

ÅRSRAPPORT **2020**



INDHOLDFORTEGNELSE

Oplysninger om Sparekassen Balling	3
Ledelsesberetning – hovedpunkter	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsens hverv	26
Ledelsespåtegning	27
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	28
Hoved- og nøgletal	32
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	33
Balance	34
Egenkapitalopgørelse og kapitalopgørelse	35
Noteoversigt	36



Rute 26 ved Karup Å-dal syd for Skive.

Sparekassen Balling
Søndergade 12A, Balling
7860 Spøttrup

Selskabsoplysninger

CVR-nr. 10 757 711

Hjemsted: Balling
Grundlagt i 1914

Telefon: 97 56 44 22
www.sparekassenballing.dk

Filialer

Søndergade 11, Skive
Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)	1965	2005	2017	2021
Fhv. sparekassedirektør, konsulent Gunnar Sønderby Jessen, Vejen (næstformand)	1951	2012	2019	2023
Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling	1973	2011	2018	2022
Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly	1964	2009	2019	2023
CFO Tom Emil Poulsgaard, Mejrup	1973	2020		2024
Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling	1985	2020		2024
Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense	1955	2008	2017	2021

Direktion

Kurt Nielsen, Skive

Revision

PricewaterhouseCoopers, Herning

- **Resultat før skat udgør et overskud på 9,7 mio. mod et overskud på 14,4 mio. i 2019.**
- **Basisindtjeningen, der er den højeste i Sparekassens historie, udgør 12,6 mio. mod 11,6 mio. 2019.**
- **Vækst i udlån på 2,9 % til 503 mio.**
- **Vækst i indlån (incl. indlån i puljeordninger) på 7,9 % til 1.015 mio.**
- **Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. indlån i puljeordninger) og garantier, er øget med 7,4 % fra 1.710 mio. ultimo 2019 til 1.836 mio. ultimo 2020.**
- **Egenkapitalen er forøget fra 185 mio. ultimo 2019 til 195 mio. ultimo 2020.**
- **Kursreguleringer er negative med 0,5 mio. mod positive kursreguleringer på 3,4 mio. i 2019.**
- **Nedskrivninger på udlån udgør 2,3 mio. mod 0,6 mio. i 2019. Det ledelsesmæssige skøn vedrørende Covid-19 øges fra 1,3 mio. ved halvåret, til 3,0 mio. ultimo 2020.**
- **Udlån og garantier er fordelt med 74 % til private kunder og 26 % til erhvervskunder, heraf 9 % til landbrug.**
- **Likviditeten er fortsat meget tilfredsstillende. LCR-procenten er ultimo 2020 på 491 mod lovens krav på 100.**
- **Kapitalprocenten er opgjort til 24,9 mod 23,5 ultimo 2019.**
- **Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2020 opgjort til 9,9 %, incl. et solvensbehovstillæg på 0,25 % vedr. Covid-19.**
- **Buffer- og NEP-krav udgør 3,8 %, hvorefter den solvensmæssige overdækning udgør 11,2 %-point.**
- **Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der for 2020 udbetales 3,0 % p.a. i rente til Sparekassens garantier, mod 3,5 % året før.**

Hovedaktivitet

Sparekassen Balling er en stærk lokalforankret garant sparekasse. Forretningsmodellen er baseret på at udøve traditionel pengeinstitutvirksomhed ved at udbyde traditionelle ind- og udlånsprodukter, samt rådgivning om bl.a. pension, investering og forsikring.

Sparekassens kunder er hovedsagelig privatkunder samt mindre erhvervs-kunder. Det primære markedsområde er defineret som Skive Kommune samt omkringliggende kommuner.

Udviklingen har over en længere årrække betydet, at antallet af pengeinstitutter i Danmark er reduceret markant. Denne udvikling er fortsat i 2020, også i Sparekassens lokalområde, og har medført at Sparekassen nu er det eneste tilbageværende lokale pengeinstitut i Skive Kommune.

”Sparekassen er det eneste tilbageværende lokale pengeinstitut i Skive Kommune ”

Hovedparten af Sparekassens samlede udlån og garantier kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

2020 – et tilfredsstillende år trods Covid-19

Sparekassen Balling opnåede i 2020 et resultat før skat på 9,7 mio. mod et resultat på 14,4 mio. i 2019. Årets resultat efter skat udgør 8,0 mio. mod 12,5 mio. i 2019.

Resultatet er primært påvirket af:

- svagt stigende udlån
- stigende indlån
- stigende basisindtjening
- negative kursreguleringer
- stigende nedskrivninger på udlån relateret til Covid-19 baseret på ledelsesmæssige skøn

Det faldende resultat i forhold til 2019 skyldes primært, at kursreguleringerne i 2019 var positivt påvirket med 4 mio. i forbindelse med salg af aktier i Sparinvest, samt stigende nedskrivninger i 2020, relateret til Covid-19.

”Årets resultat vurderes af ledelsen som meget tilfredsstillende ”

Årets resultat overstiger væsentligt de udmeldte forventninger, og vurderes af ledelsen som meget tilfredsstillende set i lyset af de særlige udfordringer udbruddet af Covid-19 har medført.



Resultatopgørelse i sammendrag:

	2020	2019
	(1000 kr.)	
Netto renteindtægter	27.985	28.057
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter	22.120	21.653
Netto rente- og gebyrindtægter	50.105	49.710
Udgifter til personale og administration	36.826	36.778
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	685	1.337
Andre driftsudgifter	7	7
Basisindtjening før nedskrivninger, kursregulering og skat	12.587	11.588
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.331	556
Basisindtjening før kursregulering og skat	10.256	11.032
Kursreguleringer	-535	3.416
Resultat før skat	9.721	14.448

Finanstilsynet – ordinær inspektion

Sparekassen havde i efteråret 2019 ordinær inspektion fra Finanstilsynet.

Den endelige redegørelse vedr. inspektionen, der forelå i februar 2020, indeholdt enkelte påbud på det administrative område, herunder påbud om at forbedre opgaveløsningen og rapporteringen på Compliance- og risikostyringsfunktionen. Området er herefter tilført yderligere ressourcer og kompetencer.

Finanstilsynet var generelt enige i Sparekassens bonitetsmæssige klassifikation af udlån.

Inspektionen medførte øgede nedskrivninger på tkr. 500 vedr. udlån, samt tkr. 601 vedr. værdiregulering på en domicilejendom, hvilket blev indarbejdet i årsrapporten for 2019.

Repræsentantskabet og bestyrelsen

I henhold til Sparekassens vedtægter afholdes der hvert efterår valg til repræsentantskabet.

Valget i 2020 foregik uden afstemning, da de opstillede kandidater blev valgt ved fredsvalg.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer blev genvalgt: Kim Albrechtsen, Stoholm - Jørn Christiansen, Skive - Jørn Pedersen, Fly - Ole Dalgaard Priess, Balling - Signe Bysted Sørensen, Balling - Niels Kristian Sørensen, Oddense og Villy Nissen Aalbæk, Vinderup.

Følgende repræsentantskabsmedlem blev nyvalgt: Jørgen Christiansen, Fur.

”Repræsentantskabet består af 37 medlemmer”

Det samlede repræsentantskab består pr. 1. januar 2021 af 37 medlemmer, hvilket svarer til vedtægternes maksimale grænse for antallet af repræsentantskabsmedlemmer.

På det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret 2020 blev Tom Emil Poulsgaard og Signe Bysted Sørensen nyvalgt til bestyrelsen for en 4-årig periode. I samme forbindelse udtrådte Niels Pedersen og Poul Verner Pedersen af bestyrelsen.

Bestyrelsen har efterfølgende konstitueret sig med Poul Pedersen som formand og Gunnar Sønderby Jessen som næstformand.

Gode relationer i en tid med forandringer

Udgangen af 2020 bød også på afslutningen af arbejdet med det, vi kalder "Strategi 2020".

Med udgangspunkt i Sparekassens mission, om at henvende sig til privatkunder og mindre erhvervs-kunder der har behov for traditionel pengerrådgivning, er det i perioden lykkedes os at højne den generelle kundetilfredshed.

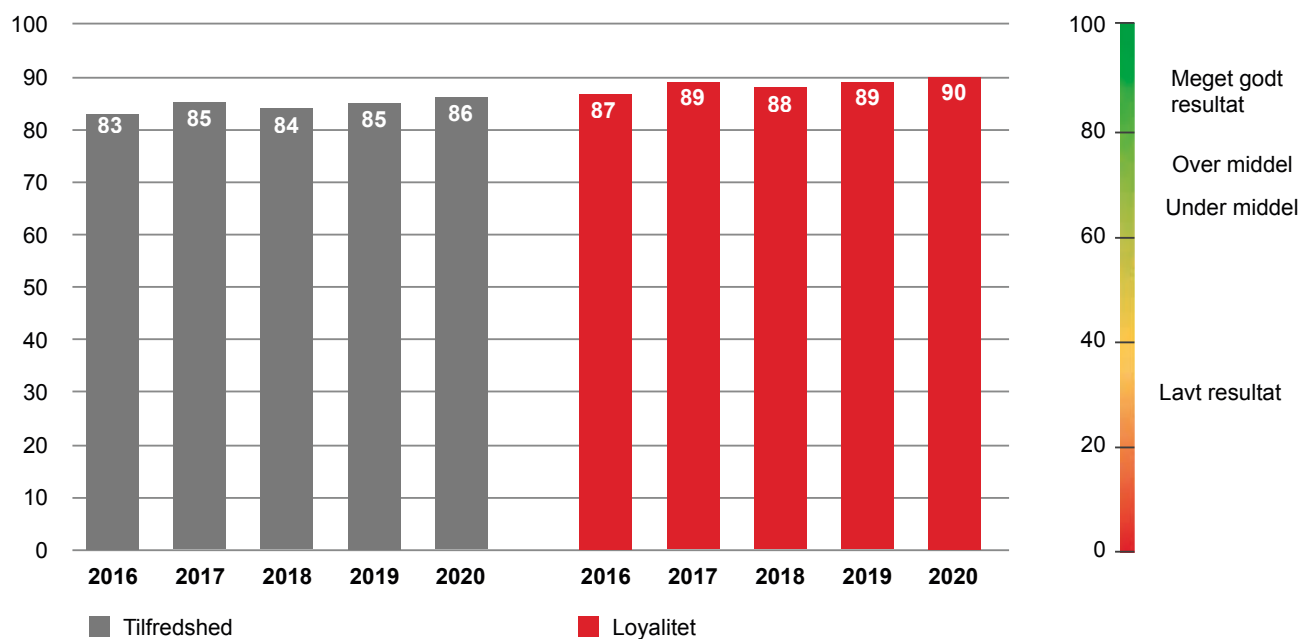
Sparekassens gode relation til kunderne er af afgørende betydning for at kunne skabe vedvarende tilfredsstillende resultater. Tilfredse kunder vil i højere grad være tilbøjelige til at agere ambassadører, og dermed anbefale Sparekassen til potentielt nye kunder.

"Gode kunderelationer er af afgørende betydning"

Nedenstående diagram er et udtryk for udviklingen blandt kundernes tilfredshed set over strategiens 5 årige periode. Finanssektorens KundeBenchmark er interessant, idet den sammenligner pengeinstitutter uafhængigt af størrelse ved brug af vægtede svar fra kunder. Derfor er det en fornøjelse, at kunne konstatere, at Sparekassens målrettede strategiarbejde igennem de sidste 5 år har båret frugt. Vi kan med andre ord glæde os over, at kunderne i høj grad finder, at Sparekassen tager udgangspunkt i kundens situation, navnlig i en tid præget af usikkerhed og med meget begrænset fysisk kontakt. Det forgangne år bød netop eksempelvis på markant flere online-møder med vores kunder. At kunne vende forandringer til positive kundeoplevelser har været et delmål i arbejdet hen mod Strategi 2020.

Udviklingen i tilfredshed over de seneste 5 år:

Kundeanalyse



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2020 et resultat før skat på 9,7 mio. mod et resultat på 14,4 mio. i 2019. Årets resultat efter skat udgør 8,0 mio. mod 12,5 mio. i 2019.

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 0,4 mio. svarende til en vækst på 0,8 %. Årets kursreguleringer påvirker regnskabet negativt med 0,5 mio. mod positive kursreguleringer på 3,4 mio. i 2019.

Udgifter til personale og administration udgør 36,8 mio., hvilket er på niveau med 2019. Personaleudgifterne er steget med 0,7 mio. svarende til 3,4 %. Øvrige administrationsudgifter er faldet med knap 0,7 mio. svarende til 4,3 %.

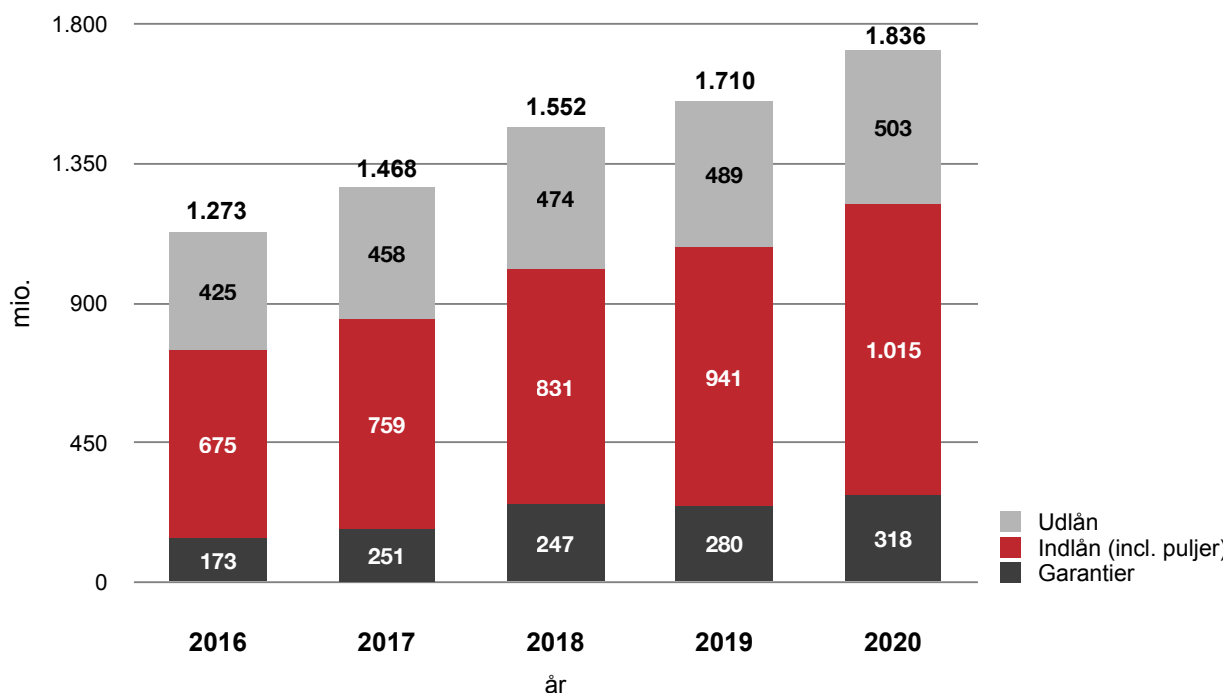
Årets nedskrivninger på udlån og garantier udgør 2,3 mio. mod 0,6 mio. i 2019. Årets tabs- og nedskrivningsprocent udgør 0,2 % mod 0,1 % i 2019.

”Det samlede forretningsomfang er øget med godt 7 %”

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. puljeordninger) og garantier er øget fra 1.710 mio. ultimo 2019 til 1.836 mio. ultimo 2020 – svarende til en vækst på 7,4 %.

Udviklingen i udlån skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR, hvor den samlede låneformidling er øget fra 1,9 mia. ultimo 2019 til godt 2,1 mia. ultimo 2020, svarende til en vækst på 11%.

Udvikling i forretningsomfang:



Fra ultimo 2016 til ultimo 2020 er det samlede forretningsomfang øget fra 1.273 mio. til 1.836 mio. svarende til en vækst på 44 %.

Basisindtjeningen

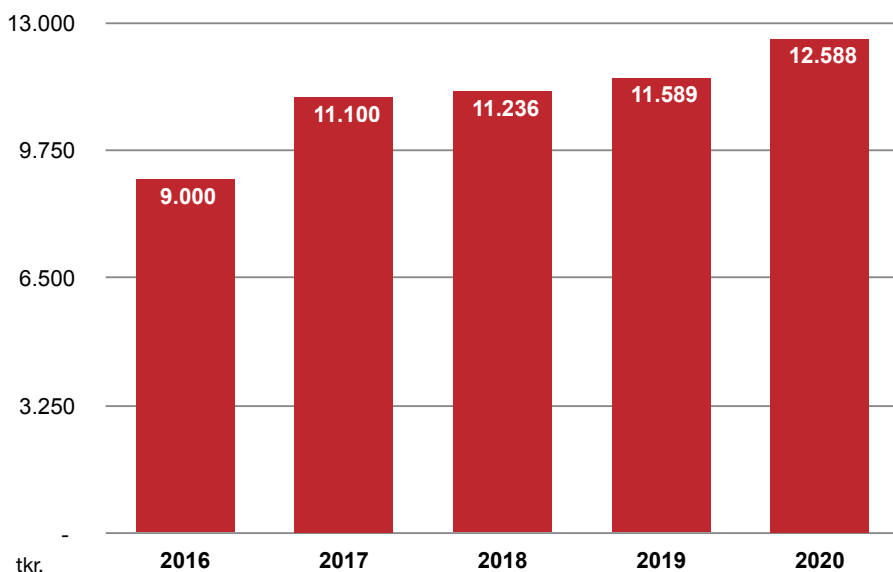
Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat er i 2020 realiseret med 12,6 mio. mod 11,6 mio. i 2019.

	2020	2019	Ændring
	1000 kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	50.105	49.710	395
Udgifter til personale og adm.	36.826	36.778	-48
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	685	1.337	652
Andre driftsudgifter	7	7	0
Basisindtjening	12.587	11.588	999

Det er Sparekassens målsætning, at basisindtjeningen - i perioder med beskedne/negative fondsresultater - skal kunne absorbere nedskrivninger, svarende til de historiske nedskrivninger i et fuldt konjunkturforløb. Ligesom det er forventningen, at der er basis for en attraktiv forrentning af garantkapitalen, uden at dette resulterer i, at sparekassen realiserer en negativ konsolidering.

Basisindtjeningen er de senere år realiseret på et stabilt højt niveau, hvilket gør Sparekassen mere modstandsdygtig i forhold til perioder - som regnskabsåret 2020 - med stigende nedskrivninger og negative kursreguleringer:

Basisindtjening



Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

I Sparekassens årsrapport for 2019 blev der angivet forventninger om en basisindtjening på niveau med 2019, samt et resultat før skat på 6-8 mio.

I halvårsrapporten 2020 blev forventningerne, som følge af øget risiko som følge af Covid-19, reduceret til et resultat i niveauet 5-7 mio.

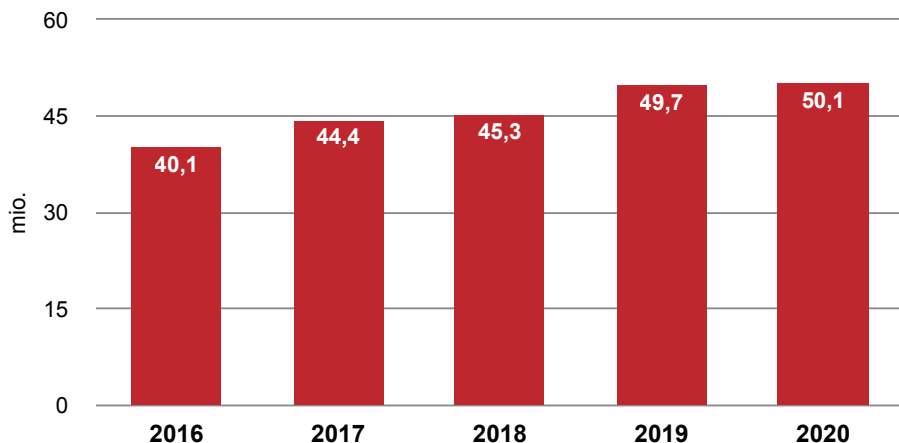
Den realiserede basisindtjening på 12,6 mio. samt et resultat før skat på 9,7 mio. ligger således væsentligt over de tidligere udmeldte forventninger, hvilket primært skyldes, at gebyr- og provisionsindtægterne overstiger forventningerne, samt at administrationsudgifterne realiseres lavere end forventet.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er i 2020 steget til 50,1 mio. fra 49,7 mio. i 2019, hvilket svarer til en stigning på 0,8 %.

Netto rente- og gebyrindtægter



Renteindtægter fra udlån er faldet med tkr. 763 til 25,2 mio. svarende til knap 3 %.

Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er faldet med tkr. 344 svarende til 11,4 %.

Obligationsbeholdningen indeholder en pæn andel af konverterbare obligationer med et, i forhold til det nuværende renteniveau, fornuftigt rentebidrag.

Negative renteindtægter vedr. placering af Sparekassens overskudslikviditet primært i Nationalbanken og hos kreditinstitutter er øget fra tkr. 547 i 2019 til tkr. 954 i 2020, svarende til en stigning på knap 74 %.



Sparekassen indførte i april 2020 negative renter for erhvervskunder, og i maj 2020 negative renter for privatkunder. I november 2020 blev beløbsgrænsen for beregning af negative renter for privatkunder ændret fra tkr. 500 til tkr. 250 pr. kunde. Negative renteudgifter udgør i 2020 knap 1,2 mio.

”Negative renteudgifter udgør knap 1,2 mio.”

Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere indenfor realkredit, investering og forsikring, er øget med 1,1 mio. svarende til 5 %. Væksten i gebyr- og provisionsindtægterne skyldes et højt aktivitetsniveau på alle forretningsområder.

2019 var præget af en historisk stor konverteringsbølge, der var den primære årsag til at gebyr- og provisionsindtægterne steg med 23 %. I 2020 har konverteringsaktiviteterne været på et betydelig lavere niveau. I det lys, er det tilfredsstillende, at gebyr- og provisionsindtægterne øges med 5%.

”Gebyr- og provisionsindtægter er øget med 5 %”

Kursreguleringer

Kursreguleringer blev i 2020 negative med 0,5 mio. mod positive kursreguleringer på 3,4 mio. i 2019. Kursreguleringerne var i 2019 positivt påvirket med 4 mio. vedr. salg af aktier i Sparinvest.

Kursreguleringerne fordeler sig med negative kursreguleringer af obligationer på 2,6 mio., positive kursreguleringer på valuta på tkr. 66, samt positive kursreguleringer på aktier med 2,1 mio. Positive kursreguleringer på aktier består udelukkende af kursregulering på sektoraktier, idet Sparekassen ikke har investeret i børsnoterede aktier.

”Kursreguleringer blev i 2020 negative med 0,5 mio.”

Regnskabsposten kursreguleringer giver ikke isoleret set information om afkastet af Sparekassens værdipapirbeholdning, idet afkastet herfra indgår i tre forskellige regnskabsposter: Renter af obligationsbeholdningen, udbytte af aktier samt kursreguleringer.

Den valgte investeringsstrategi for obligationsbeholdningen har stor indflydelse på sammenhængen mellem regnskabsposterne renter af obligationsbeholdningen og kursreguleringer, og bør derfor ses i denne sammenhæng.



Salling Sundbroen set fra havnen i Glyngøre.

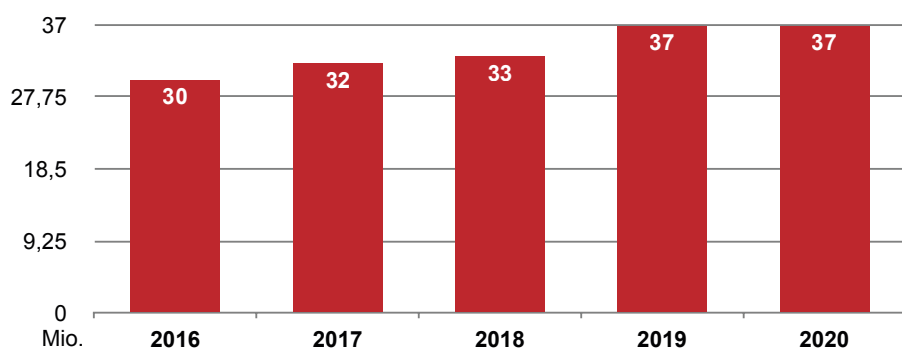
Den samlede indtjening af værdipapirer i egenbeholdningen, incl. kursregulering af sektoraktier og excl. valutakursreguleringer, har haft følgende udvikling:

	2020	2019	2018	2017	2016
	<i>1000 kr.</i>				
Renter af obligationsbeholdningen	2.674	3.018	3.191	3.115	2.974
Udbytte aktier	572	929	429	133	462
Kursreguleringer	-601	3.231	603	1.704	-236
Resultat fonds	2.645	7.178	4.223	4.952	3.200
Samlet fondsbeholdning	295.296	291.689	283.079	219.331	217.070

Omkostninger

Udgifter til personale og administration udgør 36,8 mio., hvilket er på samme niveau som i 2019, og har over de seneste 5 år haft følgende udvikling:

Udgifter til personale og administration



Personaleudgifterne er steget med 3,4 %, svarende til 0,7 mio. De øgede personaleudgifter kan henføres til overenskomstsmæssige lønstigninger og stigende lønsumsafgift.

” Personaleudgifterne er steget med 3,4 % ”

Øvrige administrationsomkostninger falder samlet med 4,3 % svarende til 0,7 mio., hvilket primært kan tilskrives lavere mødeaktivitet, arrangementer, kørsel m.m. som følge af Covid-19.

” Administrationsomkostningerne falder som følge af Covid-19 ”

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger på udlån udgør 2,3 mio. Niveaueet er væsentligt højere end i 2019, hvor nedskrivningerne var på 0,6 mio., hvilket primært skyldes et ledelsesmæssigt skøn på 3,0 mio. til afdækning af mulige fremtidige tab som følge af Covid-19.

Sparekassen har sin største kreditmæssige risiko på eksponeringer mod privatkunder, der udgør 74 % af de samlede udlån og garantier, samt eksponeringer mod landbrugserhvervet, der udgør 9 % af de samlede udlån og garantier.

Covid-19

Udbruddet af coronavirusen Covid-19 gør, at der i 2020 er skabt stor usikkerhed om fremtiden. Covid-19-krisen er en sundhedskrise, der som følge af smittespredningen, vil få betydelige økonomiske konsekvenser.

Politisk er der indført forskellige restriktioner, der i særlig grad har ramt udvalgte brancher især i underholdnings- og forlystelsesindustrien, rejsebranchen, flyselskaber, hoteller, conferencecentre, restauranter, og visse dele af detailhandlen. Restriktionerne er efterfulgt af diverse hjælpepakker, samt mulighed for at erhvervsvirksomheder kan udskyde betalingen af A-skat og AM-bidrag, samt optage lån til finansiering af forfalden moms.

”Covid-19-krisen har i særlig grad ramt udvalgte brancher”

Andre brancher, udenfor underholdnings- og forlystelsesindustrien, har oplevet stigende aktivitet, f.eks. dagligvarehandlen, byggemarkeder, håndværkere og sommerhusudlejning. Boligmarkedet har generelt klaret sig godt med stor omsætning af boligejendomme, ligesom arbejdsmarkedet ikke samlet set er ramt af voldsom høj arbejdsløshed.

Covid-19-krisens negative betydning for det enkelte pengeinstitut må forventes at afhænge af sammensætningen af lånebogen, herunder fordelingen mellem privat- og erhvervskunder, sammen med branchefordelingen på erhvervseksponeringerne.

Sparekassen Balling har en fordeling, hvor privatkunder står for 74 % af de samlede udlån og garantier. Erhvervskunder tegner sig således for 26 %, heraf 9 % til landbrugserhvervet.

Sparekassen har en yderst begrænset eksponering mod de særligt hårdt ramte brancher.

”Økonomien i de private husholdninger er historisk god”

Økonomien i de private husholdninger er generelt historisk god. Den lave ledighed, kombineret med det historisk lave renteniveau, og en pæn reallønsfremgang har stor positiv betydning for privatkundernes økonomiske situation. Covid-19-krisen har begrænset privatkundernes forbrugsmuligheder til f.eks. udlandsrejser, hvilket sammen med udbetalingen af indfrosne feriepenge, har styrket kundernes privatøkonomi i løbet af 2020.

Udviklingen i kundernes økonomiske påvirkning af Covid-19-krisen følges tæt, ved en løbende kontakt med alle væsentlige erhvervskunder. Alle kunder med svækket betalingsevne eller potentielt svækket betalingsevne som følge af Covid-19 registreres, således at ledelsen løbende har et samlet overblik over krisens betydning for kundernes betalingsevne.

Sparekassens direktion og bestyrelse har i december 2020 foretaget en individuel gennemgang af alle eksponeringer over 2 % af Sparekassens kapitalgrundlag med særlig fokus på lokalisering af eksponeringer der er, eller potentielt vil kunne blive, økonomisk udfordret som følge af en længerevarende Covid-19-krise.

”Kunderne er på nuværende tidspunkt ikke nævneværdig økonomisk ramt af Covid-19-krisen”

Med baggrund i ovennævnte tiltag, kan det konstateres, at Sparekassens kunder på nuværende tidspunkt ikke er nævneværdigt ramt af Covid-19-krisen, med forringet betalingsevne til følge.

Sparekassens økonomiske modeller til beregning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er i 2020 særligt udfordret, idet modellerne eksempelvis ikke i tilstrækkeligt omfang tager højde for de markant ændrede forventninger til fremtiden, effekten af økonomiske støtteordninger, samt fordelingen af de økonomiske konsekvenser på de forskellige brancher. Der er derfor, i den nuværende situation, behov for at foretage et ledelsesmæssigt skøn over nedskrivningernes størrelse.

”Sparekassens modelbereggede nedskrivninger forøges med et ledelsesmæssigt tillæg”

På baggrund af Sparekassens konkrete fordeling på privat- og erhvervskunder, samt branchefordelingen på erhvervskundesiden udgiftsførte Sparekassen 0,25 % af bruttoudlånet, svarende til 1,3 mio. i halvårsregnskabet 2020. Hertil blev der yderligere reserveret 1,7 mio. i form af et tillæg til solvensbehovet på 0,25 % af de risikovægtede poster, til afdækning af risikoen for en længevarende krise. Der blev således samlet reserveret 3 mio. – svarende til 0,6 % af Sparekassens bruttoudlån.

På trods af, at Sparekassen ikke på nuværende tidspunkt, har konstateret en forværring af situationen i forhold til tidspunktet for aflæggelse af halvårsregnskabet, er det ledelsens vurdering, at der er behov for at øge det ledelsesmæssige skøn, idet krisens uforudsigelighed gør, at de økonomiske konsekvenser er forbundet med stor usikkerhed.

”De økonomiske konsekvenser af Covid-19 er forbundet med stor usikkerhed”

Det ledelsesmæssige skøn til afdækning af risikoen på udlån og kreditter øges fra 1,3 mio. til 3,0 mio. Herefter udgør det ledelsesmæssige skøn 0,6 % af bruttolånet. Idet der er risiko for, at Covid-19-krisen kan blive længere og dybere end forventet på nuværende tidspunkt, er der yderligere reserveret 0,25 % af de risikovægtede eksponeringer ultimo 2020 svarende til 1,7 mio. som et tillæg til solvensbehovet.

Trækket på kundernes kreditfaciliteter er midlertidigt positivt påvirket af diverse støtteordninger, samt udskydelse af betalingen af A-skat og AM-bidrag, samt optagelse af lån til finansiering af forfalden moms, hvilket der også er taget højde for i det ledelsesmæssige skøn.

Det samlede ledelsesmæssige skøn ultimo 2020 på 3,0 mio., i tillæg til nedskrivningerne, samt 0,25 % af de risikovægtede eksponeringer i solvensbehovet, svarende til 1,7 mio., vurderes af ledelsen som tilstrækkeligt.

Landbrug

Landbrugserhvervet, der målt på udlån og garantier, er det erhverv hvor Sparekassen har den største eksponering, og erhvervet har i 2020 generelt oplevet gode afregningspriser. Efter to gode driftsår har Sparekassens landbrugskunder generelt en god likviditet.

Ultimo 2020 udgør Sparekassens eksponeringer mod landbrugserhvervet 9 % af de samlede udlån og garantier, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2019.

”Eksponeringer mod landbrugserhvervet udgør 9 % af de samlede udlån og garantier”

Sparekassens primære markedsområde omfatter Salling, der er en af landets mest betydningsfulde landbrugsområder. Det er således naturligt, at Sparekassen som lokalt pengeinstitut historisk set har valgt at have et væsentligt engagement i dette erhverv.

Historisk set har landbrugserhvervet oplevet store udsving i driftsresultaterne, hvilket skyldes store udsving i afregningspriserne. Eksponeringerne mod landbruget kan opdeles i forskellige produktionsgrene, hvor de væsentligste er svin, kvæg, planteavl, og pelsdyr.

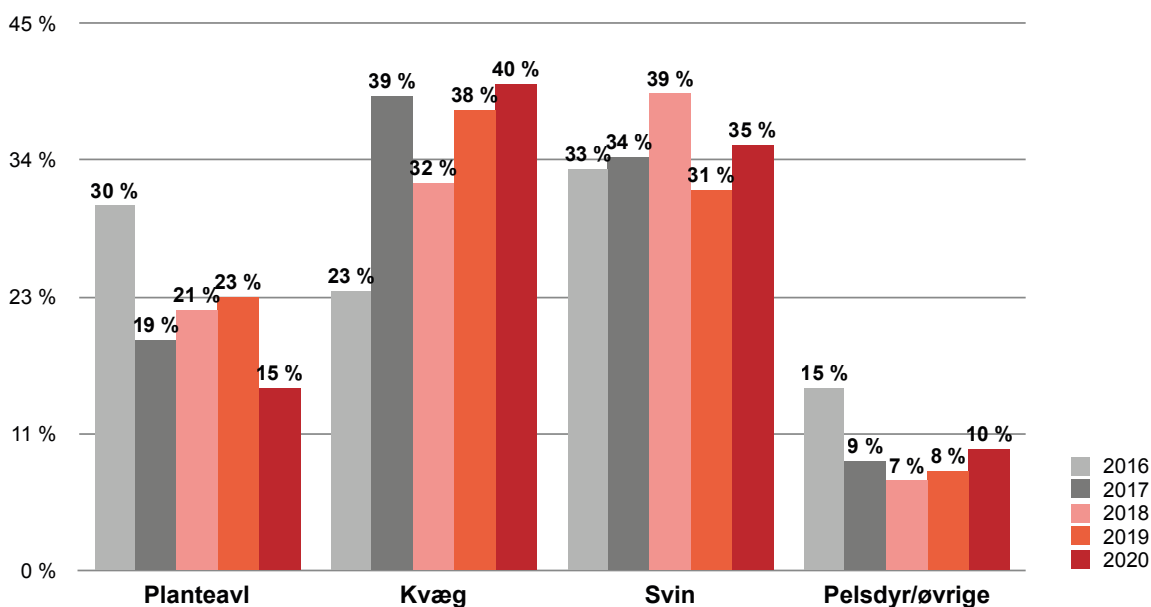
Ofte rammes de forskellige produktionsgrene ikke på én gang af lave afregningspriser. Aktuelt er minkavlerne de facto i den situation, at erhvervet er ophørt efter en politisk beslutning. Der er indgået en politisk aftale om at minkavlerne vil modtage kompensation og erstatning som konsekvens af virksomhedernes tvangslukning. Sparekassen har en meget begrænset eksponering mod minkbranchen.

”Minkavlernes virksomheder er de facto tvangslukket ”

Svineproducenterne har under ét realiseret tilfredsstillende driftsresultater i 2020, dog med et noget bedre første halvår end andet halvår. Smågriseproducenter med afsætning til Tyskland var i andet halvår indtjeningsmæssig udfordret. Mælkeproducenterne og planteavlerne befinder sig i en mere gunstig økonomisk situation.

Med henblik på at opnå en fornuftig risikospredning har Sparekassen en målsætning om en god spredning på de tre store produktionsgrene: planteavl, kvæg og svin. Fordelingen af landbrugseksponeringer har udviklet sig således over de seneste 5 år:

Landbrug fordelt på produktionsgrene



Sparekassens samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør 2,8 % af udlån og garantier ultimo 2020 mod 2,9 % ultimo 2019.



Balancen

Sparekassens balance

Sparekassens samlede balance udgjorde 1.238 mio. ultimo 2020 mod 1.147 mio. ultimo 2019, hvilket svarer til en stigning på 8 %.

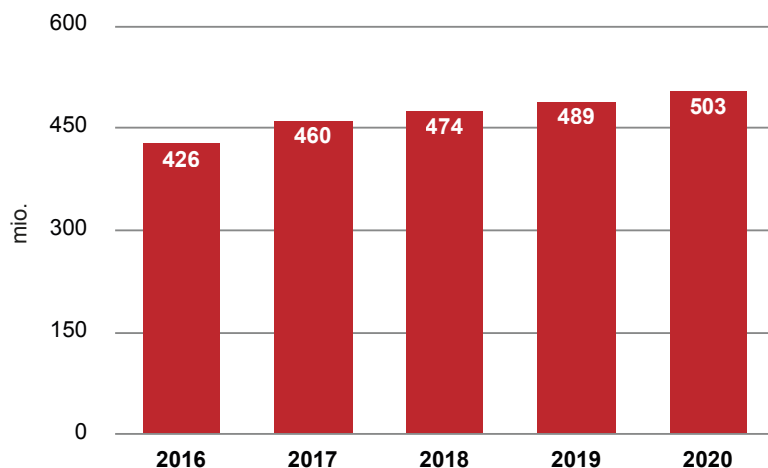
Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør ultimo året 503 mio. mod 489 mio. ultimo 2019, hvilket svarer til en stigning på 2,9 %. Væksten i udlånet ligger under forventningerne.

Udviklingen i udlån skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR, hvor den samlede låneformidling er øget fra 1,9 mia. ultimo 2019 til godt 2,1 mia. ultimo 2020, svarende til en vækst på 11 %.

De samlede udlån har over de seneste 5 år udviklet sig således:

Udlån

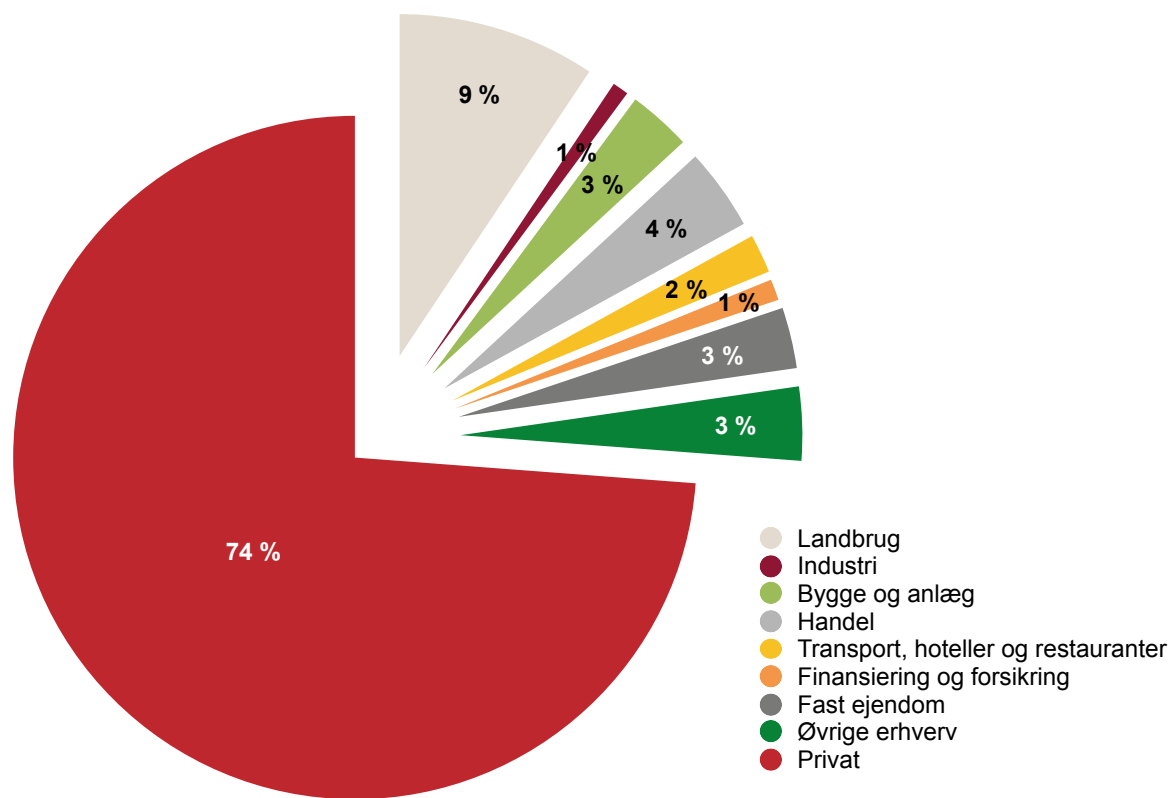


Garantier udgør ultimo året 318 mio. mod 280 mio. ultimo 2019, hvilket er en stigning på 13,6 %.

Sparekassens fordeling på erhvervs- og privatkunder har udviklet sig således de seneste 5 år:

	Ultimo 2016	Ultimo 2017	Ultimo 2018	Ultimo 2019	Ultimo 2020
	%	%	%	%	%
Privatkunder	68	71	72	73	74
Erhvervs-kunder	32	29	28	27	26
Heraf landbrug	13	11	11	9	9

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher ultimo 2020:



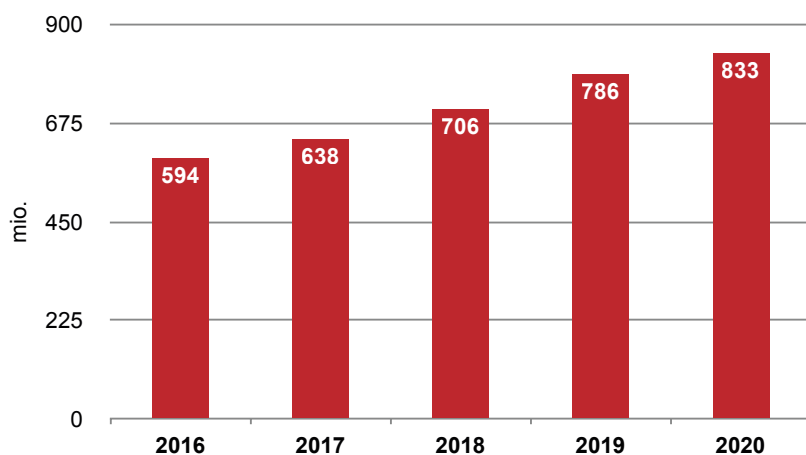
Ledelsen i Sparekassen har vurderet, at boniteten på udlån og garantidebitorer, kan opdeles som følger:

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
2020	91 %	5 %	4 %
2019	91 %	5 %	4 %
2018	90 %	5 %	5 %
2017	89 %	6 %	5 %
2016	89 %	6 %	5 %

Indlån

Indlån var på 833 mio. ultimo 2020 mod 786 mio. ultimo 2019, hvilket svarer til en vækst på 6,0 %.

Indlån ekskl. puljer



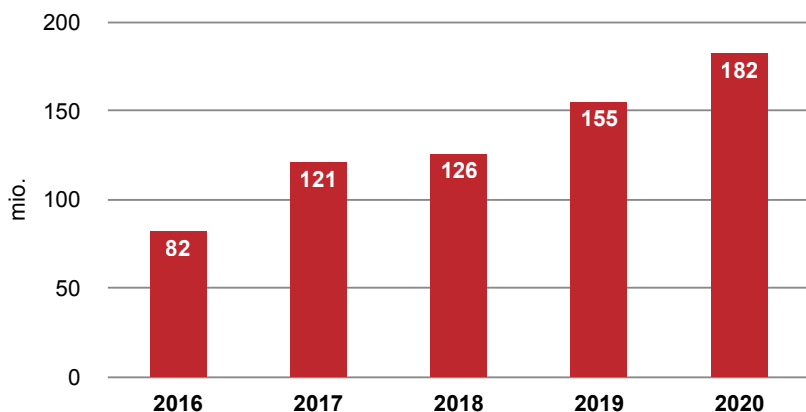
Den stigende opsparingslyst har bevirket, at Sparekassens indlån de seneste 5 år har haft en konstant stigende tendens. Indlånstigningen er ligeledes påvirket af, at en del erhvervs kunder har betydelige indeståender i Sparekassen. Den fortsatte indlånstigning i 2020 sker på trods af, at mange kunder over året har placeret betydelige midler i værdipapirinvesteringer.

Sparekassen tilbyder, i samarbejde med Bankinvest, puljekonceptet KontoInvest, hvor kunderne tilbydes muligheden for placering af pensionsmidler i puljer.

Puljemidlerne er fra ultimo 2019 til ultimo 2020 – via et tilfredsstillende afkast, samt indskud af nye midler – øget med 27 mio. svarende til 17 %.

Puljemidler har haft en markant stigning over de seneste år:

Puljer



Værdipapirer

I kraft af et stort indlånsoverskud udgør Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer en væsentlig del af balancen. Ultimo 2020 var den samlede beholdning på 295 mio. mod 292 mio. ultimo 2019. Beholdningen består primært af danske realkreditobligationer for 254 mio. (86 %), samt en mindre post statsobligationer.

”Beholdningen af værdipapirer var ultimo 2020 på 295 mio.”

Ultimo 2020 udgør beholdningen af aktier 41 mio., mod 38 mio. ultimo 2019. Aktiebeholdningen består af aktier i finansielle virksomheder (sektoraktier), som Sparekassen samarbejder med.

Sparekassen har ikke investeret i børsnoterede aktier eller virksomhedsobligationer.

Den samlede renterisiko ultimo 2020 er opgjort til 2,7 % af kapitalgrundlaget. Ultimo 2019 var renterisikoen opgjort til 3,4 %. Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner, ved en stigning i renten på 1 %.

Forvaltningen af egenbeholdningen af værdipapirer varetages af tre eksterne kapitalforvaltere. Der er indgået en samarbejdsaftale med en ekstern leverandør, der på daglig basis leverer rapportering på udviklingen i de enkelte porteføljeaftaler samt den samlede portefølje.

I lyset af at Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer udgør en meget væsentlig andel af de samlede aktiver, er der stor ledelsesmæssig fokus på styring af risikoen. Den samlede beholdning, dog uden indregning af sektoraktier, følges løbende ved beregning af Value at Risk (VaR).

Set over de seneste 5 år, hvor denne opgørelsesmetode har været anvendt, har VaR på den samlede egenbeholdning, excl. sektoraktier, udvist følgende udvikling:

Dato	Markedsværdi (tkr.)	VaR i (tkr.)	VaR i %
31.12.2020	249.992	7.252	2,90
31.12.2019	232.138	7.414	3,19
31.12.2018	245.646	7.577	3,08
31.12.2017	187.281	5.910	3,16
31.12.2016	185.367	5.859	3,16

VALUE AT RISK (VaR): en stress-test af, hvor meget Sparekassen maksimalt kan forvente at tabe (her med 99,5 % sandsynlighed) på den samlede egenbeholdning i kr. eller i % i et meget dårligt år, hvis historien gentager sig (her beregnet på basis af de seneste 10 års afkasthistorik).

Der er taget højde for korrelationer (altså hvordan afkastet på de forskellige aktivklasser svinger i forhold til hinanden).

Den beregnede VaR er baseret på afkastindeks og en antagelse om normalfordeling.

Likviditet

Sparekassen skal likviditetsmæssigt overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio). LCR-nøgletallet skal være på mindst 100 %. Ultimo 2020 var Sparekassens LCR-nøgletal 491 %. Sparekassen overholder derfor kravet med en solid overdækning.

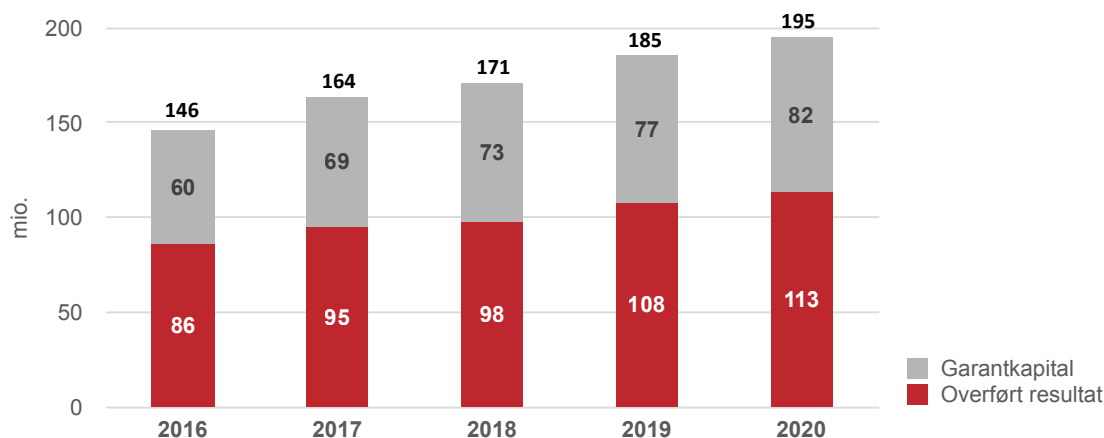
Sparekassen har således en særdeles god likviditet i kraft af et meget stort indlånsoverskud.

Egenkapital

Efter indregning af årets overskud udgør Sparekassens egenkapital 195 mio. mod 185 mio. ultimo 2019. Egenkapitalen er således øget med 10 mio. svarende til 5 %.

Sparekassens egenkapital er øget markant i løbet af de seneste 5 år.

Egenkapital



Ultimo 2020 udgør garantkapitalen 82 mio. mod 77 mio. ultimo 2019. Garantkapitalen er således i løbet af 2020 øget med 5 mio.

Det er Sparekassens mål, at væksten i garantkapitalen tilnærmelsesvis afspejler vækst i overført resultat via årets nettoresultat.

Af Sparekassens knap 8.800 kunder er 2.831 garanter. Antallet af garanter er i løbet af 2020 netto øget med 102. Det er glædeligt at opleve den store opbakning til Sparekassen fra primært lokale garanter.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der for 2020 udbetales 3,0 % p.a. i rente til Sparekassens garanter mod 3,5 % for 2019.

Sparekassen Balling vil bestræbe sig på til enhver tid – betinget af Finanstilsynets tilladelse – at have åben for indløsning af garantkapital.

Kapitalforhold

Kapitalprocenten er opgjort til 24,9 ultimo 2020 mod 23,5 ultimo 2019.

Sparekassens individuelle solvensbehov ultimo 2020 er opgjort til 9,9 % mod 9,8 % ultimo 2019.

En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er oplyst i Sparekassens årlige risikorapport som kan findes på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenballing.dk/om-os/regnskab. Opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret.

Ud over det individuelle solvensbehov på 9,9 % kommer kapitalbevaringsbufferen, der er fuld indfaset med 2,5 %, samt NEP-tillægget, der er indfaset med 1,3 %, hvorefter det samlede krav til Sparekassens kapitalgrundlag udgør 13,7 %

Forskellen mellem solvensbehovet, incl. kapitalbevaringsbufferen og NEP- tillægget, og den aktuelle kapitalprocent på 24,9, udgør således ultimo 2020 11,2 %-point, svarende til 77 mio.

Sparekassens kapitalssituation ultimo 2020 i skematisk form:

Kapital	mio.kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2020	171	24,9
Kapitalbehov	68	9,9
Overdækning før bufferkrav	102	15,0
Kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	9	1,3
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	77	11,2

Kommende kapitalkrav**Den kontracykliske kapitalbuffer**

Den kontracykliske kapitalbuffer var ultimo 2019 fastsat til 1 %. Som følge af Covid-19 besluttede erhvervsministeren i marts 2020 at frigive den kontracykliske kapitalbuffer.

Det systemiske risikoråd forventes tidligst, afhængig af udviklingen i finansielle risici, at henstille til erhvervsministeren at bufferen forøges i midten af 2021. Da der går 12 måneder, fra det besluttes at hæve bufferen, til forøgelsen træder i kraft, forventer Sparekassen tidligst at skulle opfylde et yderligere bufferkrav medio 2022.

NEP-krav

NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkeligt med nedskrivningsegne passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

NEP-kravet er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7 %.

Finanstilsynet har i december 2020 fastsat Sparekassen Ballings NEP-tillæg til 4,2 %. NEP-kravet indfases frem mod 1. juli 2023, og er ultimo 2020 indfaset med 1,3 %.

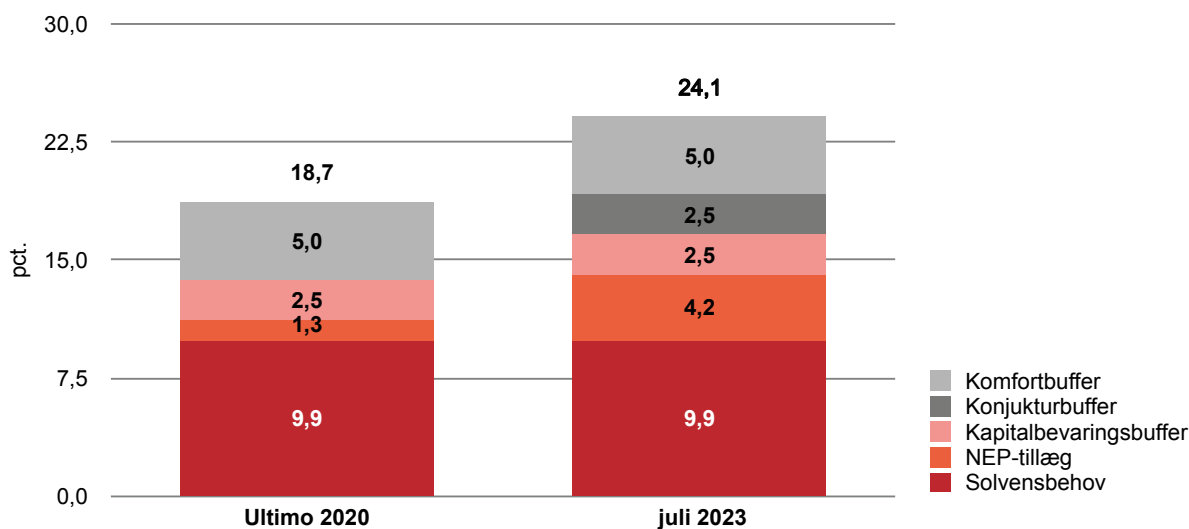
Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men kan ændre sig fra år til år.

Sparekassen står godt rustet

I takt med indfasningen af de kommende kapitalkrav frem mod 2023, vil kapitalkravet stige mærkbart.

Sparekassen arbejder løbende med kapitalplaner, for at sikre at Sparekassen til enhver tid kan honorere kommende kapitalkrav. I illustrationen herunder er vist kapitalkravet ultimo 2020. Kapitalkravet er opgjort incl. en af ledelsen fastsat komfortbuffer på 5 %-point. I opgørelsen af kapitalkravet ved fuld indfasning pr. 1. juli 2023 er den kontracykliske kapitalbuffer, af forsigtighedsmæssige årsager, medtaget med de maximale 2,5 %-point.

Solvenskrav



Som det fremgår af illustrationen, har Sparekassen ultimo 2020, med en kapitalprocent på 24,9, en pæn kapitalmæssig "friværddi". Sparekassen har ligeledes allerede nu - alt andet lige - tilstrækkelig kapital til dækning af kapitalkravet ved fuld indfasning i juli 2023.

"Sparekassen har tilstrækkelig kapital til dækning af alle kendte fremtidige kapitalkrav"

Det er forventningen, at indtjening i de kommende år vil sikre, at Sparekassen løbende kan leve op til de kommende kapitalkrav med en fornuftig overdækning, samtidig med at Sparekassen fortsat kan leve op til rollen som et aktivt lokalt pengeinstitut, der har mulighed for at finansiere lokale projekter.

Det er ledelsens målsætning, at de fremtidige kapitalkrav, som hidtil, ønskes opfyldt med opsparet overskud samt garantkapital. Sparekassen følger sideløbende udviklingen vedr. mulighederne og vilkår for optagelse af kapital- og gældsinstrumenter, der kan benyttes til at opfylde bl.a. NEP-kravet. Der er ikke konkrete planer om at hjemtage denne form for kapital. Sparekassens nuværende kapital består udelukkende af egentlig kernekapital.

I Sparekassens forretningsmodel er der på kapitalområdet fastsat en komfortbuffer på 5 %-point. Bufferens størrelse er fastlagt ud fra et ønske om – til enhver tid – at sikre Sparekassen den fornødne handlefrihed. En robust kapitalbase er samtidig vigtig i lyset af, at vi som garantsparekasse ikke har samme adgang til kapitalmarkederne som større børsnoterede pengeinstitutter.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassen Balling opfylder kravene således:

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af 20 største eksponeringer	<175 %	87,2 %
Udlånsvækst	<20 %	2,9 %
Ejendomseksponering	<25 %	3,1 %
Funding ratio	<100 %	50,0 %
Likviditetsoverdækning	>100 %	490,7 %

Som det fremgår, ligger Sparekassen Balling på nuværende tidspunkt indenfor alle grænseværdier.

Summen af 20 største eksponeringer: 87%

Udlånsvækst : 3 %

Funding ratio: 50%

Ejendomseksponering: 3%



Likviditetsoverdækning: 491%

Usædvanlige forhold

Covid-19 betragtes af ledelsen som et helt usædvanligt forhold. Det er imidlertid ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse i måling af nedskrivning på udlån og garantier, ikke er væsentligt for årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og kreditter.

De økonomiske effekter af Covid-19-krisen medfører øget usikkerhed vedr. måling af nedskrivninger på udlån og kreditter. Med det formål, at tage højde for denne forøgede risiko, er nedskrivningerne forøget med et ledelsesmæssigt skøn. For nærmere information herom henvises til afsnittet: Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver, side 13.

På landbrugseksponeringer, der er den branche, som udgør den største andel af Sparekassens udlån til erhverv, er det især værdien af landbrugsaktiver, der er en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne, og dermed nedskrivningernes størrelse.

Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse i måling af nedskrivning på udlån og garantier, ikke er væsentlig for årsrapporten.

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder er beskrevet i **note 1**, hvortil der henvises.

Kontrol

Bestyrelsen og direktionen vurderer løbende alle væsentlige risici, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Sparekassens risiko- og compliancefunktioner, spiller ligeledes en væsentlig rolle i forhold til at sikre overholdelse af gældende lovgivning. Compliancefunktionen er i 2020 tilført yderligere kompetencer og ressourcer ved nyansettelse af en medarbejder med en juridisk baggrund.

Lønpolitik

Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre Sparekassens lønpolitik. Oplysningerne kan findes på Sparekassens hjemmeside

www.sparekassenballing.dk/om-os/rapporter

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i Sparekassens bestyrelse.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Ultimo 2020 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer – 6 mænd og 1 kvinde.

Det var bestyrelsens mål på kort sigt, at andelen af det underrepræsenterede køn minimum skulle udgøre 14 %, hvilket nu er opnået. På længere sigt er det målet at opnå en mere ligelig fordeling. Det er vurderingen, at dette er et realistisk mål.

Bestyrelsen har i løbet af 2020, i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering, arbejdet med bestyrelsens kompetenceprofil på 17 forskellige målepunkter. Denne kortlægning har bl.a. til formål at lokalisere kompetenceprofilen på nye kandidater. Ifølge Lov om finansiel virksomhed § 79 a, stk. 4 har Sparekassen ikke udarbejdet politik eller måltal for øvrige ledelsesniveauer.

Redegørelse vedr. god selskabsledelse – Corporate Governance

Sparekassen ønsker i høj grad at efterleve anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse, samt følge Finansrådets anbefaling på revisionsområdet, herunder Finansrådets ledelseskodeks med yderligere 10 anbefalinger vedrørende ledelsesmæssige forhold i pengeinstitutterne. Sparekassen forholder sig til anbefalingerne efter ”følg eller forklar” – princippet.

Redegørelsen findes på Sparekassens hjemmeside: www.sparekassenballing.dk/om-os/rapporter

Samfundsansvar – CSR-politik

Sparekassens politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vor forankring som lokalt pengeinstitut siden 1914.

Vi er, og ønsker fortsat at være, en ansvarlig Sparekasse, der bevidst arbejder på at skabe optimale resultater for vore kunder, medarbejdere, garantier og lokalsamfundet.

Sparekassens CSR-politik kan ses på Sparekassens hjemmeside:

www.sparekassenballing.dk/om-os/rapporter

Whistleblower-ordning

Med det formål at give Sparekassens medarbejdere mulighed for på en hensigtsmæssig måde og i fortrolighed at kunne indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, er der etableret en såkaldt whistleblower-ordning. Whistleblower-ordningen er forankret hos Sparekassens complianceansvarlige.

Forventninger til 2021

De økonomiske udsigter for 2021 er usikre, og i højere grad end sædvanlig uforudsigelige, som følge af den igangværende Covid-19-krise.

Netto rente- og gebyrindtægter forventes realiseret på niveau med 2020. Der forventes stigende IT-omkostninger, stigende personaleomkostninger, samt et samlet beskedent afkast på beholdningen af værdipapirer.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender forventes at ligge på et relativt højt niveau, som følge af Covid-19 pandemien.

Samlet forventes der realiseret et resultat før skat i intervallet 6 – 10 mio.

De væsentligste usikkerheder, der kan være betydelige, knytter sig til regnskabsposterne kursreguleringer og i særlig grad nedskrivninger på udlån.



Ledelsens hverv

- Bygningskonstruktør Hans Ibsen:** Bestyrelsesformand i Ole Ibsen, Balling A/S
Direktør i Hans Ibsen Holding ApS
Direktør i H.J. Invest ApS
Bestyrelsesmedlem i IAB Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Vinde Bakke A/S
Bestyrelsesmedlem i Stenger & Ibsen Construction A/S
Bestyrelsesmedlem i Stenger & Ibsen Construction Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Stenger & Ibsen Holding ApS
Bestyrelsesmedlem i Iglsø Biogas A/S
Bestyrelsesmedlem i Iglsø Agro A/S
Bestyrelsesmedlem i Grønhøj Invest A/S
- Blikkenslager Jørn Pedersen:** Direktør og bestyrelsesmedlem i Fly Blik og Ventilation A/S
Direktør i DJ Fly Holding ApS
Direktør i Åhaven Skive ApS
- Direktør Kurt Nielsen:** Bestyrelsesmedlem i Branding Skiveegnen ApS



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Sparekassen Balling.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel 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 og passiver, 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.

Balling den 28. januar 2021

Kurt Nielsen

Direktør

Bestyrelse

Poul Pedersen

Formand

Gunnar Sønderby Jessen

Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Tom Emil Poulsgaard

Signe Bysted Sørensen

Niels Kristian Sørensen

Til repræsentantskabet i Sparekassen Balling

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

Sparekassen Ballings 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 Sparekassen Balling den 3. april 2007 for regnskabsåret 2007. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 14 år frem til og med regnskabsåret 2020. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på repræsentantskabsmødet den 7. marts 2017.

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.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p>Nedskrivninger på udlån</p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje. • Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. 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 modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen. <p>Der henvises til årsregnskabet afsnit "Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder" i note 1, afsnittet "Kreditrisici" i note 2 og note 14, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen pr. 31. december 2020.</p> <p>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 anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.</p> <p>Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af 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 svaghestegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne 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.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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, 28. januar 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

mne9693

Carsten Jensen

statsautoriseret revisor

mne10954

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
	<i>1.000 kr.</i>				
Netto rente- og gebyrindtægter	50.105	49.710	45.290	44.395	40.146
Kursreguleringer	-535	3.416	671	1.764	-178
Udgifter til personale og administration	36.826	36.778	33.180	32.422	30.422
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	2.331	556	885	563	772
Årets resultat	8.012	12.454	9.045	9.964	6.310

Balance

Udlån	503.414	489.479	474.513	459.573	426.292
Indlån	833.159	786.330	705.643	638.228	593.788
Egenkapital	195.329	184.598	171.124	164.017	146.317
Aktiver i alt	1.238.479	1.147.385	1.021.807	946.348	839.080

Nøgletal

Kapitalprocent	24,9	23,5	22,9	24,0	22,9
Kernekapitalprocent	24,9	23,5	22,9	24,0	22,9
Egenkapitalforrentning før skat	5,1	8,1	6,7	7,9	5,7
Egenkapitalforrentning efter skat	4,2	7,0	5,5	6,4	4,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,3	1,4	1,3
Renterisiko	2,7	3,4	3,2	2,8	2,8
Valutaposition	0,5	0,6	0,8	3,2	4,6
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	51,9	54,3	60,0	63,1	66,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	490,7	419,0	400,0	308,1	318,2
Summen af de 20 største eksponeringer	87,2	93,2	108,0	111,2	112,1
Nedskrivningsprocent	2,8	2,9	3,7	3,0	3,5
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1
Årets udlånsvækst	2,9	3,2	3,3	7,8	12,9
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	2,8	2,8	2,9
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	28,6	27,1	25,3	25,3	26,8
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	0,6	1,1	0,9	1,1	1,0

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

2020 2019

Note

Beløb i 1.000 kr.

3	Renteindtægter	27.982	29.159
4	Negative renteindtægter	1.072	734
5	Renteudgifter	79	368
6	Negative renteudgifter	1.154	0
	Netto renteindtægter	27.985	28.057
	Udbytte af aktier mv.	572	929
7	Gebyrer og provisionsindtægter	22.385	21.310
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	837	586
	Netto rente- og gebyrindtægter	50.105	49.710
8	Kursreguleringer	-535	3.416
9,10	Udgifter til personale og administration	36.826	36.778
17,18	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	685	1.337
	Andre driftsudgifter	7	7
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.331	556
	Resultat før skat	9.721	14.448
12	Skat	1.709	1.994
	Årets resultat	8.012	12.453

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	8.012	12.454
Årets totalindkomst	8.012	12.454

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	8.012	12.454
I alt til disponering	8.012	12.454

Foreslået rente af garantkapital	2.369	2.614
Overført resultat	5.643	9.840
I alt anvendt	8.012	12.454

Balance

2020 2019

Note Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	35.638	30.576
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	204.409	162.471
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	54
14	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	503.414	489.426
15	Obligationer til dagsværdi	254.006	253.946
16	Aktier mv.	41.290	37.743
24	Aktiver tilknyttet puljeordninger	182.030	154.795
17	Grunde og bygninger	6.883	6.330
	- Domicilejendomme	6.166	6.330
	- Domicilejendomme (leasing)	717	0
18	Øvrige materielle aktiver	972	840
12	Udskudte skatteaktiver	924	928
	Andre aktiver	6.339	8.348
	Periodeafgrænsningsposter	2.574	1.928
	Aktiver i alt	1.238.479	1.147.385

Passiver

19	Indlån og anden gæld	833.159	786.330
24	Indlån i puljeordninger	182.030	154.795
	Aktuelle skatteforpligtelser	119	167
	Andre passiver	26.909	20.288
	Periodeafgrænsningsposter	227	189
	Gæld i alt	1.042.444	961.769

Hensættelser

	Hensættelser til tab på garantier	201	1.009
	Andre hensatte forpligtelser	505	9
	Hensatte forpligtelser i alt	706	1.018

	Garantkapital	81.821	77.064
	Overført resultat	111.139	104.920
	Foreslået garantrente	2.369	2.614
	Egenkapital	195.329	184.598

	Passiver i alt	1.238.479	1.147.385
--	-----------------------	------------------	------------------

Egenkapitalopgørelse

	Garant-kapital	Renter garantkapital	Overført resultat	I alt
<i>Beløb i 1.000 kr</i>				
Egenkapital 1. januar 2019	72.931	2.459	95.734	171.124
Ændring indregning gebyrer (efter skat)			-1.198	-1.198
Ændringer i året:				
Periodens resultat			9.840	9.840
Indbetalt garantkapital	4.133			4.133
Udbetalte renter garantkapital		-2.456		-2.456
Regulering af garantrenter		-3	3	0
Skat af udbetalte garantrenter			541	541
Foreslået garantrente 2019		2.614		2.614
Egenkapital 31. december 2019	77.064	2.614	104.920	184.598
Egenkapital 1. januar 2020	77.064	2.614	104.920	184.598
Ændringer i året:				
Periodens resultat			5.643	5.643
Indbetalt garantkapital	4.757			4.757
Udbetalte renter garantkapital		-2.612		-2.612
Regulering af garantrenter		-2	2	0
Skat af udbetalte garantrenter			574	574
Foreslået garantrente 2020		2.369		2.369
Egenkapital 31. december 2020	81.821	2.369	111.139	195.329

Kapitalopgørelse

	2020	2019
Kapitalprocent	24,9%	23,5%
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	81.821	77.064
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	-3.266	-2.996
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapitalinstrumenter	78.555	74.068
Overført resultat fra forgående år	113.508	107.534
Fradrag for foreslået garantrente	-2.369	-2.614
Overført resultat	111.139	104.920
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-303	-305
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-18.399	-16.294
Egentlig kernekapital	170.992	162.389
Kernekapital	170.992	162.389
Kapitalgrundlag	170.992	162.389
Den samlede risikoeksponering	685.678	690.844

NOTEOVERSIGT

Note	Emne	Side
1	Anvendt regnskabspraksis	37
2	Risikoplysninger	45
3	Renteindtægter	47
4	Negative renteindtægter	47
5	Renteudgifter	47
6	Negative renteudgifter	47
7	Gebyr- og provisionsindtægter	47
8	Kursreguleringer	47
9	Udgifter til personale og administration	48
10	Revisorhonorar	49
11	Nedskrivninger og hensættelser	49
12	Skat	50
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50
14	Udlån og tilgodehavender	51
15	Værdipapirer	55
16	Aktier mv.	55
17	Grunde og bygninger	55
18	Øvrige materielle anlægsaktiver	56
19	Indlån og anden gæld	56
20	Eventualforpligtelser	57
21	Regnskabsmæssig sikring	57
22	Nærtstående parter	57
23	Markedsrisiko	58
24	Puljer	59
25	Pantsætninger	59
26	Repræsentantskab	59

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten præsenteres i 1.000 kr. med mindre andet er angivet.

Ændring i anvendt regnskabspraksis.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret som følge af ikrafttræden af de nye leasingregler i Finanstilsynets ændringsbekendtgørelsen af 3. december 2018.

De nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager, ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Sparekassen har ved implementeringen af ændringsbekendtgørelsen pr. 1. januar 2020 indregnet et leasingaktiv vedrørende et lejemål af en domicilejendom. Lejekontrakten har en lejeperiode på 5 år, hvorfor denne periode er anvendt til indregningen af leasingaktivet.

Primo 2020 er der indregnet et leasingaktiv på 896 tkr. og en leasingforpligtelse på 896 tkr. Egenkapitalen er dermed upåvirket, af de nye leasingregler.

Tabellen nedenfor viser effekten af ændringen i anvendt regnskabspraksis på de relevante poster i åbningsbalancen pr. 1. januar 2020.

<i>(1.000 kr.)</i>	Balance før ændring	Ændring	Balance efter ændring
Domicilejendomme	6.330	896	7.226
Aktiver i alt	1.147.385	896	1.148.281
Andre passiver	20.288	896	21.184
Gæld i alt	961.769	896	962.665
Passiver i alt	1.147.385	896	1.148.281

Hidtil har huslejen været indregnet som en administrationsudgift i resultatopgørelsen. Nu indregnes omkostningen i stedet i form af afskrivninger på leasingaktivet og renter på leasingforpligtelsen. Sammenlignet med den tidligere praksis er effekten på årets resultat uvæsentligt.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder. Sammenligningstallene for ejendomme og leasingforpligtelser følger derfor den regnskabspraksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2019.

Sparekassen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Desuden indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. En evt. værdistigning i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når Sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet efterfølgende for hver enkelt regnskabspost.

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 afdrag og tillæg / fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning. Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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

Nettorente-, gebyr- og provisionsindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Negative renteindtægter og negative renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

Renter af garantkapital føres som en overskudsdisponering og fragår først på egenkapitalen på udbetalings tidspunktet. Stiftelsesprovisioner og gebyrer mv., der er en integreret del af den effektive rente af udlån, indregnes over løbetiden under renteindtægter. Renteindtægter på nedskrevne udlån og tilgodehavender indregnes som reducerede nedskrivninger. Andre administrations- og gebyrindtægter indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

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

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat, ændringer af udskudt skat og efterregulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i totalindkomsten, med den del, der kan henføres til totalindkomsten, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de af IFRS 9 forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette 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. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- 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. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassens interne ledelsesrapportering.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassens interne ledelsesrapportering.

Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, herunder tidsindskud i centralbanker, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån m.v. måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner, samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning for forventede kredittab

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

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

Stadier og udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et udlån 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 udlån med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres udlånet kreditforringet (stadie 3), nedskrives udlånet med et beløb svarende til det forventede kredittab i udlånets 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.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for udlånet 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 udlånet 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.
- Udlånet har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på udlånet betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes udlånet 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 udlån med lav kreditrisiko omfatter endvidere tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af kreditforringet og misligholdt

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) samt misligholdt hvis den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

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

Dog gælder det, at eksponeringer, 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.

Opgørelse af forventet tab

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 Sparekassen Balling har defineret som eksponeringer større end 2 % af Sparekassens justerede kapitalgrundlag, har den rigtige 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.

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 modelberegnete nedskrivninger.

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

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

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

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Udlån, 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. Indregningen 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 sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et udlån fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på udlånet samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at udlånet 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.

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån, der indgår i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi.

Obligationer til dagsværdi

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

Aktier til dagsværdi

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide

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

Domicilejendomme

Domicilejendommene er optaget til omvurderet værdi, hvilke er dagsværdierne, opgjort ud fra afkastmetoden, på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen. Stigninger i ejendommenes omvurderede værdi indregnes via totalindkomstopgørelsen i opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, og fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Ejendommene afskrives lineært over en forventet brugstid på 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

Sparekassens huslejekontrakt indregnes som aktivets nutidsværdi af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Aktivets afskrives over lejekontraktens løbetid.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver (maskiner, inventar og driftsmidler) er optaget til anskaffelsespris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives lineært over 3-10 år.

Andre aktiver og passiver

Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder renter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets udløb, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter. Andre passiver omfatter udgifter vedrørende regnskabsåret herunder renter, der først forfalder til betaling efter regnskabsårets udløb samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Posterne indregnes til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Aktuelle og udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Aktuelle skatteaktiver og skatteforpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og de foretagne a conto-betalinger af skat. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Hensatte forpligtelser

Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent. Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Til imødegåelse af eventuelle fremtidige tab på udnyttede kreditter, foretages en hensættelse, opgjort ud fra en forventning om en udnyttelsesgrad på 70 %.

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. 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 en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. 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 for 2020, er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på finansielle garantier og kredittilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på finansielle garantier og kredittilsagn

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. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2020, herunder makroøkonomiske skøn baseret på et fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af Covid-19 og af de heraf afledte konsekvenser for samfundsøkonomien. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, som landbrug, minkavl, transport og handel, 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.

Værdierne på særligt landbrugsaktiver er fastlagt i et mindre likvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsomme. Således konstaterer Sparekassen få handler med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugseksponeringer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være OIK, er der ikke anvendt højere HA-priser end de af Finanstilsynet udmeldte maksimumpriser. Desuden kan ændringer i de anvendte værdier på staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

Som følge af Covid-19, er der truffet en politisk beslutning om at nedslagte alle mink i Danmark, hvilket de facto betyder, at mink-erhvervet er ophørt. Der er efter balancedagen indgået en politisk aftale vedr. erstatning til minkerhvervet. Aftalen er endnu ikke behandlet i Folketinget, ligesom der i aftalen tages forbehold for statsstøttegodkendelse. Det er endnu usikkert, hvor stor en erstatning den enkelte minkavler vil være berettiget til, da dette først skal afgøres af en erstatnings- og taksationskommission, der nedsættes som følge af den politiske aftale. Den nedsatte erstatnings- og taksationskommission skal foretage en konkret vurdering af hver enkelt minkbedrift.

Selvom udviklingen har været positiv i visse grene af landbruget, kan en fornyet negativ udvikling medføre yderligere nedskrivninger, herunder ved ændring af de forudsætninger og skøn, der ligger til grund for nedskrivninger inden for dette område.

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.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked

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

Måling af domicilejendomme

For domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af den omvurderede værdi. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

Note 2

Risikoplysninger

Finansielle risici

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

- kreditrisici
- markedsrisici
- likviditetsrisici
- operationelle risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

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

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

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

Det er Sparekassens overordnede politik, at Sparekassen alene påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de nødvendige kompetencemæssige ressourcer til.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker Sparekassen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

En af de væsentligste risici i Sparekassen er kreditrisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastlagt politikker og instrukser med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter ligger indenfor de vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er desuden fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter som Sparekassen har forretninger med. Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, så enkelteksponeringer eller brancher ikke kan ændre på Sparekassens handlefrihed. Det er således Sparekassens målsætning at eksponering mod landbrug maksimalt må udgøre 15 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, dog maksimal 10 % i én driftsgren, og at den samlede eksponering mod erhverv i alt maksimalt må udgøre 50 %. Sparekassens udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 14.

Sparekassen tilstræber at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække den enkelte eksponerings risiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentligt for Sparekassen at opnå tilstrækkelig sikkerhed uanset sikkerhedens type og uanset om de giver mulighed for modregning i forbindelse med opgørelse af kreditrisikoen i solvensopgørelsen.

Sparekassen følger løbende eksponeringer på individuel basis. Udviser eksponeringen observerbar indikation for kreditforringelse, bliver der foretaget nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen har historisk set haft en sund kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsporteføljen.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer og køretøjer.

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler og varelagre.

Sparekassens største udlån til en enkelt branche er til landbrug. Sparekassens væsentligste landbrugs-eksponeringer er alle individuel vurderet, og nedskrivningsbehovet vurderes som værende tilstrækkelig.

Markedsrisici

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

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

Den væsentligste del af obligationsbeholdning er delt ud på 4 lige store portefølje aftaler. Sparekassen valutarisiko består af risiko i udenlandske papirer, SEK og EURO, samt beholdning af kontant valuta.

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

Sparekassen ønsker alene i begrænset omfang at eje investeringsejendomme / midlertidige overtagne ejendomme.

Markedsrisici er yderligere beskrevet i note 23.

Likviditetsrisici

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

Det tilstræbes desuden, at Sparekassen, hvis der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Operationelle risici

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

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

Note		2020	2019
3	Renteindtægter		<i>Beløb i 1.000 kr.</i>
	Udlån og andre tilgodehavender	25.190	25.953
	Obligationer	2.792	3.205
	Andet	0	1
	I alt renteindtægter	27.982	29.159
4	Negative renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	123	154
	Nationalbanken indskudsbeviser	831	393
	Obligationsrenter	118	187
	I alt negative renteindtægter	1.072	734
5	Renteudgifter		
	Indlån og anden gæld	44	364
	Øvrige renteudgifter	35	4
	I alt renteudgifter	79	368
6	Negative renteudgifter		
	Indlån	1.154	0
	I alt negative renteudgifter	1.154	0
7	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel og depoter	2.480	1.968
	Betalingsformidling	1.097	1.189
	Lånesagsgebyrer	624	669
	Garantiprovision	8.701	8.984
	Øvrige gebyrer og provisioner	9.483	8.500
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	22.385	21.310
8	Kursreguleringer		
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-54	5
	Obligationer	-2.602	-3.193
	Aktier mv.	2.060	6.424
	Valuta	66	174
	Kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-5	6
	I alt kursreguleringer	-535	3.416

Note

9

Udgifter til personale og administration

2020

2019

Beløb i 1.000 kr.

Bestyrelsen består af 7 medlemmer

Bestyrelsesvederlaget specificeres således:

Poul Pedersen, formand	70	70
Gunnar Sønderby Jessen, næstformand	60	60
Niels Kr. Sørensen	40	40
Hans Ibsen	40	40
Jørn Pedersen	40	40
Niels Pedersen	10	40
Poul Verner Pedersen	10	40
Tom Poulsgaard	42	0
Signe Bysted Sørensen	38	0
I alt bestyrelsesvederlag	350	330

Direktion

Kontraktligt vederlag og pension	1.754	1.623
----------------------------------	-------	-------

Herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på 127 tkr.

Personaleudgifter

Lønninger	14.541	14.271
Pensioner	2.416	2.378
Andre udgifter til social sikring	2.754	2.500
I alt personaleudgifter	19.711	19.149

Øvrige administrationsudgifter

Øvrige administrationsudgifter	15.011	15.676
I alt øvrige administrationsudgifter	15.011	15.676

Udgifter til personale og administration i alt

Udgifter til personale og administration i alt	36.826	36.778
(af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)	2.754	2.500

Løn til medarbejdere med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil	1.931	1.707
Antal medarbejdere med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil	3	2

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	28,6	27,1
--	------	------

Note

10

Revisionshonorar

2020

2019

Beløb i 1.000 kr.

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	417	302
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	253	235
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	96	53
Honorar for andre ydelser	68	14

Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PwC består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder, møder med Finanstilsynet og diverse anden rådgivning.

11

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

Nye nedskrivninger, netto	2.031	2.662
Tab uden forudgående nedskrivning	1	425
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-122	-85
Indregnet i resultatopgørelsen	1.910	3.002

Hensættelser til tab på garantier og utrukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	-312	-2.312
Tab uden forudgående nedskrivning	775	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-58	0
Indregnet i resultatopgørelsen	405	-2.312

Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nye nedskrivninger, netto	16	-134
Indregnet i resultatopgørelsen	16	-134

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	2.331	556
--	--------------	------------

Note

12

Skat

2020

2019

Beløb i 1.000 kr.

Beregnet skat af årets indkomst	1.125	1.487
Ændring i udskudt skat	4	-405
Skat vedr. egenkapitalposter	575	878
Regulering fra tidligere år	5	34
Skat af årets resultat	1.709	1.994

Skatteeffekt

Forventet selskabsskat 22% af ordinært resultat før skat	2.138	3.148
Ikke skattepligtige indtægter	-484	-1.363
ikke fradragsberettigede omkostninger	50	175
Regulering fra tidligere år	5	34
I alt skatteeffekt	1.709	1.994

Udskudte skatteaktiver

Hensat primo	928	523
Regulering vedr. ændret regnskabspraksis	0	338
Årets regulering	-4	67
Udskudte skatteaktiver ultimo	924	928

Materielle anlægsaktiver

Udlån	857	852
I alt udskudte skatteaktiver	924	928

13

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos centralbanker	164.950	100.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	39.459	62.471
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	204.409	162.471

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid

Anfordring	39.459	62.471
Til og med 3 måneder	164.950	100.000
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	204.409	162.471

Note

14

Udlån og tilgodehavender

2020

2019

Beløb i 1.000 kr.

Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

	2020	2019
Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	24.375	29.374
Over 3 måneder og til og med 1 år	126.717	118.248
Over 1 år og til og med 5 år	179.529	180.388
Over 5 år	172.793	161.416
Udlån og tilgodehavender i alt	503.414	489.426

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året

	2020	2019
Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9%	9%
Industri og råstofudvinding	1%	1%
Energiforsyning	0%	0%
Bygge- og anlæg	3%	3%
Handel	4%	4%
Transport, hoteller og restauranter	2%	2%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	1%	1%
Fast ejendom	3%	3%
Øvrige erhverv	3%	4%
Erhverv i alt	26%	27%
Private	74%	73%
Udlån og garantier i alt	100%	100%

Note

14 **Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter**

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.332	1.329	19.266	21.927
Årets nedskrivninger netto	2.679	729	-1.377	2.031
Overført fra stadie 1	-1.012	261	751	0
Overført fra stadie 2	102	-745	643	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	-1.537	-1.537
Andre bevægelser	0	0	804	804
I alt	3.101	1.574	18.550	23.225

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.728	4.464	18.107	24.299
Årets nedskrivninger, netto	238	-1.689	1.174	-277
Overført fra stadie 1	-1.055	434	621	0
Overført fra stadie 2	421	-1.880	1.459	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	-2.871	-2.871
Andre bevægelser	0	0	776	776
I alt	1.332	1.329	19.266	21.927

Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	217	312	489	1.018
Årets nedskrivninger netto	170	-161	-321	-312
Overført fra stadie 1	-30	30	0	0
Overført fra stadie 2	3	-3	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	0	0
I alt	360	178	168	706

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	130	80	3.118	3.328
Årets nedskrivninger, netto	168	151	310	629
Overført fra stadie 1	-130	130	0	0
Overført fra stadie 2	49	-49	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Endelig tabt	0	0	-2.939	-2.939
I alt	217	312	489	1.018

Note

14 Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	105	0	0	105
Årets nedskrivninger netto	16	0	0	16
I alt	121	0	0	121

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	240	0	0	240
Årets nedskrivninger, netto	-135	0	0	-135
I alt	105	0	0	105

Beløb i 1.000 kr.

	2020	2019
Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt, ultimo	24.052	23.050

Sparekassen har i 2020 foretaget et ledelsesmæssigt skøn som følge af Covid-19 på 3 mio. Det ledelsesmæssige skøn på udlån udgør 2,5 mio. heraf indgår 1,9 mio. i stadie 1 og 0,6 mio. i stadie 2. Derudover er der hensat 0,5 mio. til uudnyttede kreditter, hvoraf 217 tkr. er på stadie 1, 115 tkr. på stadie 2 og 168 tkr. på stadie 3.

Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS 9-stadier

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.			
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	3.093	33.786	36.879
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	40.588	8.985	0	49.573
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	428.771	76.461	0	505.232
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	367.005	54.091	0	421.096
Total	836.364	142.630	33.786	1.012.780

2019	Beløb i 1.000 kr.			
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	33.564	33.564
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	33.983	19.149	0	53.132
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	389.277	76.171	0	465.448
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	358.955	50.773	0	409.728
Total	782.215	146.093	33.564	961.872

Note

14 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.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	67.625	24.227	16.777	108.629
Industri og råstofudvinding	10.871	798	0	11.669
Energiforsyning	2.820	200	0	3.020
Bygge og anlæg	26.585	11.864	588	39.037
Handel	41.769	2.762	0	44.531
Transport, hoteller og restauranter	20.953	4.708	0	25.661
Information og kommunikation	1.792	798	0	2.590
Finansiering og forsikring	2.771	302	1.861	4.934
Fast ejendom	27.373	3.163	3.359	33.895
Øvrige erhverv	30.787	6.099	1.660	38.546
Erhverv i alt	233.346	54.921	24.245	312.512
Private	603.018	87.709	9.541	700.268
Total	836.364	142.630	33.786	1.012.780

2019

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	76.204	16.541	15.383	108.128
Industri og råstofudvinding	14.871	3.607	0	18.478
Energiforsyning	2.822	0	0	2.822
Bygge og anlæg	31.811	1.531	1.203	34.545
Handel	39.918	3.295	83	43.296
Transport, hoteller og restauranter	23.901	3.426	708	28.035
Information og kommunikation	1.390	500	0	1.890
Finansiering og forsikring	4.274	0	1.872	6.146
Fast ejendom	26.244	3.731	3.416	33.391
Øvrige erhverv	25.754	8.220	221	34.195
Erhverv i alt	247.189	40.851	22.886	310.926
Private	535.148	106.274	9.524	650.946
Total	782.337	147.125	32.410	961.872

Note

	2020	2019
15 Værdipapirer		
Obligationer, dagsværdi		<i>Beløb i 1.000 kr.</i>
Realkreditobligationer	251.130	250.343
Statsobligationer	2.876	3.603
I alt obligationer, dagsværdi	254.006	253.946

16 Aktier mv.

Aktier mv.

Børsnoterede aktier/investeringsbeviser	130	140
Sektoraktier	41.160	37.603
Aktier mv. i alt	41.290	37.743

17 Grunde og bygninger

	Domicil- ejendomme 2020	Leasing- ejendom 2020	Domicil- ejendomme 2019
			<i>Beløb i 1.000 kr.</i>
Anskaffelsessum primo	13.276	896	13.276
Samlet anskaffelsessum ultimo	13.276	896	13.276
Nedskrivninger primo	3.252	0	2.651
Årets nedskrivning	0	0	601
Nedskrivninger ultimo	3.252	0	3.252
Afskrivninger primo	3.694	0	3.516
Årets afskrivninger	164	179	178
Afskrivninger ultimo	3.858	179	3.694
Bogført værdi ultimo	6.166	717	6.330

Der er ikke foretaget ekstern vurdering ved fastsættelse af værdien

Note

18

Øvrige materielle anlægsaktiver

2020

2019

Beløb i 1.000 kr.

Driftsmidler

Anskaffelsessum primo	3.965	4.611
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	474	14
Afgang i årets løb	0	-660
Kostpris ultimo	4.439	3.965

Ned- og afskrivninger primo	3.125	2.868
Tilbageførte afskrivninger	0	-301
Årets afskrivninger	342	558
Ned- og afskrivninger ultimo	3.467	3.125

Bogført værdi ultimo	972	840
-----------------------------	------------	------------

Afskrivninger på maskiner og inventar	342	558
Afskrivninger på ejendomme	343	178
Nedskrivning på ejendomme	0	601
I alt ned- og afskrivninger	685	1.337

19

Indlån og anden gæld**Indlån og anden gæld fordelt på**

Anfordring	764.840	709.881
Med opsigelsesvarsel	222	308
Tidsindskud	6.620	5.695
Særlige indlånsformer	61.477	70.446
I alt indlån og anden gæld	833.159	786.330

Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider

Anfordring	768.450	713.505
Til og med 3 måneder	1.677	1.481
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.372	3.309
Over 1 år og til og med 5 år	15.197	14.822
Over 5 år	45.463	53.213
I alt indlån og anden gæld	833.159	786.330

Note

20

Eventualforpligtelser

2020

2019

Beløb i 1.000 kr.

Garantier

Finansgarantier	93.851	111.948
Tabsgarantier for realkreditudlån	136.964	125.439
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	85.531	41.938
Øvrige garantier	1.401	362
Garantier i alt	317.747	279.687

Andre forpligtende aftaler

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 22.884, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

Ikke balanceførte poster

Garantier	317.747	279.687
Udnyttede kreditter	170.317	173.100
Andre forpligtende aftaler	22.884	20.080
Ikke balanceførte poster i alt	510.948	472.867

21

Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen har ikke foretaget sikring af poster i balancen ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

22

Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Ingen nærtstående parter har bestemmende indflydelse over Sparekassen.

Størrelsen af lån til, samt pant, kautioner eller garantier, med oplysninger om de væsentligste vilkår stillet for nedenstående ledelsesmedlemmer.

Lån til ledelsen

Direktion	223	423
Bestyrelse	1.614	2.441
Lån til ledelsen i alt	1.837	2.864

Sikkerhedsstillelser

Direktion	123	123
Bestyrelse	795	1.854
Sikkerhedsstillelser i alt	918	1.977

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 3,95% til 6,0%.

Note

23

Markedsrisiko

2020

2019

Beløb i 1.000 kr.

Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)

DKK	4.652	5.285
EUR	0	0
I alt renterisiko på positioner	4.652	5.285

Renterisiko i % af kapitalgrundlag

2,7%

3,4%

Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 %. Ligesom i 2019 har Sparekassen primært været eksponeret i DKK.

Valutarisiko

Valutaindikator 1	1.009	903
Valutaindikator 1 i % af kapitalgrundlaget	0,6%	0,5%

Valutarisikoen er udtryk for risikoen for tab på Sparekassens positioner i fremmed valuta, når valutakursen ændrer sig negativt med 2 % i forhold til eksponeringen.

Valutaindikator 1 beregnes som den største sum af henholdsvis positioner i valuta, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende, og sum af positioner i valuta, hvor Sparekassen har nettogæld. Den største af disse positioner sættes i forhold til kernekapitalen efter fradrag.

Med udgangspunkt i Sparekassens positioner i EUR og øvrige valutaer er kursfølsomheden vurderes i forhold til opgørelsen af en sandsynlig valutakursrisiko. Kursrisikoen i forhold til EUR skønnes at udgøre 0,3 %, mens kursrisikoen på øvrige valutaer skønnes at udgøre 0,1 %.

Positioner

Beløb i 1.000 kr.

EUR	540	512
Andre valutaer	469	390

Valutarisiko

EUR	0,3	0,3
Andre valutaer	0,3	0,2

Aktierisiko

Beholdning af sektoraktier	41.290	37.743
I alt aktieportefølje	41.290	37.743
Kursfald på 15 % sektoraktier	6.193	5.661
Negativ effekt på årets resultat før skat	6.193	5.661
Negativ effekt på egenkapital	4.830	4.416

Note

24

Puljer

Balanceoplysninger

Aktiver

	2020	2019
Kontantindestående	1.833	1.543
Obligationer	3.220	3.402
Aktier	33.970	26.609
Investeringsforeningsandele	142.945	121.415
Andet	62	1.826
I alt puljeaktiver	182.030	154.795

Passiver

Samlet indlån	182.030	154.795
Andre passiver	0	0
I alt puljepassiver	182.030	154.795

Beløb i 1.000 kr.

25

Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

26

Repræsentantskab

	Indtrådt	Indtrådt
Salgsingeniør Kim Albrechtsen, Stoholm	2017	Direktør Jacob Herbert Pedersen, Mejrup 2018
Værkstedsassistent Kurt Andersen, Nykøbing M.	2010	Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly 2009
Tømrermester Leo Andersen, Balling	2014	Systemudvikler Poul Pedersen, Balling 2000
Seniorkonsulent Heidi Balling, Hem	2007	Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering 2016
Kalkulationschef Tonni Nybo Bysted, Skive	2014	CFO Tom Emil Poulsen, Mejrup 2018
Gårdejer Jens Bønding, Balling	2000	Skoleleder Ole Priess, Balling 1997
Restauratør Jørgen Christiansen, Fur	2021	Uddannelsesleder Jens Kristian Rask, Skive 2018
Direktør Jørn Christiansen, V. Grønning	2017	Salgsleder Sjælland Henning Smed, København S 1991
Fhv. afdelingsleder Kurt Frydendahl, Rettrup	2006	HR-assistent Lisbeth Stougaard, Balling 2000
Tømrermester Ole Gundersen, Stoholm	2010	Projektleder Morten Stougaard, Skive 2018
Produktionschef Claus Foged Hansen, Skive	2007	Direktør Anders Søgaard, Kjeldbjerg 2015
Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling	2007	Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense 2005
Fhv. områdedirektør Bertil Bøje Jensen, Hjerm	2020	Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling 2017
Planteavler Flemming W. Jensen, Hindborg	2007	Direktør Jens Tveen Thorsen, Mejdal 2016
El-installatør Knud Valdemar Knudsen, Krejbjerg	1996	Adm. direktør Jacob Wernberg, Højslev 2018
Folkeskolelærer Line Ladefoged, Skive	2020	Økonoma Jette Vestergaard, Oddense 2010
Arbejdsmand Jan Nielsen, Skive	2014	Direktør Villy Nissen Aalbæk, Vinderup 2017
Maskinhandler Peter Foged Nielsen, Volling	1999	
Lektor Sofie Bysted Nielsen, Skive	2018	
Butikssælger Jens Nygaard, Jebjerg	2014	

