 % af de vægtede aktiver til dækning af alle almindelige og normale risici. Derudover afsættes ekstra kapital til særlige risici indenfor fire risikoområder. Det er kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici samt øvrige risici. Ud over det individuelle solvensbehov på 10,6 % skal Folkesparkassen også afsætte kapital til en lovbestemt kapitalbevaringsbuffer, der udgør 2,5 %. Dertil kommer et NEP-krav på 1,3 %. Da den faktiske solvensprocent udgør 18,9 %, er der en solvensmæssig overdækning på 4,4 %-point.

I faktiske tal udgør solvensbehovet 61,1 mio. kr., kapitalbevaringsbufferen 14,4 mio. kr. og NEP-kravet 7,5 mio. kr. Folkesparkassens kapitalgrundlag efter fradrag er på 108,4 mio. kr. Det giver pr. 31. december 2020 en overdækning på 25,4 mio. kr.

Kapitalbevaringsbufferen, der maksimalt kan udgøre 2,5 % er en ekstra stødpude, der er indført som følge af Finanskrisen, hvor nogle pengeinstitutter havde for lidt kapital (egenkapital) til at modstå den kraftige nedgang i samfundsøkonomien. Konjunkturbufferen, der ligeledes maksimalt kan udgøre 2,5 %, har til formål, at der sættes ekstra til side til kapitalgrundlaget i tider med en god samfundsøkonomisk udvikling. NEP-kravet skal bidrage til, at der er tilstrækkelig kapital til, at Folkesparkassens udlån kan videreføres, selvom hele den øvrige reservede kapital skulle være tabt. Finanstilsynet har oplyst Folkesparkassen, at sparekassens NEP-krav vil være 4,4 %, hvilket reelt er et ekstra krav til kapitalgrundlaget. NEP-kravet indføres gradvist over de næste 3 år.

Opgørelsen af Folkesparkassens individuelle solvensbehov er offentliggjort på sparekassens hjemmeside [www.folkesparkassen.dk/regnskaber](http://www.folkesparkassen.dk/regnskaber) som en del af sparekassens risikorapport.

### Kapitalplan for de næste 5 år

Frem mod 2023 vil NEP-kravet, som nævnt, gradvist blive øget til 4,4 %. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, der på nuværende tidspunkt er fuldt indfaset. Der har tidligere også skullet tages højde for en konjunkturudligningsbuffer. Dette krav er imidlertid fjernet på grund af corona-situationen.

Ud over de nævnte lovbestemte buffere, skal der medregnes to yderligere kapitalbuffere i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet. Det drejer sig om genopretningsbuffere, hvor der skal være henholdsvis en gul og en rød. Disse buffere har til formål at sikre, at der foretages de nødvendige indsatser, så sparekassen undgår at komme under det lovbestemte kapitalkrav.

Det er Folkesparkassens mål at have en vis afstand til de fastlagte buffere og kapitalkrav. Der er konkret behov for at hæve kapitalprocenten fra 18,9 % til 25,0 % de kommende år. Det er sparekassens plan, at dette mål skal opnås gennem konsolideret overskud, tegning af garantkapital og suppleret med optagelse af seniorkapital og/eller ansvarlig lånekapital.



## Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet 5 grænseværdier, alle danske pengeinstitutter skal leve op til. Opgjort ved årsskiftet ser Folkesparekassens tal ud som i tabellen i nærværende figur.

## Likviditetsposition og risici

Som det fremgår af Tilsynsdiamanten er Folkesparekassens likviditetsmæssige position meget solid. Sparekassens likviditet består primært af indskud fra et bredt udsnit af kunderne samt af sparekassens egenkapital. Det giver samtidig en stabil likviditet.

Folkesparekassen opgør likviditeten jf. LCR-reglerne. Disse regler foreskriver, at sparekassen skal have likvide aktiver nok til at imødegå en særlig kritisk situation, hvor udlånet stiger, indlånet falder, og likviditeten i øvrigt også drænes i andre sammenhænge. Opgjort pr. 31. december 2020 er Folkesparekassens dækning med likvide aktiver, også kaldet LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 924 %. Det er meget højt i forhold til lovens krav,

der angiver, at dækningen mindst skal være 100 %. Nøgletallet beregnes på en måneds sigt.

I Tilsynsdiamanten beregnes nøgletallet på 3 måneders sigt. Her kan LCR beregnes til 2.194 %. Årsagen til den store forskel i de to nøgletal skyldes, at der i beregningen i henhold til Tilsynsdiamanten er mere likviditet, der kan medregnes.

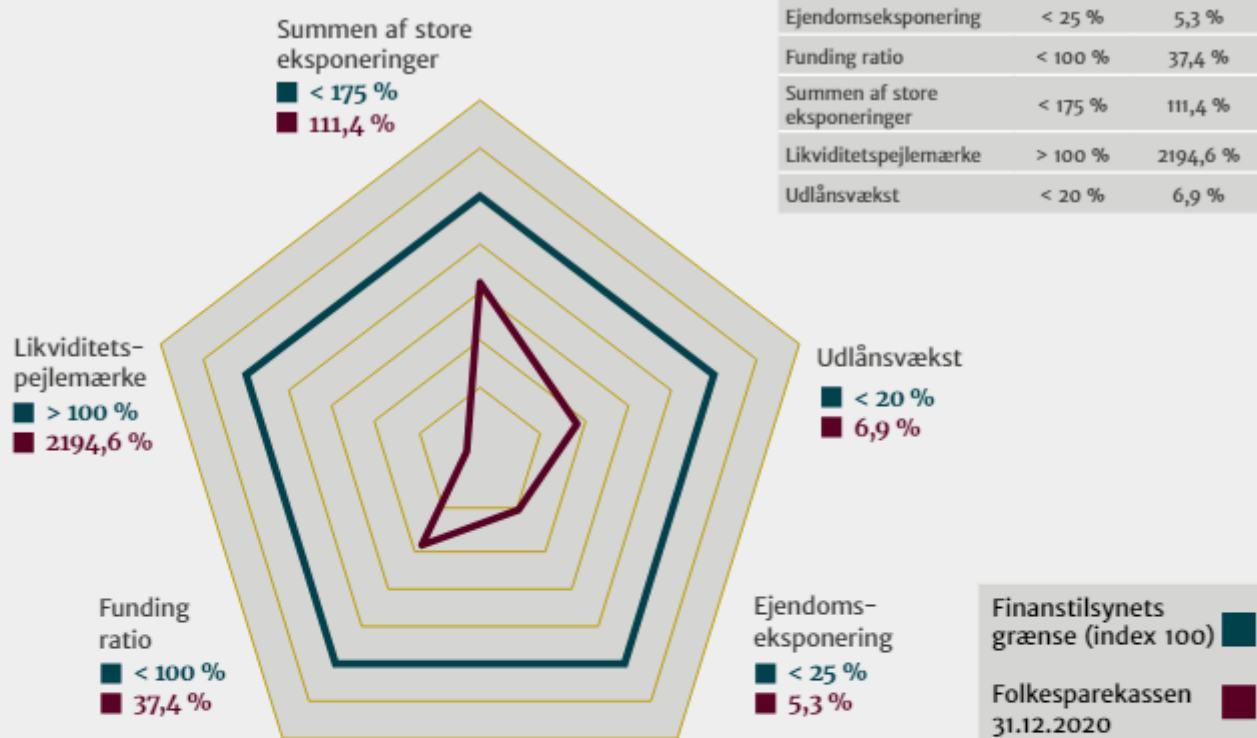
## Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, garantier samt covid 19. Folkesparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender og vurderer, at årsregnskabet efter bedste skøn har taget højde for de forhold, der er relevante.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandling og godkendelse af årsrapporten ikke

## Tilsynsdiamanten



Folkesparekassen ligger indenfor de opstillede grænser på alle 5 punkter i Tilsynsdiamanten.



indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

### Nedskrivninger i henhold til IFRS 9

Folkesparekassen opgør værdierne af finansielle aktiver, herunder udlån, efter reglerne i IFRS 9. De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i bekendtgørelsens bilag 10.

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver samt de kontraktmæssige betalingsstrømme, der knytter sig til hvert enkelt aktiv.

Finansielle aktiver, som holdes til at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag af det udestående beløb, måles, efter tidspunktet for første indregning, til amortiseret kostpris.

I henhold til IFRS 9 nedskrives Folkesparekassen på et finansielt aktiv (udlån), allerede når det etableres. I første omgang nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder. Udlånet er her i stadie 1. Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for lånets oprettelse, nedskrives lånet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i hele lånets løbetid. Udlånet er her i stadie 2. Hvis det konstateres, at udlånet bliver nødlidende, henføres det til stadie 3, hvor der også nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i hele løbetiden. Forskellen på stadie 1 og 2 i forhold til stadie 3 er, at nedskrivningerne foretages på basis af en porteføljemæssig, statistisk beregning i de første to stadier, mens udlån, der er i stadie 3, nedskrives efter en individuel vurdering. Renteindtægterne indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb, når det drejer sig om individuelle nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model (Probability of Default/Risikoen for at lånet misligholdes), der udvikles og vedligeholdes af SDC. PD-modellen baserer sig på statistiske historiske data. Den suppleres med et fremadskuende makroøkonomiske modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter. Det fremadskuende modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres med SDC's

"rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Folkesparekassen statistiske nedskrivningssaldo på udlån og kreditter, der fremgår af note 11, udgør for stadie 1 og 2 i alt 3,3 mio. kr. Det er højere end tilfældet var ved 2019, hvor saldoen var 2,0 mio. kr. Forklaringen på stigningen er en reservation ud fra et ledelsesmæssigt skøn på 1,7 mio. kr. Beløbet skal komme evt. kommende nedskrivninger som følge af de økonomiske virkninger af corona nedlukningerne i forkøbet. Beløbet er reserveret under stadie 2. Der er i 2020 nedskrevet netto 1,3 mio. kr. samlet under stadie 1 og 2. De individuelle nedskrivninger under stadie 3 udgør i 2020 6,7 mio. kr. Det kan primært henføres til en enkeltstående stor eksponering. Dertil kommer nogle enkelte mindre eksponeringer, hvor kunderne har fået problemer på grund af corona-nedlukninger. For de øvrige eksponeringer med nedskrivninger, har der været tale om netto-tilbageførsler. De samlede nedskrivninger for alle 3 stadier bliver dermed 7,9 mio. kr. Den samlede nedskrivningssaldo er på 21,9 mio. kr.

### Kunder

Folkesparekassen har i 2020 en tilgang af 118 nye kunder. Ved årets slutning har sparekassen 9.271 kunder, hvoraf 4.438 er garanter.

### Forventet udvikling i 2021

Folkesparekassen forventer for 2021 en udlånsvækst på 6,0 %. Det forventes, at der fortsat vil være en hård konkurrence om udlån samt negative renter i den korte ende af obligationsmarkederne. Der budgetteres med en vækst i garantier på 6,0 %, samt en fremgang i indlån på 10,0 %. For så vidt angår gebyr- og provisionsindtægter, forventes en stigning på ca. 8,6 %.

Ud over tilgang af nye kunder påregnes budgetmålene realiseret ved sikring af mere tid til rådgivning af kunderne. En ny intern organisationsstruktur skal sikre fokus på de aktiviteter, der skaber mest værdi. Fortsat optimering af processer og ibrugtagning af nye digitale løsninger skal derudover også bidrage til at gøre det muligt at opnå øget aktivitet i forhold til kunderne.

Omkostningerne forventes at falde med 3,6 % i 2021. Det tager afsæt i en organisationsændring sidst på året 2020, i hvilken forbindelse det blev muligt at reducere bemanningen med tre personer.



Samlet budgetteres for 2021 med overskud før skat på 2,4 mio. kr. Der iværksættes i foråret 2021 en strategiproces med det sigte at tilpasse forretningsmodellen yderligere.

### Vidensressourcer

Folkesparekassen er afhængig af også fremover at kunne tiltrække og fastholde den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktiviteter. Derudover er det nødvendigt, for at kunne yde en professionel rådgivning, at medarbejderne til stadighed dygtiggør sig. Højt kompetenceniveau og forandrings- og udviklingsparathed hos alle medarbejde er afgørende for sparekassens udvikling fremover.

### Organisering

Sparekassen er organiseret med en afdeling for privatkunder og en afdeling for erhverv. Kunderne tilbydes både on-line-møder og fysiske møder. De fysiske møder afholdes i en af sparekassens tre lokaler i henholdsvis Silkeborg, Odense og Aarhus. For at sikre mest mulig tid til rådgivning er sparekassen organiseret således, at en back-office varetager de administrative opgaver i forbindelse med kundebetjeningen. Derudover har sparekassen en stabsfunktion, der omfatter kommunikation, compliance, risikostyring, kreditkontrol og regnskab.

### Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen vurderer løbende behovet for at sikre bredde i bestyrelsen via forskellige kompetencer og forskellig baggrund, herunder opstilles mål for det underrepræsenterede køn. Bestyrelsen har fastlagt det mål, at mindst 40 % af bestyrelsens medlemmer skal udgøres af det underrepræsenterede køn. Pr. 31. december 2020 består bestyrelsen af tre kvinder og fem mænd.

Derudover har bestyrelsen fastlagt en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Heraf fremgår, at der lægges særlig vægt på forskellige kompetencer indenfor faglighed, erhvervs erfaring samt køn og alder. Det er bestyrelsens vurdering, at den nuværende bestyrelsessammensætning lever op til politikken. Oversigt over de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger fremgår på næste side og uddybes på Folkesparekassen hjemmeside [www.folkesparekassen.dk/ledelse](http://www.folkesparekassen.dk/ledelse). Bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelseshverv findes i note 26: Nærtstående parter. Såvel politik for det underrepræsenterede køn som politik for mangfoldighed fremgår også på hjemmesiden.

### Udvalgsarbejde

Bestyrelsen har nedsat et stående udvalg. Det er et nominerings- og vederlagsudvalg. Derudover er der nedsat et udvalg, der ser på udviklingsmuligheder for Folkesparekassen og bidrager med input til bestyrelsen om udviklingstendenser. Dette udvalg har betegnelsen "Tænketanken". Som følge af arbejdet med Folkesparekassens forretningsmodel har "Tænketanken" haft indstillet aktiviteterne i 2020. Disse forventes genoptaget i 2021.

### Nominerings- og vederlagsudvalgets opgaver og aktiviteter i årets løb

Udvalget har afholdt to møder i 2020. Her har der været arbejdet med bestyrelsens selvevaluering, evaluering af direktionen samt vederlag og aflønning af bestyrelse og direktion. Udvalget har foretaget en overvågning af markedsniveauet for sammenlignelige pengeinstitutter og udarbejdet forslag til en justeret lønpolitik. Endvidere er det blevet undersøgt, om Folkesparekassen overholder oplysnings- og indberetningsforpligtelserne på aflønningsområdet. Folkesparekassens lønpolitik er lagt ud på sparekassens hjemmeside [www.folkesparekassen.dk/ledelse](http://www.folkesparekassen.dk/ledelse). Det samme gælder øvrige oplysninger omkring aflønning.

Bestyrelsen foretog i efteråret på baggrund af oplæg fra nominerings- og vederlagsudvalget en samlet selvevaluering og kom frem til, at bestyrelsen, set i lyset af forretningsmodellen, besidder de nødvendige kompetencer. Evalueringen kan, sammen med oplysninger om det enkelte medlems baggrund og forudsætninger, ses på sparekassens hjemmeside [www.folkesparekassen.dk/ledelse](http://www.folkesparekassen.dk/ledelse). Samme sted fremgår mere information om udvalgets arbejde.

### Samfundsansvar

Folkesparekassen anser pengeinstitutdrift som en vigtig samfundsmæssig opgave. Folkesparekassens mål, visioner og forretningsmodel tager afsæt i ønsket om at bidrage til en ændring af samfundsøkonomien i en mere bæredygtig retning. Konkret arbejder Folkesparekassen for FN's verdensmål nr. 8 for en bæredygtig økonomisk udvikling og verdensmål nr. 12, der handler om miljø. Det sker blandt andet ved at tilbyde lavere renter på lån, hvis boligen er energimærket A eller B. Derudover er der også fordelagtige renter, hvis bilen kører på el eller har en god brændstoføkonomi. Ved investeringsrådgivning gives kunderne mulighed for at vælge løsninger, der understøtter en bæredygtig fremtid. Derudover er sparekassen selv i den løbende drift bevidst



om bæredygtigt indkøb til eget brug. Politik for Folkesparekassens samfundsansvar kan ses på [www.folkesparekassen.dk/ledelse](http://www.folkesparekassen.dk/ledelse).

### God selskabsledelse

Komitéen for god selskabsledelse har opstillet en række anbefalingerne for god selskabsledelse. Bestyrelsen har vurderet, hvorvidt Folkesparekassen efterlever disse ud fra et følg-eller-forklar-princip. Der er 47 anbefalinger, hvoraf Folkesparekassen følger de 39. Dertil kommer, at fire anbefalinger følges delvist, mens der er fire, der ikke følges. For de anbefalinger, der ikke følges eller kun følges delvist, er forklaringen hovedsageligt, at anbefalingerne er rettede mod aktieselskaber og ikke er relevante for en garantsparekasse. Rapport om God Selskabsledelse i Folkesparekassen kan ses på hjemmesiden [www.folkesparekassen.dk/ledelse](http://www.folkesparekassen.dk/ledelse).

### FinansDanmarks ledelseskodeks

FinansDanmark har opstillet 12 anbefalinger til et ledelseskodeks for finansielle virksomheder. Folkesparekassens bestyrelse har forholdt sig til de 12 anbefalinger og følger dem alle. Den fulde redegørelse kan sammen med rapporten om God Selskabsledelse ses på Folkesparekassens hjemmeside [www.folkesparekassen.dk/ledelse](http://www.folkesparekassen.dk/ledelse).

### Pr. 31. december 2020 består bestyrelsen af følgende medlemmer:

|  |   |
|--|---|
| <p><b>Bestyrelsesformand Louise Andersen</b><br/>           Stilling: IT- og Security Manager<br/>           Født: 1979. År i bestyrelsen: 3 år (uafhængig)*<br/>           Valgperiode: 2018-2022<br/>           Andre ledelseshverv:<br/>           • Indehaver Frankfri Data<br/>           • Bestyrelsesmedlem i Energi Fyn A.m.b.A.<br/>           • Bestyrelsesmedlem i Energi Fyn Holding A/S</p> | <p><b>Mads Andersen Velbæk</b><br/>           Stilling: Ingeniør – virksomhedsejer<br/>           Født: 1961. År i bestyrelsen: 21 år<br/>           Valgperiode: 2019-2023<br/>           Andre ledelseshverv:<br/>           • Bestyrelsesmedlem i MTO Cables ApS<br/>           • Bestyrelsesmedlem og direktør i MTO-Electric A/S<br/>           • Direktør i Velco Holding ApS<br/>           • Direktør i MTO Ejendomme ApS</p> |
| <p><b>Næstformand Heidi Hede Hansen</b><br/>           Stilling: Adm. medarbejder – virksomhedsejer<br/>           Født: 1972. År i bestyrelsen: 7 (uafhængig)<br/>           Valgperiode: 2020-2024<br/>           Andre ledelseshverv:<br/>           • Bestyrelsesmedlem i Gefion PROfiler A/S</p>  | <p><b>Normann Gjelstrup Karlsen</b><br/>           Stilling: Salgschef<br/>           Født: 1972. År i bestyrelsen: 5 år (uafhængig)<br/>           Valgperiode: 2020-2024<br/>           Andre ledelseshverv:<br/>           • Direktør i LN Ejendomme ApS</p>   |
| <p><b>Anita Hummelshøj Mikkelsen</b><br/>           Stilling: Selvstændig erhvervsdrivende<br/>           Født: 1974. År i bestyrelsen: 2 år (uafhængig)<br/>           Valgperiode: 2019-2023<br/>           Andre ledelseshverv:<br/>           • Indehaver Hummelshøj</p>   | <p><b>Jesper Redder Laurholt</b><br/>           Stilling: Direktør<br/>           Født: 1980. År i bestyrelsen: 3 år (uafhængig)<br/>           Valgperiode: 2018-2022<br/>           Andre ledelseshverv:<br/>           • Direktør i Rekrutteringshuset IVS<br/>           • Direktør i Rekrutteringshuset Vikarservice IVS</p>   |
| <p><b>Michael Schou</b><br/>           Stilling: Cand. scient.<br/>           Født: 1966. År i bestyrelsen: 8 år (uafhængig)<br/>           Valgperiode: 2017-2021</p>   | <p><b>Jesper Mørkenborg</b><br/>           Stilling: Civiløkonom<br/>           Født: 1971. År i bestyrelsen: 1 år (uafhængig)<br/>           Valgperiode: 2020-2021</p>  |

\*) *Uafhængig betyder, at personen har siddet mindre end 12 år i bestyrelsen, og at den pågældende ikke på anden måde har et afhængighedsforhold til Folkesparekassen.*



# Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

|   | Note  | 2020           | 2019          |
|---|-------|----------------|---------------|
| Renteindtægter  | 3     | 18.707         | 19.105        |
| Negative renteindtægter                                     | 4     | 190            | 137           |
| Renteudgifter   | 5     | 356            | 504           |
| Negative renteudgifter                                      | 6     | 530            | 288           |
| <b>Netto renteindtægter</b>                                 |       | <b>18.691</b>  | <b>18.752</b> |
| Udbytte af aktier mv.                                       |       | 32             | 396           |
| Gebyr- og provisionsindtægter                               | 7     | 16.415         | 15.398        |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter                       |       | 561            | 668           |
| <b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>                       |       | <b>34.577</b>  | <b>33.878</b> |
| Kursreguleringer  | 8     | -175           | 2.486         |
| Andre driftsindtægter                                       |       | 20             | 11            |
| Udgifter til personale og administration                    | 9,10  | 34.800         | 32.571        |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 18,19 | 594            | -266          |
| Andre driftsudgifter  |       | 7              | 7             |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.              | 11    | 7.899          | 748           |
| <b>Resultat før skat</b>                                    |       | <b>-8.878</b>  | <b>3.315</b>  |
| Skat  | 12    | 1.162          | -197          |
| <b>Årets resultat</b>                                       |       | <b>-10.040</b> | <b>3.512</b>  |
| <b>Totalindkomstopgørelse</b>                               |       |                |               |
| Årets resultat  |       | -10.040        | 3.512         |
| <b>Årets totalindkomst</b>                                  |       | <b>-10.040</b> | <b>3.512</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                      |       |                |               |
| Årets resultat  |       | -10.040        | 3.512         |
| <b>Henlagt til egenkapitalen</b>                            |       | <b>-10.040</b> | <b>3.512</b>  |



# Balance

Beløb i 1.000 kr.

| <b>Aktiver</b>  | Note      | <b>2020</b>      | <b>2019</b>    |
|---|-----------|------------------|----------------|
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker |           | 28.176           | 28.985         |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker          | 13        | 95.561           | 78.009         |
| Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris               | 14        | 386.167          | 361.316        |
| Obligationer til dagsværdi                                      | 15        | 360.601          | 400.680        |
| Obligationer til amortiseret kostpris                           | 15        | 139.514          | 0              |
| Aktier mv.  | 16        | 20.244           | 17.940         |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger                               | 17        | 87.270           | 80.825         |
| <b>Grunde og bygninger i alt</b>                                | <b>18</b> | <b>14.850</b>    | <b>14.623</b>  |
| <i>Investeringsjendomme</i>                                     |           | 2.350            | 2.350          |
| <i>Domicilejendomme</i>   |           | 12.500           | 12.273         |
| Øvrige materielle aktiver                                       | 19        | 403              | 448            |
| Aktuelle skatteaktiver  |           | 407              | 520            |
| Udskudte skatteaktiver  | 12        | 0                | 1.093          |
| Andre aktiver   |           | 4.579            | 4.263          |
| Periodeafgrænsningsposter                                       |           | 1.287            | 1.094          |
| <b>Aktiver i alt</b>  |           | <b>1.139.059</b> | <b>989.796</b> |
| <b>Passiver</b>   | Note      | <b>2020</b>      | <b>2019</b>    |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker                     | 20        | 12               | 9.666          |
| Indlån og anden gæld  | 21        | 915.050          | 761.744        |
| Indlån i puljeordninger   | 17        | 87.270           | 80.825         |
| Andre passiver  |           | 22.344           | 20.406         |
| Periodeafgrænsningsposter                                       |           | 124              | 93             |
| <b>Gæld i alt</b>   |           | <b>1.024.800</b> | <b>872.734</b> |
| <b>Hensættelser</b>   |           |                  |                |
| Hensættelser til tab på garantier                               |           | 236              | 171            |
| Andre hensatte forpligtelser                                    |           | 3                | 4              |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                             |           | <b>239</b>       | <b>175</b>     |
| Garantikapital  |           | 38.273           | 31.100         |
| Overført overskud   |           | 75.747           | 85.787         |
| <b>Egenkapital</b>  |           | <b>114.020</b>   | <b>116.887</b> |
| <b>Passiver i alt</b>   |           | <b>1.139.059</b> | <b>989.796</b> |



## Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

### Egenkapital 1. januar 2019

Ændringer i året:

Periodens resultat

Indbetalt garantkapital

Tilbagebetaling af garantkapital

### Egenkapital 31. december 2019

Ændringer i året:

Periodens resultat

Indbetalt garantkapital

Tilbagebetaling af garantkapital

### Egenkapital 31. december 2020

|                                  | Garant-<br>kapital | Overført<br>resultat | I alt   |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|---------|
| Egenkapital 1. januar 2019       | 26.183             | 82.275               | 108.458 |
| Ændringer i året:                |                    |                      |         |
| Periodens resultat               | 0                  | 3.512                | 3.512   |
| Indbetalt garantkapital          | 6.208              | 0                    | 6.208   |
| Tilbagebetaling af garantkapital | 1.291              | 0                    | 1.291   |
| Egenkapital 31. december 2019    | 31.100             | 85.787               | 116.887 |
| Ændringer i året:                |                    |                      |         |
| Periodens resultat               | 0                  | -10.040              | -10.040 |
| Indbetalt garantkapital          | 8.539              | 0                    | 8.539   |
| Tilbagebetaling af garantkapital | 1.366              | 0                    | 1.366   |
| Egenkapital 31. december 2020    | 38.273             | 75.747               | 114.020 |

## Kapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Egentlig kernekapitalprocent

Kapitalprocent

Kernekapitalprocent

|                              | 2020  | 2019  |
|------------------------------|-------|-------|
| Egentlig kernekapitalprocent | 18,9% | 21,8% |
| Kapitalprocent               | 18,9% | 21,8% |
| Kernekapitalprocent          | 18,9% | 21,8% |

### Kapitalsammensætning

Minimumskapitalkravet iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 2  
(5 mio. EUR)

Egenkapital

Fradrag for ramme til indfrielse

Krydsejerskab

### Egentlig kernekapital

Justeringer af egentlig kernekapital som følge af forsigtig værdiansættelse

Udskudte skatteaktiver

Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor,  
hvor sparekassen ikke har væsentlige investeringer

### Kapitalgrundlag i alt

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| Minimumskapitalkravet iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 2<br>(5 mio. EUR)  | 37.197  | 37.349  |
| Egenkapital  | 114.020 | 116.887 |
| Fradrag for ramme til indfrielse   | -500    | -500    |
| Krydsejerskab  | -1.021  | -1.021  |
| Egentlig kernekapital  | 112.499 | 115.366 |
| Justeringer af egentlig kernekapital som følge af forsigtig værdiansættelse  | -384    | -421    |
| Udskudte skatteaktiver   | 0       | -1.093  |
| Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor,<br>hvor sparekassen ikke har væsentlige investeringer | -3.758  | -1.583  |
| Kapitalgrundlag i alt  | 108.357 | 112.269 |

### Risikovægtede poster

Kreditrisiko

Markedsrisiko

Operationel risiko

I alt

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| Kreditrisiko       | 455.250 | 393.602 |
| Markedsrisiko      | 58.537  | 58.169  |
| Operationel risiko | 61.080  | 63.048  |
| I alt              | 574.867 | 514.819 |



# Noter

|    |  |       |    |   |       |
|----|--|-------|----|---|-------|
| 1  | Hoved- og nøgletal                                     | 24    | 14 | Udlån og tilgodehavender                    | 37-39 |
| 2  | Anvendt regnskabspraksis                               | 25    | 15 | Obligationer                                | 40    |
| 3  | Renteindtægter   | 32    | 16 | Aktier mv.                                  | 40    |
| 4  | Negative renteindtægter                                | 32    | 17 | Aktiver tilknyttet puljeordninger           | 40    |
| 5  | Renteudgifter  | 32    | 18 | Grunde og bygninger                         | 41    |
| 6  | Negative renteudgifter                                 | 32    | 19 | Øvrige materielle anlægsaktiver             | 41    |
| 7  | Gebyr- og provisionsindtægter                          | 32    | 20 | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 41    |
| 8  | Kursreguleringer                                       | 33    | 21 | Indlån og anden gæld                        | 42    |
| 9  | Udgifter til personale og administration               | 33    | 22 | Eventualforpligtelser                       | 42    |
| 10 | Revisionshonorar                                       | 34    | 23 | Valutaeksponering                           | 43    |
| 11 | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.         | 34-35 | 24 | Renterisiko på gældsinstrumenter            | 43    |
| 12 | Skat   | 36    | 25 | Finansielle risici                          | 43-44 |
| 13 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 36    | 26 | Nærtstående parter                          | 45    |



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6

# 1. Hoved- og nøgletal

Beløb i 1.000 kr.

|  | 2020    | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                       |         |        |        |        |        |
| Netto rente- og gebyrindtægter                 | 34.577  | 33.878 | 31.376 | 30.190 | 32.977 |
| Kursreguleringer                               | -175    | 2.486  | -211   | 2.660  | 2.998  |
| Udgifter til personale og administration       | 34.800  | 32.571 | 29.873 | 27.170 | 30.102 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 7.899   | 748    | -25    | 485    | 2.809  |
| Årets resultat                                 | -10.040 | 3.512  | 822    | 4.538  | 4.140  |

## Balance

|               |           |         |         |         |         |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| Udlån         | 386.167   | 361.316 | 341.521 | 328.296 | 320.585 |
| Indlån        | 915.050   | 761.744 | 669.985 | 614.727 | 577.079 |
| Egenkapital   | 114.020   | 116.887 | 108.922 | 106.013 | 101.669 |
| Aktiver i alt | 1.139.059 | 989.796 | 873.011 | 781.623 | 744.019 |

## Nøgletal

|  |       |         |         |       |       |
|--|-------|---------|---------|-------|-------|
| Kapitalprocent                                   | 18,9  | 21,8    | 21,8    | 21,5  | 20,7  |
| Kernekapitalprocent                              | 18,9  | 21,8    | 21,8    | 21,5  | 20,7  |
| Egenkapitalforrentning før skat                  | -7,7  | 2,9     | 0,8     | 5,4   | 5,5   |
| Egenkapitalforrentning efter skat                | -8,7  | 3,1     | 0,8     | 4,4   | 4,2   |
| Indtjening pr. omkostningskrone                  | 0,8   | 1,1     | 1,0     | 1,2   | 1,1   |
| Renterisiko                                      | 2,7   | 2,0     | 2,8     | 3,2   | 2,1   |
| Valutaposition                                   | 0,3   | 0,2     | 0,3     | 0,1   | 0,2   |
| Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån | 40,7  | 44,5    | 48,6    | 52,2  | 56,2  |
| LCR  | 941,7 | 1.024,3 | 1.916,0 | 939,6 | 363,0 |
| Summen af store eksponeringer gl. definition     | -     | -       | -       | 21,8  | 39,0  |
| Summen af store eksponeringer                    | 111,4 | 103,7   | 105,1   | -     | -     |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent                 | 3,1   | 2,2     | 2,5     | 2,4   | 2,4   |
| Årets nedskrivningsprocent                       | 1,1   | 0,1     | 0,0     | 0,1   | 0,6   |
| Årets udlånsvækst                                | 6,9   | 5,8     | 4,1     | 2,4   | 1,5   |
| Udlån i forhold til egenkapital                  | 3,4   | 3,1     | 3,1     | 3,1   | 3,1   |
| Afkastningsgrad, årets resultat ift. aktiver     | -0,9  | 0,4     | 0,1     | 0,6   | 0,6   |



## 2. Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2019.

### 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. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelse 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 regnskabsmæssige skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

### Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Sparekassen har en beholdning af obligationer som måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen fordi de indgår i en handelsbeholdning. Sparekassen har desuden en beholdning af obligationer som måles til amortiseret kostpris.

### Omregning af poster i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen på balancedagen.

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

### Resultatopgørelsen

#### Renter, gebyrer og provisioner

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

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



## 2. Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter.

### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til sparekassens personale. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, de kan henføres til.

Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder fratrædelsesgodtgørelser m.v. er beregnet og afsat i takt med, at retten optjenes under posten lønninger samt skyldige omkostninger.

### Andre driftsudgifter

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

### 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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

### Balancen

#### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre

kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker. Regnskabsposten måles til amortiseret kostpris.

#### Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Sparekassens udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyr m.v. samt nedskrivninger til imødegåelse af forventede kredittab.

#### Nedskrivning for forventede kredittab

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

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

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb. Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12



måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter. En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt hvis den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

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

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

Kvartalsvis vurderes det, om de største eksponeringer, hvilket Folkesparekassen har defineret som eksponeringer større end 2 % af sparekassens justerede kapitalgrundlag, har den rigtige stadie/nedskrivningsberegning i modelberegningen.

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

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, så denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.



## 2. Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2022.

### Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

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

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, er baseret på Finanstilsynets vurdering af forventede nedskrivningsprocenter under Covid-19. Tre særlige udsatte brancher samt private vurderes at ville være berørt og derfor er tillægget fordelt på disse eksponeringer.

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

### Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs-kunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på indikatorer som

kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de aktiver, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

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

### Værdipapirer

Obligationer inden for handelsbeholdningen, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi.

Obligationer uden for handelsbeholdningen måles til amortiseret kostpris. Amortiseret kostpris reguleres løbende med årets amortisering og med nedskrivning for forventet kredittab.

De unoterede aktier kan opdeles i to kategorier, de selskaber, hvor aktierne omfordeles, således at ejerandelene afspejler forretningsomfanget, og de selskaber, hvor aktierne ikke omfordeles.

I de selskaber, hvor aktierne omfordeles sker værdifastsættelsen med udgangspunkt i den indre værdi eller en beregnet værdi. Seneste omfordelingskurs anses som dagsværdier på et aktivt marked.

Værdiansættelsen på unoterede aktier, hvor aktierne ikke omfordeles, er fastsat med udgangspunkt i det pågældende selskabs indre værdi. Dog er aktier i VP Securities fastsat til seneste handelskurs.

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.



### Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til henholdsvis dagsværdi for investeringsejendomme og 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.

Investeringsejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder og i overensstemmelse med bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen.

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter og offentlig vurdering danner grundlag for værdifastsættelse af domicilejendomme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives lineært over en brugstid på 20 år til en forventet scrapværdi.

### Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle aktiver, der består af driftsmidler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle værdiforringelser. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 5 år.

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

### Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende renter og provisioner.

### Gæld til kreditinstitutter og centralbanker, indlån og anden gæld

Indregnes på transaktionsdagen og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

### Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner.

### Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, 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.

### Skat

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

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, for eksempel ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### Øvrige oplysninger

#### Eventualforpligtelser og garantier

De af sparekassen afgivne garantier specificeres i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Hvis det vurderes sandsynligt, at en stillet garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv."

### Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Årsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis



## 2. Anvendt regnskabspraksis – fortsat

og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom andre principper fra ledelsen såsom ændret forhold som f.eks. tidshorisonten ændres.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten er:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier
- Måling af unoterede aktier
- Måling af domicil- og investeringsejendomme

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den ovennævnte beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2020, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

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 eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen.

Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

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



Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold.

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling. I de selskaber, hvor aktierne omfordeles sker værdifastsættelsen med udgangspunkt i

den indre værdi eller en beregnet værdi. Seneste omfordelingskurs anses som dagsværdier på et aktivt marked. Målingen af domicilejendomme til omvurderet værdi og investeringsejendomme til dagsværdi er forbundet med væsentlige skøn, hvorfor ledelsen i høj grad tager hensyn til eksterne mæglervurderinger.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6

### 3. Renteindtægter

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>                               | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 16            | 43            |
| Udlån og andre tilgodehavender                         | 18.320        | 18.739        |
| Obligationer   | 371           | 322           |
| Andet  | 0             | 1             |
| <b>Renteindtægter i alt</b>                            | <b>18.707</b> | <b>19.105</b> |

### 4. Negative renteindtægter

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>                               | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|--|-------------|-------------|
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 190         | 137         |
| <b>Negative renteindtægter i alt</b>                   | <b>190</b>  | <b>137</b>  |

### 5. Renteudgifter

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>   | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Indlån og anden gæld       | 356         | 504         |
| <b>Renteudgifter i alt</b> | <b>356</b>  | <b>504</b>  |

### 6. Negative renteudgifter

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>            | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Kreditinstitutter og centralbanker  | 29          | 31          |
| Indlån og anden gæld                | 501         | 257         |
| <b>Positive renteudgifter i alt</b> | <b>530</b>  | <b>288</b>  |

### 7. Gebyr- og provisionsindtægter

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>                   | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Værdipapirhandel og depoter                | 1.087         | 939           |
| Betalingsformidling                        | 2.224         | 2.383         |
| Lånesagsgebyrer                            | 1.501         | 2.020         |
| Garantiprovision                           | 8.064         | 7.656         |
| Øvrige gebyrer og provisioner              | 3.539         | 2.400         |
| <b>Gebyr- og provisionsindtægter i alt</b> | <b>16.415</b> | <b>15.398</b> |



## 8. Kursreguleringer

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>          | <b>2020</b> | <b>2019</b>  |
|-----------------------------------|-------------|--------------|
| Obligationer                      | -1.149      | -1.274       |
| Aktier mv.                        | 905         | 3.209        |
| Investeringsejendomme             | 0           | 440          |
| Valuta                            | 69          | 111          |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 688         | 7.533        |
| Indlån i puljeordninger           | -688        | -7.533       |
| <b>Kursreguleringer i alt</b>     | <b>-175</b> | <b>2.486</b> |

## 9. Udgifter til personale og administration

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>  | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|---|--------------|--------------|
| <b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion</b>          |              |              |
| Bestyrelse  | 316          | 410          |
| Direktion   | 1.425        | 1.399        |
| <b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion i alt *)</b> | <b>1.741</b> | <b>1.809</b> |

|                                   |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Personaleudgifter</b>          |               |               |
| Løn                               | 12.960        | 12.492        |
| Pension                           | 1.583         | 1.477         |
| Andre udgifter til social sikring | 2.339         | 2.291         |
| <b>Personaleudgifter i alt</b>    | <b>16.882</b> | <b>16.260</b> |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Øvrige administrationsudgifter</b>       |               |               |
| IT-udgifter                                 | 9.248         | 8.017         |
| Markedsføring                               | 921           | 1.110         |
| Lokaleudgifter                              | 1.198         | 1.178         |
| Kontorudgifter                              | 1.209         | 1.203         |
| Øvrige administrationsudgifter              | 3.601         | 2.994         |
| <b>Øvrige administrationsudgifter i alt</b> | <b>16.177</b> | <b>14.502</b> |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Udgifter til personale og administration i alt</b> | <b>34.800</b> | <b>32.571</b> |
|---|---------------|---------------|

|   |      |      |
|---|------|------|
| Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede: | 23,8 | 24,1 |
|---|------|------|

\*) Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion specificeres i note 26.



## 10. Revisionshonorar

Beløb i 1.000 kr.

|  | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| <b>Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision</b> | 419  | 298  |
| Heraf:   |      |      |
| Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet   | 315  | 240  |
| Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed  | 104  | 29   |
| Honorar for andre ydelser  | 0    | 29   |

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder.

## 11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

### Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.

|  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Stadie 1</b>                        |               |               |
| Nedskrivninger primo                   | 767           | 568           |
| Nye nedskrivninger, netto              | -51           | 199           |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>           | <b>716</b>    | <b>767</b>    |
| <b>Stadie 2</b>                        |               |               |
| Nedskrivninger primo                   | 958           | 1.192         |
| Nye nedskrivninger, netto              | 1.249         | -234          |
| <b>Nedskrivninger ultimo *)</b>        | <b>2.207</b>  | <b>958</b>    |
| <b>Stadie 3</b>                        |               |               |
| Nedskrivninger primo                   | 11.685        | 11.756        |
| Nye nedskrivninger, netto              | 6.653         | 686           |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | -370          | -1.365        |
| Andre bevægelser                       | 659           | 608           |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>           | <b>18.627</b> | <b>11.685</b> |

\*) Heraf ledelsmæssigt skøn på 1,7 mio. kr.



## 11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

### Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Beløb i 1.000 kr.

|                              | 2020       | 2019      |
|------------------------------|------------|-----------|
| <b>Stadie 1</b>              |            |           |
| Nedskrivninger primo         | 92         | 131       |
| Nye nedskrivninger, netto    | 120        | -39       |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b> | <b>212</b> | <b>92</b> |

### Stadie 2

|                              |           |           |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Nedskrivninger primo         | 80        | 26        |
| Nye nedskrivninger, netto    | -56       | 54        |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b> | <b>24</b> | <b>80</b> |

### Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Beløb i 1.000 kr.

|                              | 2020       | 2019       |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>IFRS 9</b>                |            |            |
| Nedskrivninger primo         | 130        | 83         |
| Nye nedskrivninger, netto    | 22         | 47         |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b> | <b>152</b> | <b>130</b> |

### Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo

|        |        |
|--------|--------|
| 21.938 | 13.712 |
|--------|--------|

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

|   |              |            |
|---|--------------|------------|
| Nye nedskrivninger, netto                 | 7.873        | 698        |
| Tab uden forudgående nedskrivning         | 25           | 99         |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | -63          | -64        |
| <b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>     | <b>7.835</b> | <b>733</b> |

### Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

|                                       |           |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Nye hensættelser, netto               | 64        | 15        |
| <b>Indregnet i resultatopgørelsen</b> | <b>64</b> | <b>15</b> |

### Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt

|       |     |
|-------|-----|
| 7.899 | 748 |
|-------|-----|



## 12. Skat

| Beløb i 1.000 kr.                          | 2020         | 2019        |
|--|--------------|-------------|
| Ændring i udskudt skat                     | 1.093        | -327        |
| Skat vedr. egenkapitalposter               | 0            | 130         |
| Regulering af tidligere års beregnede skat | 69           | 0           |
| <b>Skat af årets resultat</b>              | <b>1.162</b> | <b>-197</b> |

|  |            |           |
|--|------------|-----------|
| <b>Skatteafstemning</b>  |            |           |
| Aktuel skatteprocent   | 22         | 22        |
| +/- Ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter | -22        | -27       |
| +/- Anden regulering   | -13        | 0         |
| <b>Effektiv skatteprocent</b>  | <b>-13</b> | <b>-5</b> |

|                                      |          |              |
|--------------------------------------|----------|--------------|
| <b>Udskudte skatteaktiver</b>        |          |              |
| Hensat primo                         | 1.093    | 766          |
| Årets regulering                     | -1.093   | 327          |
| <b>Udskudte skatteaktiver ultimo</b> | <b>0</b> | <b>1.093</b> |

|   |          |              |
|---|----------|--------------|
| <b>Der vedrører følgende poster:</b>                |          |              |
| Indretning lejede lokaler                           | 20       | 14           |
| Materielle anlægsaktiver                            | 13       | 24           |
| Udlån   | 724      | 685          |
| Obligationer til amortiseret kost                   | 91       | 0            |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel              | 2.306    | 370          |
| Reduktion grundet nuværende forventet udnyttelse *) | -3.154   | 0            |
| <b>Udskudte skatteaktiver i alt</b>                 | <b>0</b> | <b>1.093</b> |

\*) Reduktionen skyldes et forsigtighedsprincip samt nuværende og historiske begrænsede evner til at udnytte de udskudte skatteaktiver.

## 13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

| Beløb i 1.000 kr.   | 2020          | 2019          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>                   |               |               |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter   | 95.561        | 78.009        |
| <b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>             | <b>95.561</b> | <b>78.009</b> |
| <b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid</b> |               |               |
| Anfordring  | 95.561        | 78.009        |
| <b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>             | <b>95.561</b> | <b>78.009</b> |



## 14. Udlån og tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.

|   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid</b> |                |                |
| Anfordring  | 4.849          | 5.385          |
| Til og med 3 måneder                                      | 19.870         | 23.499         |
| Over 3 måneder og til og med 1 år                         | 64.946         | 51.264         |
| Over 1 år og til og med 5 år                              | 104.728        | 105.582        |
| Over 5 år   | 191.774        | 175.586        |
| <b>Udlån og tilgodehavender i alt</b>                     | <b>386.167</b> | <b>361.316</b> |
| Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris         | 386.167        | 361.316        |
| <b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>               | <b>386.167</b> | <b>361.316</b> |

### Gruppering på sektorer og brancher i procent

|                                     | 2020          | 2019          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Erhverv</b>                      |               |               |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 4,0%          | 3,5%          |
| Industri og råstofudvinding         | 0,2%          | 0,2%          |
| Energiforsyning                     | 0,0%          | 0,1%          |
| Bygge- og anlæg                     | 1,5%          | 1,5%          |
| Handel                              | 2,8%          | 3,3%          |
| Transport, hoteller og restauranter | 0,6%          | 0,7%          |
| Information og kommunikation        | 0,6%          | 0,2%          |
| Finansiering og forsikring          | 1,4%          | 2,0%          |
| Fast ejendom                        | 5,3%          | 3,6%          |
| Øvrige erhverv                      | 3,7%          | 3,8%          |
| <b>Erhverv i alt</b>                | <b>20,1%</b>  | <b>18,9%</b>  |
| Private                             | 79,9%         | 81,1%         |
| <b>Udlån og garantier i alt</b>     | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |



## 14. Udlån og tilgodehavender - fortsat

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

**2020**

Beløb i 1.000 kr.

|                                     | Stadie 1       | Stadie 2      | Stadie 3      | I alt          |
|-------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Branche</b>                      |                |               |               |                |
| Offentlige myndigheder              | 0              | 0             | 0             | 0              |
| <b>Erhverv</b>                      |                |               |               |                |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 26.360         | 1.107         | 12.384        | 39.851         |
| Industri og råstofudvinding         | 3.683          | 275           | 0             | 3.958          |
| Energiforsyning                     | 65             | 260           | 0             | 325            |
| Bygge og anlæg                      | 15.272         | 1.332         | 9             | 16.613         |
| Handel                              | 29.073         | 1.433         | 100           | 30.606         |
| Transport, hoteller og restauranter | 4.794          | 600           | 854           | 6.248          |
| Information og kommunikation        | 3.828          | 1.111         | 200           | 5.139          |
| Finansiering og forsikring          | 9.995          | 684           | 0             | 10.679         |
| Fast ejendom                        | 20.490         | 18.998        | 0             | 39.488         |
| Øvrige erhverv                      | 36.622         | 1.407         | 592           | 38.621         |
| <b>Erhverv i alt</b>                | <b>150.182</b> | <b>27.207</b> | <b>14.139</b> | <b>191.528</b> |
| <b>Private</b>                      | <b>535.288</b> | <b>54.987</b> | <b>11.610</b> | <b>601.885</b> |
| <b>I alt</b>                        | <b>685.470</b> | <b>82.194</b> | <b>25.749</b> | <b>793.413</b> |

**2019**

Beløb i 1.000 kr.

|                                     | Stadie 1       | Stadie 2       | Stadie 3      | I alt          |
|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Branche</b>                      |                |                |               |                |
| Offentlige myndigheder              | 1              | 0              | 0             | 1              |
| <b>Erhverv</b>                      |                |                |               |                |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 21.545         | 1.666          | 12.072        | 35.283         |
| Industri og råstofudvinding         | 3.257          | 150            | 211           | 3.618          |
| Energiforsyning                     | 65             | 327            | 0             | 392            |
| Bygge og anlæg                      | 12.267         | 1.158          | 4             | 13.429         |
| Handel                              | 26.123         | 2.267          | 675           | 29.065         |
| Transport, hoteller og restauranter | 5.375          | 1.397          | 164           | 6.936          |
| Information og kommunikation        | 2.538          | 396            | 530           | 3.464          |
| Finansiering og forsikring          | 12.430         | 2              | 0             | 12.432         |
| Fast ejendom                        | 20.638         | 3.514          | 0             | 24.152         |
| Øvrige erhverv                      | 31.887         | 2.620          | 1.157         | 35.664         |
| <b>Erhverv i alt</b>                | <b>136.125</b> | <b>13.497</b>  | <b>14.813</b> | <b>164.435</b> |
| <b>Private</b>                      | <b>433.975</b> | <b>98.008</b>  | <b>15.389</b> | <b>547.372</b> |
| <b>I alt</b>                        | <b>570.101</b> | <b>111.505</b> | <b>30.202</b> | <b>711.808</b> |



## 14. Udlån og tilgodehavender - fortsat

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

### 2020

Beløb i 1.000 kr.

|  | Stadie 1       | Stadie 2      | Stadie 3      | I alt          |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Ratingklasse</b>  |                |               |               |                |
| Kreditforringet eksponeringer (1)                                  | 0              | 0             | 25.749        | 25.749         |
| Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)                        | 13.473         | 5.043         | 0             | 18.516         |
| Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b) | 445.172        | 64.554        | 0             | 509.726        |
| Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a) | 226.825        | 12.597        | 0             | 239.422        |
| <b>I alt</b>   | <b>685.470</b> | <b>82.194</b> | <b>25.749</b> | <b>793.413</b> |

### 2019

Beløb i 1.000 kr.

|  | Stadie 1       | Stadie 2       | Stadie 3      | I alt          |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Ratingklasse</b>  |                |                |               |                |
| Kreditforringet eksponeringer (1)                                  | 0              | 0              | 30.202        | 30.202         |
| Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)                        | 9.708          | 4.326          | 0             | 14.034         |
| Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b) | 346.040        | 84.715         | 0             | 430.755        |
| Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a) | 214.353        | 22.464         | 0             | 236.817        |
| <b>I alt</b>   | <b>570.101</b> | <b>111.505</b> | <b>30.202</b> | <b>711.808</b> |



## 15. Obligationer

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>  | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Obligationer, dagsværdi</b>  |                |                |
| Realkreditobligationer  | 338.552        | 375.456        |
| Statsobligationer   | 22.049         | 25.224         |
| <b>Obligationer, dagsværdi i alt</b>                                  | <b>360.601</b> | <b>400.680</b> |
| <b>Obligationer, amortiseret kostpris</b>                             |                |                |
| Realkreditobligationer  | 130.240        | 0              |
| Statsobligationer   | 9.274          | 0              |
| <b>Obligationer, amortiseret kostpris i alt</b>                       | <b>139.514</b> | <b>0</b>       |
| <b>Obligationer, amortiseret kostpris opgjort til dagsværdi</b>       |                |                |
| Realkreditobligationer  | 130.647        | 0              |
| Statsobligationer   | 9.279          | 0              |
| <b>Obligationer, amortiseret kostpris opgjort til dagsværdi i alt</b> | <b>139.926</b> | <b>0</b>       |
| <b>Forskel mellem dagsværdi og amortiseret kostpris</b>               | <b>-412</b>    | <b>0</b>       |

## 16. Aktier mv.

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>     | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktier mv.</b>            |               |               |
| Unoterede aktier             | 19.246        | 16.924        |
| Andelsbeviser i andelskasser | 998           | 1.016         |
| <b>Aktier mv. i alt</b>      | <b>20.244</b> | <b>17.940</b> |

## 17. Aktiver tilknyttet puljeordninger

| <i>Beløb i 1.000 kr.</i>                       | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|--|---------------|---------------|
| <b>Balanceoplysninger</b>                      |               |               |
| <b>Aktiver</b>                                 |               |               |
| Kontantindestående                             | 343           | 707           |
| Investeringsforeningsandele                    | 86.792        | 79.913        |
| Andet  | 135           | 205           |
| <b>Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt</b> | <b>87.270</b> | <b>80.825</b> |



## 18. Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.

|                                | 2020         | 2019         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Investeringsjendomme</b>    |              |              |
| Dagsværdi primo                | 2.350        | 1.962        |
| Afgang                         | 0            | 53           |
| Årets regulering til dagsværdi | 0            | 441          |
| <b>Dagsværdi ultimo</b>        | <b>2.350</b> | <b>2.350</b> |

|                                |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Domicilejendomme</b>        |               |               |
| Omvurderet værdi primo         | 12.273        | 11.554        |
| Tilgang                        | 560           | 173           |
| Afskrivninger                  | 274           | 137           |
| Ændring i omvurderet værdi     | -59           | 683           |
| <b>Omvurderet værdi ultimo</b> | <b>12.500</b> | <b>12.273</b> |

## 19. Øvrige materielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.

|  | 2020         | 2019         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Driftsmidler</b>                        |              |              |
| Anskaffelsessum primo                      | 3.848        | 3.750        |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 217          | 120          |
| Afgang i årets løb                         | 0            | 22           |
| <b>Kostpris ultimo</b>                     | <b>4.065</b> | <b>3.848</b> |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Ned- og afskrivninger primo                    | 3.401        | 3.142        |
| Årets afskrivninger                            | 261          | 281          |
| Årets ned- og afskrivninger på udgåede aktiver | 0            | 22           |
| <b>Ned- og afskrivninger ultimo</b>            | <b>3.662</b> | <b>3.401</b> |

|                             |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|
| <b>Bogført værdi ultimo</b> | <b>403</b> | <b>447</b> |
|-----------------------------|------------|------------|

## 20. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.

|  | 2020      | 2019         |
|--|-----------|--------------|
| <b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>       |           |              |
| Anfordring   | 12        | 9.666        |
| <b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b> | <b>12</b> | <b>9.666</b> |



## 21. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

|  | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Indlån og anden gæld fordelt på</b> |                |                |
| Anfordring                             | 861.381        | 708.599        |
| Tidsindskud                            | 5.680          | 5.432          |
| Særlige indlånsformer                  | 47.989         | 47.714         |
| <b>Indlån og anden gæld i alt</b>      | <b>915.050</b> | <b>761.745</b> |

**Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider**

|                                   |                |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Anfordring                        | 862.823        | 709.832        |
| Til og med 3 måneder              | 1.037          | 397            |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 1.758          | 2.226          |
| Over 1 år og til og med 5 år      | 10.471         | 10.568         |
| Over 5 år                         | 38.961         | 38.722         |
| <b>Indlån og anden gæld i alt</b> | <b>915.050</b> | <b>761.745</b> |

## 22. Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.

|   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Garantier</b>                        |                |                |
| Finansgarantier                         | 112.037        | 69.979         |
| Tabsgarantier for realkreditlån         | 107.362        | 98.722         |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 71.603         | 79.026         |
| Øvrige garantier                        | 1.436          | 433            |
| <b>Garantier i alt</b>                  | <b>292.438</b> | <b>248.160</b> |

Beløb i 1.000 kr.

**Andre forpligtende aftaler**

**Huslejeforpligtelse**

Der er indgået en lejekontrakt med seks måneders opsigelse  
Forpligtelsen udgør inkl. moms

226

**Udtrædelsesgodtgørelse af SDC**

Der er indgået en kontrakt, der er uopsigelig i løbende år + 4 år  
Forpligtelsen udgør for hele perioden inkl. moms

24.987

**Andre forpligtende aftaler ialt**

**25.213**



## 23. Valutaeksponering

Beløb i 1.000 kr.

|   | 2020       | 2019       |
|---|------------|------------|
| <b>Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)</b> |            |            |
| EUR   | 261        | 254        |
| USD   | 89         | 2          |
| <b>Aktiver i fremmed valuta i alt</b>           | <b>350</b> | <b>256</b> |
| <b>Passiver i fremmed valuta i alt</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Valutarisiko</b>                             |            |            |
| Valutakursindikator 1                           | 350        | 256        |
| Valutakursindikator 1 i % af kapitalgrundlaget  | 0,3        | 0,2        |

## 24. Renterisiko

Beløb i 1.000 kr.

|   | 2020         | 2019         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)</b> |              |              |
| DKK   | 2.891        | 2.243        |
| <b>I alt renterisiko på positioner</b>                        | <b>2.891</b> | <b>2.243</b> |
| <b>Renterisiko i % af kapitalgrundlag</b>                     | <b>2,7%</b>  | <b>2,0%</b>  |

## 25. Finansielle risici

Folkesparekassen er eksponeret overfor forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

**Kreditrisiko:** Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

**Markedsrisiko:** Risiko for tab som følge af at dagsværdien af Folkesparekassens beholdning af værdipapirer ændrer sig.

**Likviditetsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risiko for at Folkesparekassen forhindres i at opretholde den vedtagne forretningsmodel som følge af manglende finansiering samt ultimativt risiko for, at Folkesparekassen ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering/funding.

**Operationel risiko:** Risiko for tab som følge af mangelfulde procedurer, menneskelige fejl, systemfejl, manglede overholdelse af lovgivningen eller eksterne hændelser.



### Kreditrisici

Folkesparekassen ønsker en risikospredning, der sikrer, at sparekassen ikke bliver følsom overfor enkelte brancher eller enkelte kunder. Med baggrund i opgørelsen af Tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af store eksponeringer styrer sparekassen efter, at denne sum ikke overstiger 125 % af kapitalgrundlaget. Der følges desuden løbende op på koncentrationer af risici indenfor brancher. For så vidt angår ejendomseksponeringer, er det politikken, at udlån hertil ikke må overstige 15 % af de samlede udlån og garantier. For erhvervsudlån under ét tilstræbes en maksimal eksponering på 50 %.

Opgjort pr. 31.12.2020 udgør summen af store eksponeringer 111 % af kapitalgrundlaget. Ejendomseksponeringer udgør 5,3 %. Erhvervsudlån udgør 20 % af de samlede udlån. Der er generelt en god spredning på eksponeringerne.

Folkesparekassen følger på individuel basis løbende alle signifikante udlån samt øvrige udlån med svaghestegn eller opståede objektive indikationer for værdiforringelse.

### Markedsrisici

Folkesparekassens markedsrisiko består af risici vedrørende renter, aktier og valuta. Det er sparekassens grundholdning, at markedsrisiciene holdes på et relativt lavt niveau. Således må renterisikoen på obligationsbeholdningen – indenfor handelsbeholdningen – maksimalt udgøre 3,5 % af Folkesparekassens kapitalgrundlag.

Pr. 31.12.2020 udgør renterisikoen 2,7 %. Sparekassen er derudover ejer af forskellige sektoraktier, hvoraf de væsentligste er samarbejdspartnere indenfor realkreditformidling, investeringsforeningsvirksomhed og fællesejet edb-central.

Rammerne for markedsmæssige risici, samt risici der opstår i forlængelse af ændringer i renter og kurser på værdipapirer overvåges løbende, ligesom der sker efterfølgende afrapportering til bestyrelsen. Folkesparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med andre pengeinstitutter er for hovedparten indgået på løbende variabel rentebasis.

Sparekassens valutarisiko vedrører en kontantbeholdning i udenlandsk valuta, der maksimalt må udgøre 1 % af sparekassens kapitalgrundlag.

### Likviditetsrisici

Det er Folkesparekassens mål til stadighed at have en likviditet, der er så god, at der er en overdækning i forhold til lovens mindstekrav på mindst 100 %. LCR-brøken opgjort efter CRR er 942 %. Sparekassens interne målsætning er at ligge 100 procentpoint over lovens krav. Der er således en solid overdækning.

Likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten er pr. 31.12.2020 opgjort til 2.195 %, hvilket forstærker billedet af en likviditetsmæssig solid situation i sparekassen.

Folkesparekassens funding af udlånsporteføljen sker gennem sparekassens indlån og egenkapital. Folkesparekassen har en lav likviditetsmæssig kompleksitet og risiko.

Den daglige likviditet styres primært ved placering af midler i andre pengeinstitutter, Danmarks Nationalbank samt let omsættelige børsnoterede obligationer.

### Operationelle risici

Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici er der udarbejdet politikker og forretningsgange.

En central del heraf er IT-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. IT-sikkerhedspolitikken indeholder desuden nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Sparekassen er afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden af disse medarbejdere, er der udarbejdet stillingsbeskrivelser og skriftlige forretningsgange. Operationelle risici kan derudover henføres til menneskelige fejl. Derfor har Folkesparekassen fokus på i videst mulige omfang løbende at uddanne og instruere medarbejderne.

Sparekassen har udpeget både en compliance- og en risikoansvarlig, som begge skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Sparekassen ønsker et tilpasset kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvordan kontrollen skal foregå.



## 26. Nærtstående parter

| Beløb i 1.000 kr.             | 2020         | 2019         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Lån til ledelsen</b>       |              |              |
| Direktion                     | 250          | 250          |
| Bestyrelse                    | 3.582        | 3.044        |
| <b>Lån til ledelsen i alt</b> | <b>3.832</b> | <b>3.294</b> |

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Sikkerhedsstillelser</b>       |              |              |
| Direktion                         | 0            | 0            |
| Bestyrelse                        | 1.819        | 1.531        |
| <b>Sikkerhedsstillelser i alt</b> | <b>1.819</b> | <b>1.531</b> |

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2,15 % til 10,25 %.

| Beløb i 1.000 kr.              | 2020         | 2019         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Løn til direktion</b>       |              |              |
| Martha M. Petersen             | 1.425        | 1.399        |
| <b>Løn til direktion i alt</b> | <b>1.425</b> | <b>1.399</b> |

| Beløb i 1.000 kr.                    | 2020       | 2019       |
|--------------------------------------|------------|------------|
| <b>Vederlag til bestyrelse</b>       |            |            |
| Louise Andersen                      | 74         | 75         |
| Mads Andersen Velbæk                 | 47         | 84         |
| Anita Hummelshøj                     | 44         | 45         |
| Heidi Hede Hansen                    | 39         | 43         |
| Jesper Redder Laurholt               | 35         | 47         |
| Michael Schou                        | 32         | 52         |
| Normann G. Karlsen                   | 26         | 35         |
| Jesper Mørkenborg                    | 19         | 0          |
| Eloneh Gaia Klit Malm                | 0          | 29         |
| <b>Vederlag til bestyrelse i alt</b> | <b>316</b> | <b>410</b> |

Det oplyste vederlag indeholder såvel bestyrelshonorar som godtgørelse for tabt arbejdsfortjeneste.

Vederlaget til direktionen er et fast kontraktligt vederlag, mens vederlaget til bestyrelsen er variable vederlag i forhold til antal bestyrelsesmøder mv.

Sparekassens bestyrelse har vurderet, at der ikke er øvrige ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil.



# Folkesparekassens repræsentantskab

Allan B. Hansen, Ans  
Anders Papsø Laursen, Lemming  
Ane Hønholt, Silkeborg  
Anika Karlsen Thor, Vildbjerg  
Anita Hummelshøj Mikkelsen, Odder  
Ann Hundahl Klode, Them  
Anne Helene Bartholin, Faaborg  
Chresten Heesgård Ibsen, Brabrand  
Daniel Laursen, Vester Skerninge  
Dorthe Vest, Broby  
Eloneh Gaia Klit Malm, Hinnerup  
Fedder Skovgaard, Rynkeby  
Heidi H. K. Hansen, Silkeborg  
Helene Petersen, Aarhus C  
Helle M. Oldefar, Odense NV  
Helle Nielsen, Aarhus C  
Henning Overgaard Pedersen, Them  
Henrik Hiis, Aalborg SØ  
Jens Peter Hansen, Silkeborg  
Jens Rasmus Laursen, Øster Assels  
Jens Thordal-Christensen, Balle  
Jesper Engel Hansen, Silkeborg

Jesper Loehr-Petersen, Aarhus N  
Jesper Mørkenborg, Silkeborg  
Jesper Redder Laurholt, Odense C  
Jonas Cort Pedersen, Odense C  
Jørgen Bertelsen, Holstebro  
Line Clausager, Ryslinge  
Louise Andersen, Tommerup  
Mads A. Velbæk, Silkeborg  
Majken Toft Fabech, Engesvang  
Mia Ebsen Mittet, Ringe  
Michael Schou, Odense SV  
Normann Karlsen, Silkeborg  
René Gade, Silkeborg  
Richard Kristensen, Silkeborg  
Simon Bach Madsen, Odense S  
Søren M. Hansen, Silkeborg  
Thomas Brandslund, Odense M  
Thomas Kingo Karlsen, Silkeborg  
Tobias Rossel, Skødstrup  
Uffe Karlsen, Vejle  
Vermund Karlsen, Silkeborg





This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6

Tænk på en bank drevet af kunder – for kunder. Et fællesskab bygget på tanken om, at økonomien skal fungere for alle mennesker og med respekt for miljøet. En bank uden aktionærer eller andre, der skal have del i et overskud, og som heller ikke spekulerer for dine penge. Sådan er Folkesparekassen. Vi spekulerer kun i en sund og holdbar økonomi.

Frederiks Allé 43, 8000 Aarhus C  
Herningvej 37, 8600 Silkeborg  
Dalumvej 11, 5250 Odense SV

✉ [info@folkesparekassen.dk](mailto:info@folkesparekassen.dk)  
f /folkespar



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6CC3ECC2A6884302AD240C9E1F8FDCE6