



ÅRSRAPPORT

2019

Indhold

Selskabsoplysninger	1
Organisation	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	8
Årsregnskabet	26
Resultatopgørelse og totalindkomst	26
Balance pr. ultimo	27
Egenkapitalopgørelse	29
Noter	30

Rønde Sparekasse
Hovedgaden 33
8410 Rønde

Telefon 86371366
Telefax 86371836
Internet: www.roendespar.dk
E-mail post@roendespar.dk

Reg.nr. 9354
CVR.nr. 17625012

Stiftet: 25. august 1868.

Hjemsteds-
kommune: Syddjurs

Repræsentantskab for perioden 01.01.20-31.12.23:

Finn Randrup, Tværvej 9, Egens, 8410 Rønde.
Connie Udengaard, Vinkelvej 5, 8410 Rønde.
Per Spleth, L. Jørgensens Allé 7, 8410 Rønde.
Karen Østergård, Saksvadvej 3, Thorsager, 8410 Rønde.
Steen Knudsen, Baunevænget 29, 8410 Rønde.
Annelise Asstrup Udsen, Gedebjergvej 9, Tåstrup, 8410 Rønde.
Bjarne Madsen, Ø. Bakkevej 11, Vrinner, 8420 Knebel.
Jan Møller Nielsen, Alsikkevej 5, 8410 Rønde
Kasper Bentzon Sørensen, Tjørnevænget 5, Følle, 8410 Rønde
Kim Bendtsen, Spurvej 11, Thorsager, 8410 Rønde
Anita Søholm, Skovgårdevej 31, Agri, 8420 Knebel
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde
Tina Bryder, Ladegårdsparken 114, 8410 Rønde
Gert Tinggaard Jakobsen, Lufthavnsvej 3, Feldballe, 8410 Rønde
Henrik Juulsgaard Poulsen, Månebjergvej 1, Korup, 8410 Rønde
Jesper Norup, Hvedevangen 23, Thorsager, 8410 Rønde
Lars Overgaard Christiansen, Havrevænget 28, Thorsager, 8410 Rønde
Morten Nykjær Hallstrøm, Marienhoffvej 21, 8550 Ryomgård.
Vibeke Kahl, Nørreherredsvej 2 A, Ellev, 8410 Rønde.
Jane Skipper, Thorsagervej 2 A, 8544 Mørke.
Karsten Fryland Nielsen, Baunevænget 25, 8410 Rønde.
Henrik Søgaard Jensen, Bøgevej 9, 8543 Hornslet.
Flemming Møller Hoe, Rubjergparken 30, 8870 Langå.
Lars Andersen, Strandvejen 64, 7120 Vejle Øst.
Per Hansen, Århusvej 3, Følle, 8410 Rønde.
Lars Bonde, Skolevej 15, 8410 Rønde.
Birgit Fuglsbjerg, Nygårdsvænget 10, 8410 Rønde.
Flemming Flindt, Baunehøjvej 4, Knagstrup, 8543 Hornslet.
Christian Svendsen, Bjødstrupvej 15, Bjødtrup, 8410 Rønde.
Bjarne Jacobsen, Hvedevangen 4, Thorsager, 8410 Rønde.

Bestyrelse:

Formand: Annelise Asstrup Udsen, Tåstrup (valgperiode marts 2018-marts 2021)
Næstformand: Lars Overgaard Christiansen, Thorsager (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2018-marts 2021)
Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2019-marts 2022)
Vagn Udengaard, Rønde (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Henrik Jessen, Skals (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2019-marts 2022)

Direktion:

Max Semay Hovedskov, Randers

Revisor:

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Repræsentantskabsmøde:

Ordinært repræsentantskabsmøde afholdes den 25. februar 2020.

Godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde den 25. februar 2020.

Dirigentens underskrift:



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for Rønde Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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.

Rønde, den 25. februar 2020.

Direktion:


Max Semay Hovedskov

Bestyrelse:


Annelise Asstrup Udsen


Finn Randrup


Anita Søholm


Lars Overgaard
Christiansen


Steen Knudsen


Vagn Udengaard


Henrik Jessen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabsmedlemmerne i Rønde Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rønde Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 henhold til disse regler og krav.

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 af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Rønde Sparekasse før 1995 og skal derfor senest fratræde som revisor for sparekassen på generalforsamlingen i 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 25 år frem til og med regnskabsåret 2019.

Centrale forhold ved revisionen

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

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlingerne som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlingerne, herunder de revisionshandlingerne vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Måling af udlån og garantier

Risikovurdering i forhold til vores revision: En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån til kunder (32 pct. af de samlede aktiver), som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier m.v., som ligeledes indebærer risici for tab.

Sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Skøn knytter sig især til vurdering af, om der er indtrådt indikation på kreditforringelse (eksponeringer i stadie 3), realisationsværdi af modtagne sikkerheder, kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse samt til metoder og parametre til opgørelse af det forventede tab for eksponeringer i stadie 1 og stadie 2.

Eksponeringer i stadie 3 vurderes individuelt, mens eksponeringer i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af modeller. Der henvises til anvendt regnskabspraksis i note 1 for en uddybende beskrivelse.

Revisionsmæssig håndtering: Vores revision har omfattet en gennemgang af sparekassens procedurer for opfølgning på eksponeringer og registrering af indtrufne indikationer på kreditforringelse. Vi har ved analyser og stikprøver efterprøvet, hvorvidt opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser til forventede tab er sket i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis. Gennemgangen har blandt andet omfattet de største og mest risikofyldte eksponeringer.

For modelberegnete nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier m.v. har vores gennemgang omfattet en vurdering af de anvendte metoder og parametre, samt sparekassens validering heraf.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet 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.

Aarhus, den 25. februar 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28


Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Ledelsesberetning 2019 – hovedpunkter

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende.

- Overskud før skat på 5,3 mio. kr. mod 3,0 mio. kr. i 2018
- Basisindtjeningen udgør 8,5 mio. kr. mod 8,0 mio. kr. i 2018
- Der er realiseret en kursgevinst på 0,9 mio. kr. mod sidste års kurstab på 3,1 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån 4,1 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. i 2018
- Egenkapital 119,9 mio. kr. mod 111,6 mio. kr. ultimo 2018
- Udlån og garantier udgør 570,2 mio. kr. – et fald på 18,0 mio. kr. og er fordelt med 59 % til privat kunder og 41 % til erhvervskunder
- Indlån inkl. puljer udgør 947,7 mio. kr. – stigning på 14,9 mio. kr.
- Kapitalprocenten er opgjort til 21,0 % mens Sparekassens individuelle solvensbehov inkl. bufferkrav er opgjort til 14,6 %. Den kapitalmæssige overdækning udgør således 6,4 %
- Tilfredsstillende likviditet med en LCR-procent på 939 % mod lovens krav på 100 %
- Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten
- Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at garantkapitalen forrentes med 2,25 %

*) Basisindtjeningen er udtryk for nettorente- og gebyrindtægterne (35,5 mio.kr.) samt øvrige driftsindtægter (0,3 mio.kr.) fratrukket omkostninger til personale og administration (27,0 mio.kr.), afskrivninger (0,3 mio.kr.) og andre driftsudgifter.

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter, og dermed tilbyde kunderne et bredt sortiment af pengeinstitut-, realkredit-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter.

Sparekassen lægger afgørende vægt på den tætte og personlige kundekontakt som er omdrejningspunktet for den individuelle rådgivning. Sparekassens kunder er primært baseret i Sparekassens markedsområde som udgør Djursland og de kommuner som støder op hertil. Ved udgangen af 2019 er mere end 85 % af Sparekassens eksponeringer givet til kunder som har bopæl inden for Sparekassens markedsområde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 5,2 mio. kr. efter skat mod 3,0 mio. kr. efter skat i 2018. Indtjeningsfremgang på 2,4 mio. kr. skyldes bl.a. en fortsat god basisindtjening på 8,5 mio. kr. mod 8,0 mio. kr. i 2018, samt positive kursreguleringer.

Basisindtjeningen, som er et udtryk for nettorente- og gebyrindtægterne samt øvrige driftsindtægter fratrukket omkostninger til personale og administration, afskrivninger og andre driftsudgifter, anvendes som mål for Sparekassens nettoindtjening via driften. I forbindelse med årsrapport 2018 blev der udmeldt en forventet basisindtjening i niveauet 7-9 mio. kr., som blev fastholdt i halvårsregnskabet for 2019.

Den opnåede basisindtjening ligger således i toppen af de udmeldte forventninger.

Årets kursreguleringer udgør 0,9 mio. kr., hvilket er en forbedring i forhold til 2018 på 4,0 mio. kr.

Årets nedskrivninger udgør 4,1 mio. kr. ca. 2,6 mio. kr. mere end i 2018. Sparekassen er i 2019 i forbindelse med et ordinært finanstilløbsbesøg blevet pålagt at nedskrive ca. 2,7 mio. kr.

Forventninger til årets resultat før skat blev i årsrapporten for 2018 meldt ud til 4-6 mio. kr. Resultatet før skat på 5,3 mio. kr. ligger således indenfor det forventede.

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende, ikke mindst set i lyset af en betydelig konkurrence i sektoren, samt en fortsat udfordrende rentesituation, der har bevirket, at Sparekassen har måttet betale negative renter på indestående på i alt ca. 0,8 mio. kr.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne er i 2019 faldet med 0,7 mio. kr. eller 2,0 %.

Faldet skyldes hovedsageligt et fald i renteindtægter fra udlån og obligationer på 2,1 mio. kr., hvilket til gengæld opvejes af en stigning på 2,1 mio. kr. i netto gebyrer og provisionsindtægterne.

Stigningen i gebyrer og provisionsindtægterne skyldes primært en større aktivitet – bl.a. grundet en nettotilgang af nye kunder, samt en betydelig konverteringsaktivitet i løbet af året.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne er i 2019 positive på 0,9 mio. kr.

Kursreguleringerne er påvirket af tab på obligationer på 2,2 mio. kr. og gevinst på aktier på 3,0 mio. kr., heraf udgør et delvist salg af aktier i Sparinvest til Nykredit 1,7 mio. kr. Sparekassens avance på valuta var i 2019 ca. 0,1 mio. kr.

Sparekassen har gennem 2019 haft en strategi med beskeden renterisiko på obligationsbeholdningen for at undgå større kurstab ved en evt. rentestigning. Sparekassen kunne trods den beskedne renterisiko konstatere, at rentestigninger i den korte obligationsrente i 2. halvår 2019 kostede ca. 2,5 mio. kr. Set ud fra en alternativ placering i Danmarks Nationalbank med en negativ rente på 0,75 %, er resultatet af afkastet på obligationsbeholdningen acceptabelt, når man ser på hele regnskabsåret 2019.

Udgifter til personale og administration

Personaleudgifterne eksklusive ledelsesvederlag udgør i 2019 13,0 mio. kr. mod 12,4 mio. kr. i 2018, en stigning på 0,6 mio. kr. eller 4,8 %.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i Sparekassen, omregnet til heltidsbeskæftigelse, udgør i 2019 19 medarbejdere mod 18 medarbejdere i 2018.

Administrationsudgifterne er faldet fra 13,4 mio. kr. i 2018 til 11,9 mio. kr. i 2019 - et fald på 1,5 mio. kr. eller 11,2 %. Faldet i administrationsudgifter skyldes, at Sparekassen i 2019 har haft en betydelig fokusering på omkostninger. Derudover er der i 2018 afholdt udgifter i forbindelse med Sparekassens 150 års jubilæum, som naturligt ikke gentager sig i 2019 regnskabet.

Samlet udgør udgifter til personale og administration 27,1 mio. kr. i 2019 mod 28,3 mio. kr. i 2018.

Sparekassens omkostningsstruktur er i store træk effektiviseret bl.a. som følge af, at alle funktioner er samlet på en location. Sparekassen forventer, at udgifterne til personale og administration vil være stigende i 2020, grundet stigende IT-omkostninger og forventede overenskomstmæssige reguleringer i 2020.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Sparekassen har i 2019 nedskrevet 4,1 mio. kr. på udlån og tilgodehavender, hvilket er en stigning på ca. 2,6 mio. kr. i forhold til i 2018.

Sparekassen blev i 2019 i forbindelse med et ordinært finanstillidsbesøg pålagt at nedskrive ca. 2,7 mio. kr.

Såfremt konjunkturerne ikke ændres mærkbart som følge af BREXIT, geopolitiske uroligheder eller andre udefra kommende chokpåvirkninger af den danske økonomi, så forventes nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier m.v. ikke at være på et tilsvarende højt niveau i 2020.

Balancen

Udlån og garantier til amortiseret kostpris

Udlån og garantier er i 2019 opgjort til 570,2 mio. kr. mod 588,2 mio. kr. i 2018, et samlet fald på 18 mio. kr. Udlån falder 28 mio. kr. og garantier stiger 10 mio. kr.

Faldet i udlån skyldes, at tilbageløbet på udlån via afdrag fra eksisterende kunder har været større end forventet, da kunderne ikke har haft et placeringsalternativ til den akkumulerede likviditet. Sparekassen har konstateret, at denne udvikling er vendt i 4. kvartal 2019, hvorfor der ikke forventes et fortsat fald i udlån og garantier i 2020.

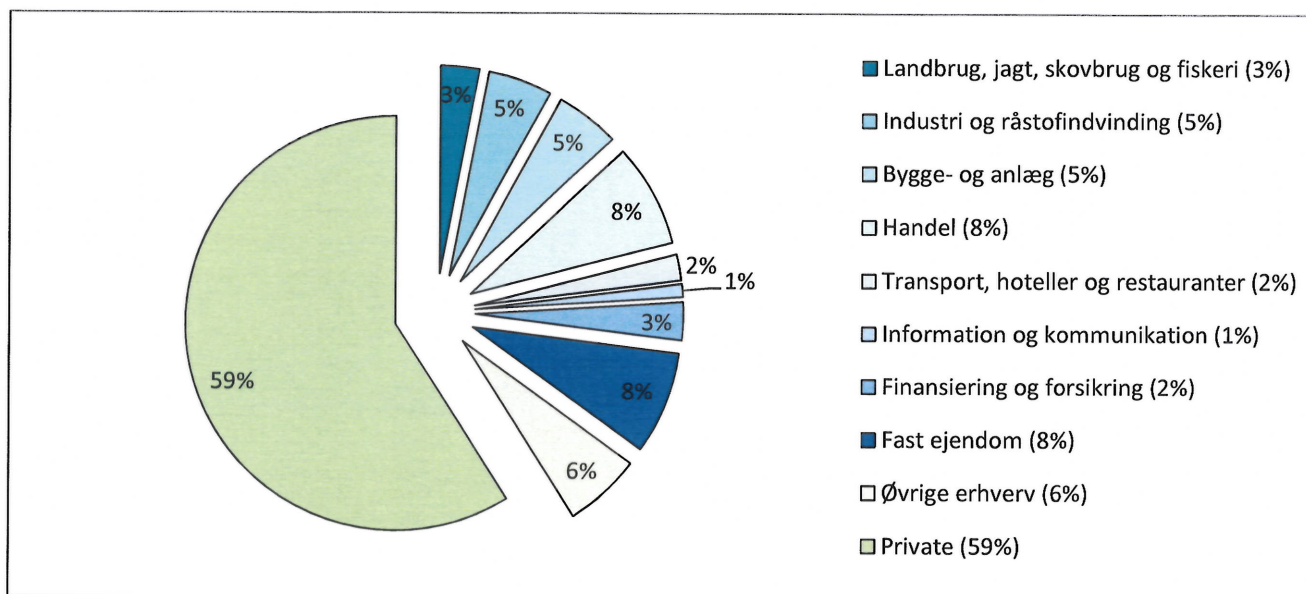
Stigningen i garantierne skyldes en betydelig konverteringsaktivitet i 2019.

Sparekassen kan konstatere, at over 85 % af udlånet er ydet til kunder med bopæl i Sparekassens primære markedsområde, som udgør Djursland og de kommuner som støder op hertil.

Sparekassen har i 2019 svagt øget eksponeringen mod erhvervs kunder så den nu udgør 41 % mod 38 % i 2018. Sparekassen har fortsat ingen erhvervseksponering, der udgør mere end 10 % af de samlede udlån og tilgodehavender.

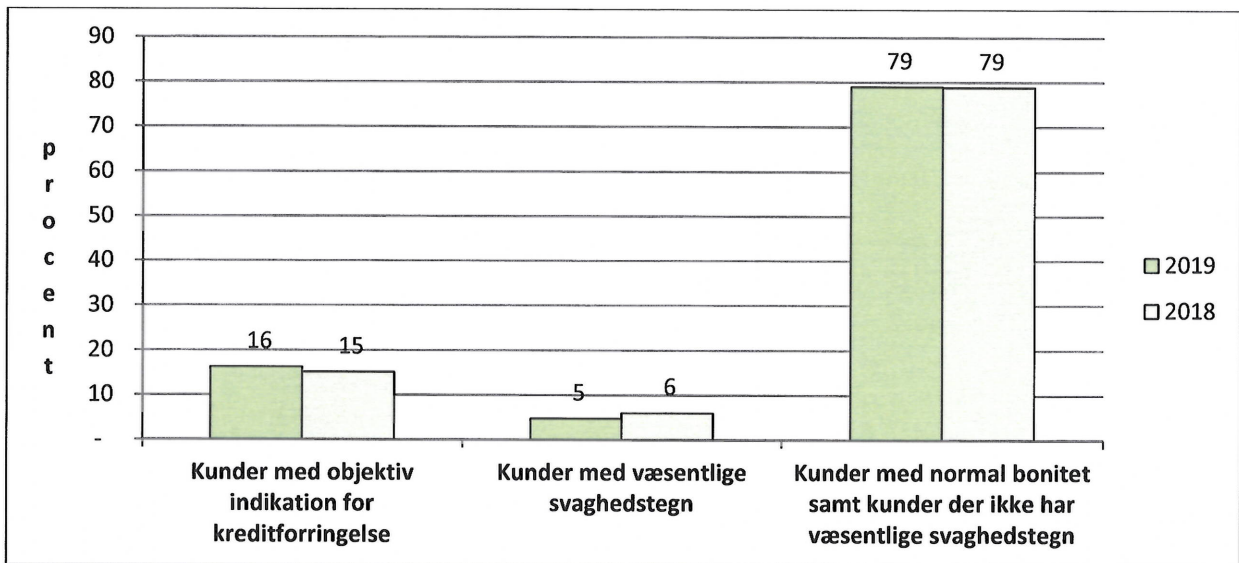
Branchefordeling

Udlån og garantier til amortiseret kostpris fordeler sig med 59 % til private og 41 % til erhverv.



Bonitet fordelt på Finanstilsynets kategorier

Sparekassens samlede udlån, kreditter og garantier fordelt på bonitetskategorierne.



Sparekassen har i 2019 ikke haft nogen betydende vandring mellem bonitetskategorierne i forhold til registreringerne i 2018.

Indlån

Indlån udgør ultimo 2019 838 mio. kr. mod 837 mio. kr. ultimo 2018. Sparekassen har grundet en kontinuerligt faldende kontorente mærket en stigende interesse for at placere pensionsmidler i puljeordninger under Lokal Puljeinvest. Ultimo 2019 udgjorde det samlede indskud i puljer 110 mio. kr. mod 96 mio. kr. ultimo 2018. Sparekassen har varslet negativ indlånsrente for alt erhvervsindlån fra 3. januar 2020, hvilket forventes at nedbringe det samlede indlån i 2020.

Værdipapirer

Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer udgjorde ultimo 2019 429 mio. kr. mod 428 mio. kr. ultimo 2018. Beholdningen består primært af danske realkreditobligationer 409 mio. kr. (95 %). Renterisikoen på handelsbeholdningen er opgjort til 3,6 %. Sparekassens samlede renterisiko inkl. poster uden for handelsbeholdningen er opgjort til 4,0 %.

Beholdningen af aktier udgjorde ved udgangen af 2019 20 mio. kr. og består udelukkende af sektoraktier i virksomheder som Rønde Sparekasse samarbejder med.

Kapitaldækning, risikostyring og kapitalbehov

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre risici efter 8 + modellen. I modellen afsættes kapital inden for 5 områder - kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici, øvrige risici og tillæg som følge af lovbestemte krav.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede modeller til opgørelse af kapitalkravene. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Sparekassens kapitalkrav er påvirket af indførelse af kapitalregler baseret på CRD IV og CRR.

Pr. 31. december 2019 udgjorde Sparekassens egenkapital 119,9 mio. kr.

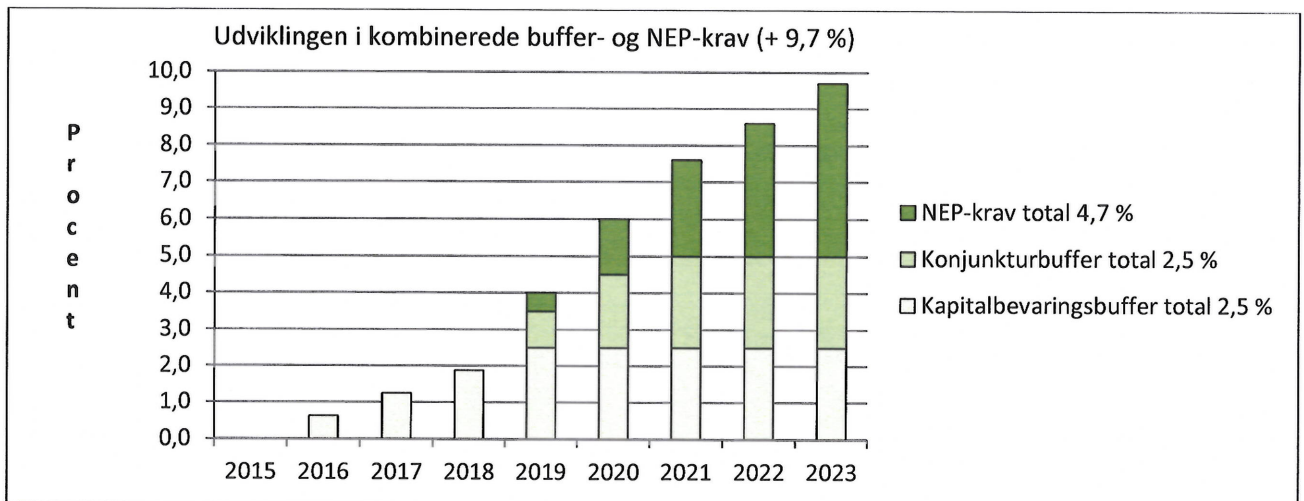
Sparekassens risikoeksponering er opgjort til 528 mio. kr., mens kapitalgrundlaget (den medregnede egenkapital) kan opgøres til 111 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2019 på 21,0 %. Det individuelle kapitalbehov er pr. 31. december 2019 opgjort til 11,1 %, der blandt andet er fastsat ud fra Sparekassens opgjorte risici samt forventninger til fremtiden m.m.

Sparekassen har i 2019 kunnet mindske kapitalreservationen til kredit grundet øgede nedskrivninger på udlån med kapitalreservation. Sparekassen har modsat haft større kapitalreservation til markedsrisiko og operationelle risici. Samlet set er Sparekassens kapitalreservation under det individuelle kapitalbehov nedbragt med 0,2 % i forhold til ultimo 2018.

Sparekassen har 3-årige kapitalplaner som løbende opdateres i forhold til den faktuelle udvikling i kapitalgrundlaget sammenholdt med udviklingen i kapitalkravet. Det er Sparekassens vurdering, at Sparekassen på baggrund af de nuværende kapitalforhold med en kapitalprocent på 21,0 og en kapitaloverdækning, der efter afdækning af det individuelle kapitalbehov på 11,1 % og bufferkrav på 3,5 % udgør 6,4 %, vil kunne honorere alle kendte, fremtidige kapitalkrav.

Sparekassen ledelse har besluttet at kapitaloverdækningen til enhver tid minimum skal udgøre 4,0 %. Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens- som egne kapitalkrav.

Bufferkrav på 3,5 % og NEP-krav på 0,5 % har i 2019 betydet en kapitalbelastning på 4,0 % mod en samlet kapitalbelastning i 2018 på 1,9 %. Sparekassen har i konsekvens heraf i efteråret 2019 valgt at udstede et Senior Non-Preferred obligationslån på 8 mio. kr. til afdækning af Sparekassens NEP-krav. Obligationslånet har en løbetid på 4 år med mulig call efter 3 år. Lånet afdækker ca. 1/3 del af Sparekassens samlede kendte NEP-krav. Senior Non-Preferred obligationslån indgår ikke i Sparekassens kapitalbase.



Sparekassen har fra 2016 til 2019 som nævnt ovenfor oplevet en kapitalbelastning som følge af lovmæssige krav på 4,0 %, svarende til et yderligere kapitalkrav på ca. 21 mio. kr.

Når alle kendte kapitalkrav er indført i 2023 vil den samlede kapitalbelastning udgøre 9,7 %, svarende til et kapitalkrav på ca. 51 mio. kr.

Dermed vil Sparekassen opleve et yderligere kapitalkrav frem til 2023 på ca. 30 mio. kr. som forventes inddækket via egenkapital og indtjening i perioden.

Sparekassen kan eliminere ca. 20 mio. kr. ud af et yderligere kapitalkrav på 30 mio. kr. ved at udstede yderligere Senior Non-Preferred obligationslån til afdækning af NEP-krav. Kapitalen indgår som nævnt ovenfor ikke i Sparekassens kapitalbase.

Sparekassens kapitalbase består alene af garantkapital samt opsparret overskud. Der er således ikke hjemtaget hybrid- eller supplerende kapital.

Der henvises til Sparekassens hjemmeside www.roendespar.dk/media/risikorapport.pdf for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2019.

Likviditet

Sparekassens likviditet styres i dag af krav til "Liquidity Coverage Ratio". LCR kravet medfører, at Sparekassen skal have tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress.

LCR kravet angiver den tilstrækkelige mængde højlikvide aktiver, som Sparekassen skal have i sin egenbeholdning, for at kunne modstå et 30 dages intensivt stress på de finansielle markeder. Beholdningen af højlikvide aktiver kan bestå af centralbankindeståender, statsobligationer og visse realkreditobligationer (de såkaldt niveau 1-aktiver). Tilsynsdiamanten tilsiger at pengeinstitutterne minimum skal have en LCR dækning på 100 %. Sparekassen ledelse har besluttet at dækningen minimum skal udgøre 300 %.

LCR udgør ved udgangen af december 2019 939 % for Rønde Sparekasse, og Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens- som egne krav.

Sparekassen har likviditetsplaner, som opdateres kontinuerligt. Det er Sparekassens vurdering, at Sparekassen på baggrund af en beregnet LCR procent på 939 % vil kunne honorere alle kendte, fremtidige likviditetskrav herunder det fuldt indfasede NSFR-krav (Net Stable Funding Ratio), som forventes indført fra 2021.

NSFR stiller krav om en stabil funding på mellemlang og lang sigt. Da Sparekassen funding i helt overvejende grad består af almindeligt kundeindlån og pt. kun en enkelt mindre obligationsudstedelse opfylder Sparekassen kravene til en stabil funding på såvel mellemlang som lang sigt.

NSFR forventes at afløse det i Tilsynsdiamanten beregnede tal for stabil funding. Sparekassen overholder kravet til stabil funding i Tilsynsdiamanten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, garantier samt ejendomme og unoterede aktier til dagsværdi. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsafleggelsen for 2019 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2019.

Tilsynsdiamanten

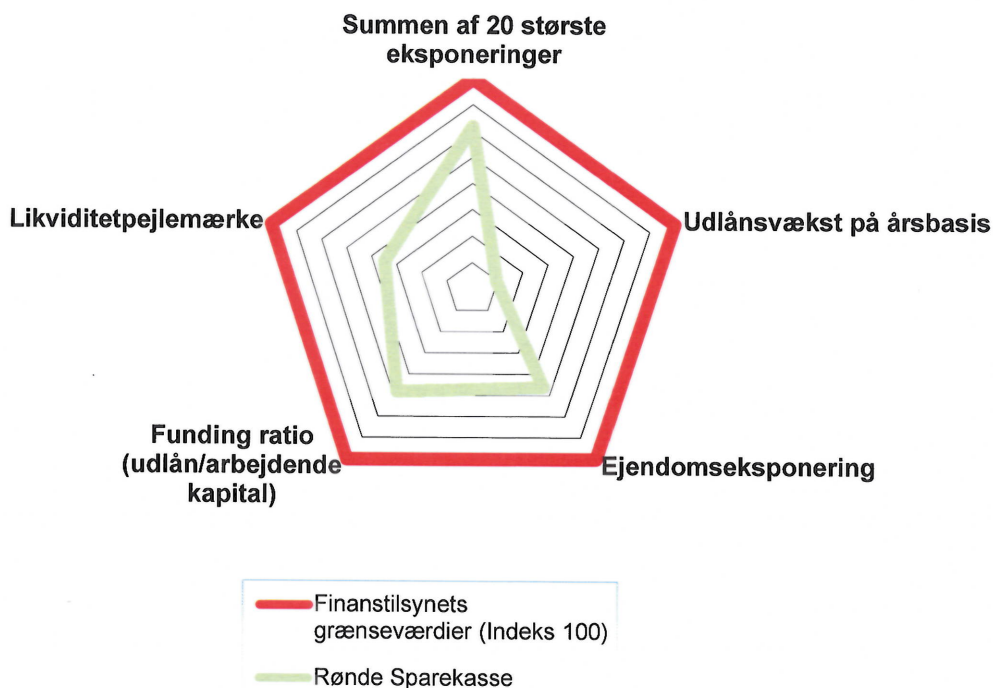
Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i Tilsynsdiamanten. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2019 ligger Sparekassen inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdier
Summen af 20 største eksponeringer	∑Store eksponeringer under 175 pct.	111,8 %
Udlånsvækst p.a. 1)	< 20 %	-7,5 %
Ejendomseksponering 2)	< 25 % af udlån og garantier	8,0 %
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,36
Likviditetspejlemærke	> 100 %	1.056 %

1) Udlånsvækst i 2019: (Udlån ultimo 2019 (347,0 mio.kr.) – udlån primo 2019 (375,0 mio.kr.)) / 100 / udlån primo 2019 (375,0 mio.kr.)

2) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom", opgjort før nedskrivninger.

3) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v. med restløbetid over 1 år, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.



Sparekassen ligger på alle pejlepunkter langt fra grænseværdierne.

Kreditrisici

Kreditrisikoen, der anses for den væsentligste risiko, forstås som risikoen for tab på udlån og kreditter som følge af låntagers manglende betaling. Der henvises til note 3 omkring kreditpolitik.

Hovedvægten af kreditgivning sker til private og mindre erhvervsvirksomheder i Sparekassens primære markedsområde som er Djursland og kommuner der støder op hertil.

Sparekassen tilbyder finansielle produkter til såvel bestående som potentielle kunder, og ønsker derved at bidrage til udviklingen i markedsområdet.

Udlånsporteføljen er kendetegnet ved en risikospredning, der sikrer, at Sparekassen ikke kan trues af udviklingen i enkelte brancher eller engagementer.

Der tilstræbes en passende fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervs-kunder. Den nuværende fordeling er 59 % til privatkunder og 41 % til erhvervs-kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er handel og fast ejendom, som hver udgør 8 % af udlånsmassen.

Markedsrisici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer risici. Det er Sparekassens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. For alle risikotyper har Sparekassen fastsat maksimale øvre grænser. Sparekassens totale renterisiko ved 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2019 på 4,4 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. i 2018. Renterisikoen udgør 4,0 % af kernekapitalen ultimo 2019 mod 3,2 % i 2018.

Sparekassens aktieportefølje på 20 mio. kr. består udelukkende af sektoraktier i fællesejede virksomheder som Sparekassen samarbejder med.

Regnskabsmæssige fejl

Ved indførelsen af IFRS 9 og IFRS 15 er der i relation til pengeinstitutternes omsætning kommet fokus på periodisering af især dokumentgebyrer.

Modtagne gebyrer og provisionsindtægter, herunder dokumentgebyrer skal anses for at være en integreret del af en lånetransaktion, hvorfor disse beløb skal modregnes under udlån og periodiseres over lånenes forventede løbetid. De periodiserede gebyrindtægter skal flyttes fra gebyrindtægter til renteindtægter, idet de anses for at være en del af den effektive rente. Sparekassen har i konsekvens heraf korrigeret tidligere års for meget indtægtsførte stiftelsesgebyrer, der er modregnet i udlånssaldoen og korrigeret via egenkapitalen og udskudte skatteaktiver. Sammenligningstallene for 2018 er ændret, ligesom hovedtal og nøgletal for 2018 er korrigeret. Yderligere beskrivelse findes under note 1 side 31.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke fra balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling 2020

Det lave renteniveau giver store udfordringer i forhold til den basale drift og i forhold til at opnå en tilfredsstillende forrentning af Sparekassens fondsbeholdning. Ledelsen forventer derfor, at indtjeningen fra den basale bankforretning af kunderelaterede aktiviteter og beholdningsafkast vil falde i 2020, således at basisindtjening, dvs. resultatet før nedskrivninger på udlån og kursreguleringer på fondsbeholdningen forventes at ligge i niveauet 6,5 mio. kr.

Med forventning om en fortsat negativ kursregulering på obligationsbeholdningen, en beskedent positiv kursregulering på beholdningen af sektoraktier og et faldende nedskrivningsbehov forventes årets resultat før skat at ligge i niveauet 4,0 mio. kr.

Usikkerheden i såvel den danske som den internationale økonomi kan påvirke udviklingen negativt indenfor brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige eksponeringer.

Såfremt den ekstraordinære rentesituation med negative renter i Nationalbanken forværres (forhøjelse af den negative rente), vil dette også kunne have en negativ indvirkning på den forventede indtjening for 2020.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse.

I Rønde Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

Måltal for bestyrelsen

Ud fra en konkret vurdering af virksomhedens forhold, herunder navnlig den branche vi opererer inden for, samt de kompetencer der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen af det underrepræsenterede køn i 2023 udgør 28 % svarende til 2 personer.

Det er vurderingen, at dette er et acceptabelt måltal.

Pr. 31. december 2019 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 2 ud af 7 bestyrelsesmedlemmer, hvilket er uændret fra 31. december 2018. Målet for 2023 er derfor allerede nu opnået.

Garantkapitalen

Sparekassen har ved udgangen af 2019 40.038 garantbeviser á nominelt 1.000 kr. Sparekassen har i sine vedtægter vedtaget stemmebegrænsning, hvorefter ingen garanter kan afgive mere end 20 stemmer afhængigt af den pågældende garants aktuelle garantkapital.

En indskyders samlede garantikapital kan højst udgøre 200.000 kr. for indskud efter ændring af vedtægterne pr. 14. marts 2005.

Vedtægterne kan ændres på repræsentantskabsmødet med 2/3 flertal.

Bestyrelsens forslag til forrentning af garantkapitalen

Sparekassens forrentning af garantkapitalen indregnes direkte over egenkapitalen, og bestyrelsen foreslår en forrentning af garantkapitalen på 2,25 % svarende til 836 tkr. for regnskabsåret 2019.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med Sparekassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises yderligere til regnskabs note 3.

Hvidvask og terrorfinansiering

Sparekassen har etableret systemer og forretningsgange til at imødegå risikoen for, at Sparekassen misbruges til hvidvask og finansiering af terrorisme. Sparekassen har ligeledes vedtaget en politik for sund virksomhedskultur, ligesom Sparekassen har udpeget en hvidvaskansvarlig, der løbende gennemgår og kontrollerer Sparekassens forretning.

Finanstilsynet har i 4. kvartal 2019 foretaget en undersøgelse af Sparekassens indsats på hvidvaskområdet som led i en landsdækkende undersøgelse af 15 pengeinstitutter. Sparekassen har endnu ikke modtaget en tilbagerapportering på undersøgelsen.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvori Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om. Whistleblower-systemet er forankret hos Sparekassens Bestyrelsesformand, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Bestyrelsesformanden har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i 2019.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Sparekassens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 7 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af tre år. Genvalg kan finde sted. De repræsentantskabs-valgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Valgbare er personer, som ikke er eller fylder 70 år i det år, de bliver valgt.

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervsmæssige baggrund sikrer en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, Sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 11 gange om året. I 2019 har bestyrelsen afholdt 12 fysiske bestyrelsesmøder og 1 telefonbestyrelsesmøde.

Materiale til behandling på bestyrelsesmøderne lægges ud på bestyrelsens Xtranet, således at medlemmerne har mulighed for at forberede sig inden møderne.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langfristede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsen vurderer løbende om Sparekassens kapitalstruktur er i overensstemmelse med Sparekassens interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger blandt andet procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til Sparekassens situation. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der er pt. ikke nedsat udvalg.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktionen. Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Direktionens instruks fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende Sparekassens situation.

Garanterne

Sparekassen søger løbende at informere garanterne om relevante forhold og at muliggøre dialog med garanterne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder og årsrapporter samt på garantmøder. Sparekassens hjemmeside opdateres løbende med offentliggjort information.

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed. Til repræsentantskabet vælges 21-30 medlemmer for 4 år ad gangen blandt Sparekassens garanter. Sparekassens bestyrelse lægger vægt på at repræsentantskabet får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på repræsentantskabsmødet. Indkaldelse til repræsentantskabsmøde offentliggøres og udsendes til repræsentantskabets medlemmer mindst 14 dage forud for afholdelsen, således at medlemmerne har mulighed for at forberede sig. Alle repræsentantskabsmedlemmer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved repræsentantskabsmødet, jfr. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Repræsentantskabsmedlemmerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Regler for ændring af vedtægter

Sparekassens vedtægter kan ændres ved repræsentantskabsbeslutning i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vederlag til ledelsen

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabet note 12. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil. Det fremgår heraf, at ingen i ledelsen eller andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil får udbetalt variabel aflønning. Lønpolitikken godkendes af Sparekassens Repræsentantskab.

Lønpolitikken kan findes på Sparekassens hjemmeside www.roendespar.dk/media/lønpolitik.pdf.

Revision

Til varetagelse af garanternes og offentlighedens interesser vælges på det ordinære repræsentantskabsmøde et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum 1 gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af årsrapport til bestyrelsen.

Forud for indstilling til valg på repræsentantskabsmødet foretager bestyrelsen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer m.v.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet for en periode på 3 år ad gangen.

Direktionens fratrædelsesordning afviger ikke fra normen i branchen. Opsigelsesvarslet er fra Sparekassens side 12 måneder og fra direktionens side 9 måneder. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger.

Ledelseshverv

Ledelseshverv – direktion

Max Semay Hovedskov

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen

Ledelseshverv – bestyrelse

Formand Annelise Asstrup Udsen

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Fhv. uddannelsesleder
Alder: 69 år
Indtrådt i bestyrelsen: 1995
Valgperiode: Marts 2018-marts 2021

Næstformand Lars Overgaard Christiansen:

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 36198257 Reptec ApS
cvr.nr. 34615535 Reinhold Holding ApS
Øvrige hverv: cvr.nr. 21193577 LOC Trading (direktør)
Stilling: Salgsdirektør
Alder: 55 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2014
Valgperiode: Marts 2017-marts 2020

Bestyrelsesmedlem Vagn Udengaard

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Fhv. faglig sekretær
Alder: 69 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2000
Valgperiode: Marts 2017-marts 2020

Bestyrelsesmedlem Finn Randrup

Bestyrelsesmedlem i:

cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og
Snedkerforretning A/S
cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS
cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS
cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS

Øvrige hverv:

cvr.nr. 34004722 K/S Veri Center
cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og
Snedkerforretning A/S (direktør)
cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS (direktør)
cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS (direktør)
cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS (direktør)

Stilling:

Tømrermester

Alder:

62 år

Indtrådt i bestyrelsen:

2003

Valgperiode:

Marts 2018-marts 2021

Bestyrelsesmedlem Steen Knudsen:

Bestyrelsesmedlem i:

cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS

Øvrige hverv:

cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS (direktør)

Stilling:

Salgsdirektør

Alder:

58 år

Indtrådt i bestyrelsen:

2004

Valgperiode:

Marts 2019-marts 2022

Bestyrelsesmedlem Henrik Jessen

Bestyrelsesmedlem i:

cvr.nr. 29780412 Børge Jacobsen A/S

cvr.nr. 51474112 BJ Hjorthede A/S

cvr.nr. 31582733 LM-Lagerhotel A/S

cvr.nr. 31872685 LM-Lager Holding A/S

cvr.nr. 78259817 El-Kontakten A/S

Øvrige hverv:

Ingen

Stilling:

Fhv. sparekassedirektør

Alder:

71 år

Indtrådt i bestyrelsen:

2014

Valgperiode:

Marts 2017-marts 2020

Bestyrelsesmedlem Anita Søholm

Bestyrelsesmedlem i:

cvr.nr. 10021936 Fregatten Jylland

Øvrige hverv:

Byrådsmedlem Syddjurs Kommune

Selvstændig - Naturildsjæl

Stilling:

Adjunkt på VIA Pædagoguddannelsen og naturvejleder

Alder:

53 år

Indtrådt i bestyrelsen:

2016

Valgperiode:

Marts 2019-marts 2022

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2019**Resultatopgørelse**

	<u>Note</u>	<u>2019 tkr.</u>	<u>2018 tkr.</u>
Renteindtægter	6	23.385	26.464
Negative renteindtægter	6a	1.447	1.024
Renteudgifter	7	1.297	1.721
Positive renteudgifter	7a	<u>3</u>	<u>0</u>
Netto renteindtægter		20.644	23.719
Udbytte af aktier m.v.	8	592	377
Gebyrer og provisionsindtægter	9	14.831	12.864
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		<u>535</u>	<u>708</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	11	35.532	36.252
Kursreguleringer	10	867	-3.057
Andre driftsindtægter		348	520
Udgifter til personale og administration	12	27.060	28.262
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		287	505
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13	<u>4.051</u>	<u>1.519</u>
Resultat før skat		5.342	3.422
Skat	14	<u>118</u>	<u>384</u>
Årets resultat		<u>5.224</u>	<u>3.038</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		5.224	3.038
Anden totalindkomst		0	0
Anden totalindkomst i alt		0	0
Årets totalindkomst		<u>5.224</u>	<u>3.038</u>
Resultatdisponering			
Foreslået forrentning af garantkapital		836	793
<i>Heraf skat overført til overført overskud</i>		184	174
Henlagt til opskrivning		0	0
Overført til næste periode		<u>4.388</u>	<u>2.245</u>
Anvendt i alt		<u>5.224</u>	<u>3.038</u>

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver	<u>Note</u>	<u>2019 tkr.</u>	<u>2018 tkr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		11.136	51.747
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	159.694	72.607
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	13+16	346.954	375.041
Obligationer til dagsværdi	17	409.485	408.743
Aktier m.v.	18	19.501	19.736
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19	109.968	96.166
Grunde og bygninger i alt		17.805	17.858
<i>Investeringsjendomme</i>	20	8.060	8.000
<i>Domicilejendomme</i>	21	9.745	9.858
Øvrige materielle aktiver	22	199	373
Aktuelle skatteaktiver		2.799	2.768
Udskudte skatteaktiver	23	1.690	1.611
Aktiver i midlertidig besiddelse	24	1.908	0
Andre aktiver		3.674	3.342
Periodeafgrænsningsposter		1.156	1.088
Aktiver i alt		<u>1.085.969</u>	<u>1.051.080</u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>tkr.</u>	<u>2018</u> <u>tkr.</u>
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter		18	13
Indlån og anden gæld	25	837.764	836.643
Indlån i puljeordninger	19	109.968	96.166
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	26	8.000	0
Andre passiver		6.811	5.133
Periodeafgrænsningsposter		56	108
Gæld i alt		<u>962.617</u>	<u>938.063</u>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		0	99
Hensættelser til udskudt skat	23	0	0
Hensættelser til tab på garantier		1.873	1.288
Andre hensatte forpligtelser		1.612	9
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.485</u>	<u>1.396</u>
Garantikapital		40.038	36.407
Overført overskud		78.993	74.421
Foreslået forrentning af garantikapital		836	793
Egenkapital i alt		<u>119.867</u>	<u>111.621</u>
Passiver i alt		<u>1.085.969</u>	<u>1.051.080</u>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-5 og 27-29

Egenkapital

	2019	2018
	tkr.	tkr.
Garantkapital		
Garantkapital primo	36.407	34.289
Tilgang i årets løb	5.579	4.446
Afgang i årets løb	1.948	2.328
Garantkapital ultimo	40.038	36.407
Overført overskud		
Overført overskud primo	74.421	80.901
Virkning af IFRS9	0	-6.960
Ændring af regnskabsmæssige fejl	0	-1.765
Overført af årets resultat (inkl. skat af garantudbytte)	4.572	2.245
Overført overskud ultimo	78.993	74.421
Foreslået forrentning af garantkapital		
Foreslået forrentning af garantkapital primo	793	715
Foreslået forrentning af garantkapital	836	793
Udbetalt forrentning af garantkapital	-793	-715
Foreslået forrentning ultimo	836	793

Noter

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Kapitalkrav
5. Femårsoversigt

Resultat- og totalindkomstopgørelse

6. Renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Udbytte af aktier m.v.
9. Gebyrer og provisionsindtægter
10. Kursreguleringer
11. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder
12. Udgifter til personale og administration
13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskonto)
14. Skat

Balance

15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter løbetid
16. Udlån og andre tilgodehavender
17. Obligationer til dagsværdi
18. Aktier m.v.
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Investeringsejendomme
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
24. Aktiver i midlertidig besiddelse
25. Indlån og anden gæld
26. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
27. Eventualforpligtelser
28. Valutarisiko
29. Nærtstående parter
30. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er der korrigeret for regnskabsmæssige fejl vedr. gebyramortisering i tidligere år, jf. omtale nedenfor.

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

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for sparekassen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår i øvrigt af note 30.

Regnskabsmæssige fejl

Ved indførelsen af IFRS 9 og 15 om indregning af omsætning for pengeinstitutterne, er der kommet øget fokus på periodisering af især stiftelsesgebyrer.

Modtagne gebyrer og provisionsindtægter, herunder stiftelsesgebyrer skal anses for at være en integreret del af en lånetransaktion, hvorfor disse beløb bør modregnes under udlån og periodiseres over lånenes forventede levetid. De amortiserede gebyrer modregnes i opgørelsen af udlånet og indtægtsføres over perioden. De periodiserede gebyrindtægter er flyttet fra gebyrindtægter til renteindtægter, idet de anses for værende en del af den effektive rente.

Der er foretaget beregninger på den bestående udlånsmasse, og tidligere års for meget indtægtsførte stiftelsesgebyrer er modregnet i udlånssaldoen. Udskudte skatteaktiver og egenkapital påvirkes ligeledes af ændringen. De kommende år indtægtsføres den således beregnede gebyramortisering.

Sammenligningstallene for 2018 er ændret, ligesom hovedtal og nøgletal er korrigeret for 2018. Ændringen betyder, at egenkapitalen ultimo 2018 er reduceret med 1817 tkr., udlånssaldoen er reduceret med 2.330 tkr., og udskudte skatteaktiver er forøget med 513 tkr. Resultatet for 2018 er reduceret med netto 52 tkr. fordelt med 1.159 tkr. på renteindtægter, -1.226 tkr. på gebyrer og provisionsindtægter og 15 tkr. på skat af årets resultat. Nettoeffekten pr. 1. januar 2018 udgør 1.765 tkr., og er indregnet på egenkapitalen primo 2018.

Tidligere års hoved- og nøgletal er ikke rettet, idet dette ikke har været praktisk muligt.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kommende ændringer til anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynet har i deres ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 vedtaget nye regler vedrørende indregning af leasing for leasingtager. Reglerne træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020.

Indregning af leasing for leasingtager ændres, således at der ikke længere sondres mellem operationel og finansiel leasing for leasingtager. Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, som skal afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Sparekassen har besluttet at anvende reglerne med virkning fra 1. januar 2020. Det er sparekassens vurdering, at leasingreglerne vil medføre en forøgelse af sparekassens balance med 0,2 mio. kr. med en uvæsentlig effekt på resultatopgørelsen.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og sparekassens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

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

- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og aktier 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.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

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

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivninger svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

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

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

Under 1 pct.

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

1 pct. og derover

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

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

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

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2 mio. kr. individuelt.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelse af hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelse, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

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

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2.

Nedskrivninger i stadie 3:

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

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

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

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

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

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier m.v. indregnes og måles til dagsværdi.

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem uafhængige parter.

Beholdningen af børsnoterede aktier måles til noteret kurs ultimo regnskabsåret.

Beholdningen af børsnoterede obligationer, som handles på en fondsbørs, måles til noteret lukkekurs ultimo regnskabsåret.

For illikvide obligationer, hvor der ikke findes en aktuel noteret kurs, anvendes beregnede kurser ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder som tager udgangspunkt i en rentekurve og et kreditspread. De beregnede kurser tager i videst muligt omfang udgangspunkt i observerbare input ud fra hvilke dagsværdien opgøres.

Unoterede aktier, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, værdiansættes til dagsværdi baseret på kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurser.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af tidligere 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. 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 2019, er:

- Måling af udlån
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme
- Måling af unoterede aktier

Måling af udlån og garantier

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

På trods af bedre udsigter for den økonomiske vækst i såvel land- som byområder vil der være en usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer - ændring af skøn af den ene eller anden årsag - kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af de afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5% til 10%.

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

Som følge af de nuværende og seneste års konjunkturusikkerheder, er værdiansættelsen af sikkerhederne i sparekassens eksponeringer fortsat forbundet med usikkerhed og sikkerhederne i erhvervsjendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet. Derudover er der usikkerhed knyttet til fastlæggelse af metoder og parametre vedr. de modelberegnedede nedskrivninger (stadie 1 og 2).

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger. Da det for en del af kunderne kan konstateres, 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.

Måling af investerings- og domicilejendomme

Investeringsjendomme og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af et forrentningskrav.

Måling af unoterede aktier

Måling af unoterede aktier er kun i mindre omfang baseret på observerbare markedsdata. Måling af unoterede aktier er opgjort til skønnet markedsværdi, og er således behæftet med usikkerhed.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici.

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteterne.

Kreditpolitik

Der henvises til standardvilkår i note 16. Herudover kan anføres, at sparekassen anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede forretning. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med blanco elementer afdækkes dødsfaldsrisikoen. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages alene på fuld dækket basis.

Noter
3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier.

Sparekassen klassificerer kunderne i 4 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervs kunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed. Sparekassen anvender Finanstilsynets principper for vurdering af klassifikation.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således:

	2019		2018	
	tkr.	i pct.	tkr.	i pct.
Kunder med objektiv indikation				
for kreditforringelse (OIK) (1)	123.833	16,2	115.628	15,1
Kunder med væsentlige svaghedstegn (2c)	36.241	4,8	46.219	6,1
Kunder med svaghedstegn (2b)	231.548	30,4	212.793	27,8
Kunder med normal eller god bonitet (2a/3)	<u>370.604</u>	<u>48,6</u>	<u>390.419</u>	<u>51,0</u>
I alt	<u>762.226</u>	<u>100,0</u>	<u>765.059</u>	<u>100,0</u>

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 16 for opstilling af værdier af sikkerhedsstillelser.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

Sparekassen har i væsentlig omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf udsat for renterisici.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig. Ved udgangen af 2019 udgjorde sparekassens aktiebeholdning alene sektoraktier.

Valutarisiko

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen bestræber at have en overdækning i forhold til LCR-kravet på minimum 100 %.

Operationel risiko

Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejderne på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede. Sparekassen har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

4. Kapitalkrav

	2019 tkr.	2018 tkr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	119.867	111.621
Foreslået garantudbytte	-836	-793
Ramme for køb af egne kapitalandele	-500	-500
Forsigtig værdiansættelse	-440	-437
Udsudte skatteaktiver	-1.690	-1.611
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-5.382	-5.851
Egentlig kernekapital	111.019	102.429
Hybrid kernekapital	0	0
Kernekapital	111.019	102.429
Ansvarlig lånekapital	0	0
Kapitalgrundlag	111.019	102.429
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	388.217	408.887
Markedsrisiko	75.257	55.170
Operationel risiko	64.122	61.911
I alt	527.596	525.968
Egentlig kernekapitalprocent	21,0	19,5
Kernekapitalprocent	21,0	19,5
Kapitalprocent	21,0	19,5

Noter

5. Femårsoversigt

	2019	2018	2017	2016	2015
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	35.532	36.252	35.870	32.807	30.449
Kursreguleringer	867	-3.057	-229	15	-291
Udgifter til personale og administration	27.060	28.262	24.987	19.009	16.282
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	4.051	1.519	5.468	3.482	4.165
Resultat før skat	5.342	3.422	5.047	10.063	7.899
Årets resultat	5.224	3.038	4.223	8.062	6.235
Balance					
Udlån	346.954	375.041	376.569	329.855	310.475
Indlån	837.764	836.643	751.795	678.586	640.955
Egenkapital	119.867	111.621	115.905	108.132	96.420
Kapitalgrundlag	111.019	102.993	109.978	102.711	90.449
Aktiver i alt	1.085.969	1.051.080	960.780	848.616	786.354
Nøgletal					
Solvensprocent (pct.)	21,0	19,5	20,7	22,4	22,1
Kernekapitalprocent (pct.)	21,0	19,5	20,7	22,4	22,1
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	4,6	3,1	4,5	9,8	8,6
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	4,5	2,8	3,8	7,9	6,8
Afkastningsgrad	0,5	0,3	0,4	1,0	0,8
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,17	1,11	1,16	1,45	1,35
Renterisiko (pct.)	4,0	3,3	2,6	1,8	2,0
Valutaposition (pct.)	0,5	0,6	0,3	0,5	0,6
Valutarisiko (pct.)	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	41,3	44,9	48,7	48,4	48,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	938,96	572,93	328,4	362,7	369,8
Summen af store eksponeringer over 10% (pct.)	n/a	n/a	0	0	0
Summen af store eksponeringer (pejlemærke)	111,8	117,8	n/a	n/a	n/a
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	3,0	2,2	2,1	2,5	2,57
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	7,5	7	5,3	5,1	4,8
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	0,7	0,2	0,9	0,7	0,9
Årets udlånsvækst (pct.)	-7,5	1,9	14,2	6,3	8,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	3,4	3,1	3,2	3,3

Nøgletallene for 2018 er korrigeret som følge af ændring af regnskabsmæssige fejl vedrørende gebyramortisering, som er beskrevet under note 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis. Nøgletallene for 2017 og tidligere år er ikke korrigeret.

Noter

	<u>2019</u> tkr.	<u>2018</u> tkr.
6. Renteindtægter		
Udlån og andre tilgodehavender	21.790	24.896
Obligationer	1.586	1.561
Øvrige renteindtægter	<u>9</u>	<u>7</u>
	23.385	26.464
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
6a. Negative renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	813	596
Obligationer	<u>634</u>	<u>428</u>
	1.447	1.024
7. Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	1.238	1.720
Udstedte obligationer	59	0
Øvrige renteudgifter	<u>0</u>	<u>1</u>
	1.297	1.721
Heraf udgør renteudgifter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
7a. Positive renteudgifter		
Indlån og anden gæld	<u>3</u>	<u>0</u>
	3	0
8. Udbytte af aktier m.v.		
Aktier	<u>592</u>	<u>377</u>
	592	377
9. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.775	1.674
Betalingsformidling	815	779
Lånesagsgebyrer	3.775	2.299
Garantiprovision	6.593	6.268
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>1.873</u>	<u>1.844</u>
	14.831	12.864
10. Kursreguleringer		
Obligationer	-2.214	-1.695
Børsnoterede aktier	224	-1.751
Øvrige kapitalandele	2.750	1.182
Valuta	107	100
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	<u>0</u>	<u>-893</u>
	867	-3.057

Noter

11. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder

Indtægten skal fordeles på aktivitetsområder. Det er ikke muligt at foretage en opdeling på aktiviteter og på markeder m.v., da sparekassen i det væsentlige driver indlåns- og udlånsvirksomhed i lokalområdet.

12. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse

og direktion (fast vederlag)

	2019 tkr.	2018 tkr.
Direktion løn og pension	1.659	1.998
Bestyrelse	445	400
I alt	2.104	2.398

Personaleudgifter

Lønninger	9.753	9.350
Pensioner	1.217	1.089
Andre udgifter til social sikring	146	166
Afgifter (beregnet på grundlag af lønsummen)	1.905	1.817
Personaleudgifter i alt	13.021	12.422

Øvrige administrationsudgifter	11.935	13.442
Udgifter til personale og administration i alt	27.060	28.262

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	19	18
Antal direktionsmedlemmer på balancetidspunktet	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancetidspunktet	7	7

Der er ikke variabel aflønning til direktion eller bestyrelse.

Specifikation af vederlag og pensionstilsagn til direktion og bestyrelse

Direktion

Ole Bonde

Løn	0	1.172
Pensionsbidrag	0	122
I alt	0	1.294
Hertil kommer fri bil	0	79
Ansættelsesafhængigt pensionstilsagn	0	0

Max Hovedskov

Løn	1.441	614
Pensionsbidrag	218	90
I alt	1.659	704
Hertil kommer fri bil	163	59
Ansættelsesafhængigt pensionstilsagn	0	0

Noter

	2019 tkr.	2018 tkr.
Bestyrelse		
Annelise Asstrup Udsen (formand)	107,50	100,00
Lars Overgaard Christiansen (næstformand)	68,75	50,00
Vagn Udengaard	53,75	50,00
Finn Randrup	53,75	50,00
Steen Knudsen	53,75	50,00
Henrik Jessen	53,75	50,00
Anita Søholm	53,75	50,00
Bestyrelse i alt	445,00	400,00

Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet	329	271
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	54	63
Skatterådgivning	20	0
Andre ydelser	78	102
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	481	436

Andre ydelser er honorar for særlig ledelsesmæssig rådgivning herunder deltagelse i møder m.v.

13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskonto)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Stadie 1

Nedskrivninger primo	1.683	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	1.872
Nye nedskrivninger, netto	-606	-189
Nedskrivninger ultimo	1.077	1.683

Stadie 2

Nedskrivninger primo	2.901	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	5.901
Nye nedskrivninger, netto	-1.771	-3.000
Nedskrivninger ultimo	1.130	2.901

Stadie 3

Nedskrivninger primo	38.703	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	32.712
Nye nedskrivninger, netto	6.533	7.804
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3.053	-1.813
Nedskrivninger ultimo	42.183	38.703

Noter

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	2019	2018
	tkr.	tkr.
<i>Stadie 1</i>		
Hensættelser primo	109	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	0	204
Nye hensættelser, netto	<u>105</u>	<u>-95</u>
Hensættelser ultimo	<u>214</u>	<u>109</u>

Stadie 2

Hensættelser primo	319	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	0	171
Nye hensættelser, netto	<u>-229</u>	<u>148</u>
Hensættelser ultimo	<u>90</u>	<u>319</u>

Stadie 3

Hensættelser primo	869	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	0	844
Nye hensættelser, netto	<u>711</u>	<u>25</u>
Hensættelser ultimo	<u>1.580</u>	<u>869</u>

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	203	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	161
Nye nedskrivninger, netto	<u>-103</u>	<u>42</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>100</u>	<u>203</u>

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo

46.374	44.787
---------------	---------------

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen

Nye nedskrivninger, netto	4.053	4.661
Tab uden forudgående nedskrivning	49	115
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-476	-1.597
Rente på kunder med nedskrivninger	<u>-1.762</u>	<u>-1.735</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.864</u>	<u>1.444</u>

Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	587	75
Tab uden forudgående nedskrivning	<u>1.600</u>	<u>0</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>2.187</u>	<u>75</u>

Nedskrivninger på aktiver, der var kreditforringet ved første indregning

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>1.916</u>	<u>2.313</u>
	<u>1.916</u>	<u>2.313</u>

Noter

	2019	2018
	tkr.	tkr.
14. Skat		
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat	104	384
Regulering vedr. tidligere år	14	0
Skat af årets resultat	<u>118</u>	<u>384</u>
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	22	22
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,3	0,0
Effekt af Ikke-skattepligtige indtægter og udgifter m.v.	<u>-19,5</u>	<u>-10,6</u>
Effektiv skatteprocent	<u>2,8</u>	<u>11,4</u>

Noter	2019	2018
	tkr.	tkr.
15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	25.694	31.607
Til og med 3 måneder	134.000	41.000
	159.694	72.607
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	159.790	72.797
Nedskrivninger	-96	-190
	159.694	72.607
16. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	346.954	375.041
	346.954	375.041
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	2.718	2.700
Til og med 3 måneder	10.754	13.942
Over 3 måneder og til og med et år	76.205	74.874
Over et år og til og med 5 år	114.520	137.098
Over 5 år	142.757	146.427
	346.954	375.041

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der intet opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, biler og værdipapirer

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, driftsmidler, varelagre og værdipapirer

De typiske værdier er:

Private ejendomme: 90% af handelspris eller vurdering foretaget af vurderingsmand

Erhvervsejendomme: 90% af en vurdering foretaget af vurderingsmand

Løsøre: 90% af købesum. Nedskrives med 20% om året

Værdipapirer: 80% af kursværdien

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	pct.	pct.
16. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3	3
Industri og råstofindvinding	5	5
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	5	6
Handel	8	6
Transport, hoteller og restauranter	2	2
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	3	2
Fast ejendom	8	7
Øvrige	6	6
I alt erhverv	<u>41</u>	<u>38</u>
Private	<u>59</u>	<u>62</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og garantier fordelt efter ratingklasser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(1.000 kr.)	tkr.	tkr.
Ratingklasse		
Kreditforringede eksponeringer (1)	123.833	115.628
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (2c)	36.241	46.219
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	231.548	212.793
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsom god bonitet (3+2a)	370.604	390.419
Total	<u>762.226</u>	<u>765.059</u>

Noter

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

(1.000 kr.)

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8.037	1.580	11.381	20.998
Industri og råstofudvinding	14.378	694	21.158	36.230
Energiforsyning	2.900	305	-	3.205
Bygge og anlæg	26.644	6.763	6.244	39.651
Handel	43.968	11.313	9.485	64.766
Transport, hoteller og restauranter	3.905	1.880	6.603	12.388
Information og kommunikation	2.472	2.412	-	4.884
Finansiering og forsikring	12.962	2.208	4.200	19.370
Fast ejendom	33.130	13.102	12.342	58.574
Øvrige erhverv	31.970	5.391	4.476	41.837
Erhverv i alt	180.366	45.648	75.889	301.903
Private	357.875	54.504	47.944	460.323
Total	538.241	100.152	123.833	762.226

	2019	2018
	tkr.	tkr.
Værdi af udlån og garantier hvor der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse:		
Lån, tilgodehavender og garantier før nedskrivning	117.310	115.628
Nedskrivning	43.770	39.572
I alt efter nedskrivning	73.540	76.056
17. Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	409.485	408.743
	409.485	408.743
18. Aktier m.v.		
Aktier noteret på Den Nordiske Børs	0	1.031
Øvrige aktier	19.501	18.705
	19.501	19.736

Noter

	2019	2018
	tkr.	tkr.
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Pensionspuljer		
Kontant	946	1.889
Obligationer	0	39.638
Aktier	0	43.028
Investeringsforeningsandele	98.587	0
Andet	605	2.995
	100.138	87.550
Øvrige puljer		
Kontant	0	186
Obligationer	0	3.901
Aktier	0	4.234
Investeringsforeningsandele	9.830	0
Andet	0	295
	9.830	8.616
20. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	8.000	8.000
Værdiændring	60	0
Dagsværdi ultimo	8.060	8.000
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2018 og 2019		
21. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	9.858	9.971
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Årets afskrivninger	113	113
Omvurderet værdi ultimo	9.745	9.858
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2018 og 2019		
22. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	3.549	3.369
Tilgang	0	180
Afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	3.549	3.549
Af- og nedskrivninger primo	3.176	2.784
Årets afskrivninger	174	392
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	3.350	3.176
Bogført beholdning ultimo	199	373

Noter

23. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

	2019 tkr.	2018 tkr.
Udskudt skat primo	-1.611	467
Fejl/Ændring af regnskabspraksis	0	-2.477
Ændring i udskudt skat	-79	399
	<u>-1.690</u>	<u>-1.611</u>

	2019 Udskudte skatte- aktiver tkr.	2019 Udskudte skatte- forpligtelser tkr.	2019 Udskudt skat netto tkr.	2018 Udskudt skat netto tkr.
Materielle anlægsaktiver	-158	275	117	736
Medarbejderforpligtelser	-11	0	-11	-33
Periodiserede gebyrindtægter	-480	0	-480	-513
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.316	0	-1.316	-1.801
	<u>-1.965</u>	<u>275</u>	<u>-1.690</u>	<u>-1.611</u>
Netto			<u>-1.690</u>	<u>-1.611</u>

24. Aktiver i midlertidig besiddelse

	2019 tkr.	2018 tkr.
Aktiver i midlertidig besiddelse	1.908	0
	<u>1.908</u>	<u>0</u>

25. Indlån og anden gæld

Fordeling på løbetider:

På anfordring	760.533	750.720
Til og med 3 måneder	863	8.644
Over 3 måneder og til og med et år	3.718	4.388
Over et år og til og med 5 år	19.930	17.610
Over 5 år	52.720	55.281
	<u>837.764</u>	<u>836.643</u>

Fordeling på indlånstyper:

På anfordring	759.482	750.177
Tidsindskud	16.408	23.862
Særlige indlånformer	61.874	62.604
	<u>837.764</u>	<u>836.643</u>

26. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Fordeling på løbetider:

Over 1 år og til og med 5 år	8.000	0
	<u>8.000</u>	<u>0</u>

Noter

	2019	2018
	tkr.	tkr.
27. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	45.665	43.151
Tabsgarantier for realkreditudlån	98.399	99.375
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	74.035	59.211
Øvrige garantier	5.156	11.418
I alt	223.255	213.155

Sparekassens medlemskab af SDC medfører, at Sparekassen ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 48 måneders betaling eller i alt ca. 16,2 mio.kr.

	2019	2018
	tkr.	tkr.
28. Valutarisiko		
Aktiver i fremmed valuta i alt	561	589
Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
Valutaindikator 1	561	589
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,5	0,6

29. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.

Debetrente kassekreditter og lån

4,50%-7,50%

	2019	2018
	tkr.	tkr.
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- og bestyrelsesposter varetages af instituttets:		
Tabsgaranti for kreditforeningslån, trækingsret på kassekredit og lån:		
Direktion	100	0
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	0	0
Bestyrelse	7.207	2.554
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	167	363
Sikkerhedsstillelse:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	2.267	1.174

Der er udstedt mastercard til direktionen.

Sparekassen har derudover købt sædvanlige håndværksmæssige ydelser for i alt 13 tkr. af et selskab, hvori et af sparekassens bestyrelsesmedlemmer er hovedaktionær.

Noter

30. Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, således:

Generelt om indregning og måling

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Finansielle aktiver indregnes på afregningsdagen.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendommen direkte i totalindkomstopgørelsen.

Mellemværende i fremmed valuta

Valutatilgodehavende og -gæld omregnes efter Nationalbankens officielle valutakurs ultimo året.

Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes efter transaktionsdagens kurs.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Noter

30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter. Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

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

Udbytte af aktier

Aktieudbytter indtægtsføres, når de udloddes.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag til tidligere og nuværende medarbejdere.

Noter

30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af resultat af drift af sparekassens ejendomme.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter består af udgifter til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. 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.

Noter

30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Posten måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Puljer

Puljeaktiver og puljeindlån indregnes i separate balanceposter. Puljer måles til dagsværdi. Afkast og udlodning af puljeordninger føres under kursreguleringer.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmodellen). Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Noter

30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmodellen).

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi med fradrag af scrapværdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Øvrige materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

It-udstyr	3 år
Maskiner og inventar	5 år
Biler	5 år

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Noter

30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forudmodtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdi af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Noter

30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået forrentning af garantkapital

Forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning af garantkapitalen for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.