



# ÅRSRAPPORT

2021

## Indhold

Selskabsoplysninger	1
Organisation	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	9
Årsregnskabet	28
Resultatopgørelse og totalindkomst	28
Balance pr. ultimo	29
Egenkapitalopgørelse	31
Noter	32

Rønde Sparekasse

Hovedgaden 33

8410 Rønde

Telefon 86371366

Telefax 86371836

Internet: [www.roendespar.dk](http://www.roendespar.dk)

E-mail [post@roendespar.dk](mailto: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, Bispehavevej 87 3 tv., 8210 Århus V.  
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, Vrinders, 8420 Knebel.  
Jan Møller Nielsen, Lillerupvej 10, 8410 Rønde.  
Kasper Bentzon Sørensen, Tjørnevænget 5, Følle, 8410 Rønde.  
Kim Bendtsen, Spurvevej 11, Thorsager, 8410 Rønde.  
Anita Søholm, Skovgårdevej 31, Agri, 8420 Knebel.  
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde.  
Tina Bryder, Viborgvej 103B, 8600 Silkeborg.  
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, Toftevej 7C, 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: Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2019-marts 2022)  
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2021-marts 2024)  
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2019-marts 2022)  
Christian Svendsen, Bjødstrup (valgperiode marts 2020-marts 2023)  
Ane Søgaard, Egå (valgperiode marts 2021-marts 2024)  
Flemming Johnsen, Mariager (valgperiode marts 2021-2024)

**Direktion:**

Jens Haahr, Rønde

**Revisor:**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Repræsentantskabsmøde:**

Ordinært repræsentantskabsmøde afholdes den 23. marts 2022.

Godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde den 23. marts 2022.

Dirigentens underskrift:

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Rønde Sparekasse.

Årsrapporten aflægges 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 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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 22. marts 2022.

Direktion:

Jens Haahr

Bestyrelse:

Steen Knudsen

Finn Randrup

Anita Søholm

Christian Svendsen

Ane Søgaard

Flemming Johnsen

---

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til repræsentantskabsmedlemmerne i Rønde Sparekasse

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rønde Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Rønde Sparekasse den 17. marts 2021 for regnskabsåret 2021.

#### 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 1. januar - 31. december 2021. 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.

**Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.**

Udlån udgør 295 mio.kr. pr. 31. december 2021 (udlån udgjorde 315 mio.kr. pr. 31. december 2020).

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgør i perioden 1. januar 2021 til 31. december 2021 samlet set en tilbageførsel på 0,9 mio.kr. (nedskrivning på 2,3 mio.kr. i perioden 1. januar 2020 til 31. december 2020).

Fastlæggelsen af de forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. til erhverv, er revision af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. til erhverv vurderet som et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet, er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 3 og 13.

I 2021 har indregning af effekten af COVID-19 krævet særlig opmærksomhed, både i form af ledelsesmæssige skøn i nedskrivningsmodellen og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellen.

De forhold vedrørende udlån og garantier mv., som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:

- Identifikation af eksponeringer og garantier mv, som er kreditforringet i forhold til første indregning.
- Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie et og to.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie tre.
- Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder som modellen ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellen og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellen.

**Forholdet er behandlet således i revisionen**

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af sparekassens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne.

Vores revisionshandlinger har bestået af test af design og implementering af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelserne i stadie et og to
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn.

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

- Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af den tilknyttede datacentral, herunder den modtagne revisorerklæring om at modellens beregninger er inden for rammerne af regelsættet i den danske regnskabsbekendtgørelse, samt der i sparekassens anvendelse af nedskrivningsmodellen er taget højde for de fremhævelser, der er nævnt i revisorerklæringen.
- Gennemgang og vurdering af sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie et og stadie to, herunder en vurdering af de modelvariable og forudsætningerne herfor, som sparekassens ledelse har vurderet at være dækkende for sparekassens forhold.
- Stikprøvevis kontrol af nøjagtigheden af data der ligger til grund for opgørelsen, samt efterregning heraf.
- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.
- For udlån klassificeret i stadie tre, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og sparekassens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.
- Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i nedskrivningsmodellen og ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningsmodellen i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som nedskrivningsmodellen ikke i forvejen tager højde for.

### **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 selskabets 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller,



hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

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

Vi kommunikerer med 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 det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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.

### **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.

Silkeborg, den 22.03.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Anders Laursen  
Statsautoriseret revisor  
Mne16549

Jonas Lund Jacobsen  
Statsautoriseret revisor  
Mne46611

---

## Ledelsesberetning 2021 – hovedpunkter

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende.

- Sparekasse realiserer et resultat før skat på 6,8 mio. kr. mod 3,3 mio. kr. i 2020
- De samlede nedskrivninger påvirker driften positivt med kr. 0,9 mio. mod sidste års negative påvirkning på kr. 2,3 mio.
- Sparekassen fastholder en meget tilfredsstillende basisindtjening\*) på 9,1 mio. kr. mod 8,4 mio. kr. i 2020
- Der er realiseret et kurstab på 3,2 mio. kr. mod et kurstab på 2,6 mio. kr. sidste år
- Udgifter til personale og administration udgør 26,9 mio. kr. mod 27,8 mio. i 2020, et fald på 3,2 %
- Egenkapital 136,7 mio. kr. mod 127,2 mio. kr. ultimo 2020
- Udlån og garantier udgør 523,7 mio. kr. – et fald på 28,3 mio. kr. i 2021
- Udlån og garantier er fordelt med 71 % til private kunder og 29 % til erhvervskunder
- Indlån inkl. puljer udgør 1.106,4 mio. kr. – en stigning på 56,5 mio. kr. i 2021
- Kapitalprocenten er opgjort til 27,0 % mens Sparekassens individuelle solvensbehov inkl. bufferkrav og et uafdækket NEP-krav er opgjort til 13,1 %. Den kapitalmæssige overdækning udgør således 13,9 %
- Tilfredsstillende likviditet med en LCR-procent på 1.163 % og en NSFR på 226 % mod lovens krav på 100 %.
- Sparekassen overholder alle grænseværdier i Tilsynsdiamanten
- Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at garantkapitalen forrentes med 2,50 %

\*) Basisindtjeningen er udtryk for nettorent- og gebyrindtægterne (35,8 mio.kr.) samt øvrige driftsindtægter (0,4 mio.kr.) fratrukket omkostninger til personale og administration (26,9 mio.kr.), afskrivninger (0,2 mio.kr.) og andre driftsudgifter (0,0 mio. kr.).

## 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 2021 er 83 % af Sparekassens eksponeringer givet til kunder, som har bopæl inden for Sparekassens markedsområde.

## Den Grønne omstilling tager fart

Den grønne omstilling rulles nu for alvor ud i finanssektoren. Sektoren er blevet tildelt en central rolle i samfundets grønne omstilling.

Rønde Sparekasse bidrager naturligt til denne omstilling. Stadig flere finansielle produkter udbydes i grøn udgave, herunder bl.a. boligfinansiering, bolig renovering, bilkøb og finansiering af virksomheders grønne omstilling.

Sparekassens samlede finansiering af grøn omstilling forventes at vokse i takt med kundernes efterspørgsel af finansiering af grønne aktiver og kunders investeringsønsker i grønne aktiver.

Sparekassen inddrager bæredygtighed i rådgivningen af kunderne hvor det er relevant. Dette fordrer naturligvis efteruddannelse af rådgivere, en proces der løbende forventes udbygget de kommende år.

Sparekassens samarbejdspartnere har iværksat betydelige initiativer for at kunne efterkomme den forventede efterspørgsel efter bl.a. grønne investeringsalternativer, og som en naturlig del heraf, at kunne rapportere på klimaaftrykket på de gennemførte investeringer. Sparekassen opgør for regnskabsåret 2021 for første gang Sparekassens CO2 aftryk for kunders investering i puljer i Lokal Puljeinvest. Nærmere oplysninger kan findes på Sparekassens hjemmeside [www.roendespar.dk/media/CO2\\_aftryk\\_2021.pdf](http://www.roendespar.dk/media/CO2_aftryk_2021.pdf)

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i Rønde Sparekasse udgør 5,1 mio. kr. efter skat mod 2,7 mio. kr. efter skat i 2020. Fremgangen på 2,4 mio. kr. skyldes en kombination af lavere nedskrivninger med en positiv regnskabseffekt på 3,1 mio. kr. i forhold til 2020 og forøgede negative kursreguleringer på 0,6 mio. kr. i forhold til 2020.

Sparekassen har fortsat en stærk basisindtjening på 9,1 mio. kr. mod 8,4 mio. kr. i 2020. Basisindtjeningen anvendes som mål for Sparekassens nettoindtjening via driften. I forbindelse med årsrapport 2020 blev der udmeldt en forventet basisindtjening i niveauet 6,5 mio. kr., som senere blev opjusteret i halvårsregnskabet for 2021 til 7,0 mio. kr.

Den opnåede basisindtjening ligger således 30 % over de udmeldte forventninger.

Årets nedskrivninger påvirker regnskabet positivt med 0,9 mio. kr. og indeholder et fortsat ledelsesmæssigt skøn på 6,9 mio. kr. mod et samlet ledelsesmæssigt skøn i 2020 på 7,7 mio. kr.

Forventninger til årets resultat før skat blev i årsrapporten for 2020 meldt ud at være i niveauet 4,0 mio. kr. som senere blev opjusteret i halvårsregnskabet for 2021 til niveauet 6,0 mio. kr.

Resultatet før skat på 6,8 mio. kr. ligger således lidt over det forventede.

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende.

## Resultatopgørelsen

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne er i 2021 steget med knap 0,2 mio. kr. fra 35,6 mio. kr. til 35,8 mio. kr.

Stigningen er en kombination af et fald i netto renteindtægter på 0,9 mio. kr. og en stigning på 1,0 mio. kr. i netto gebyrer og provisionsindtægterne.

Faldet i nettorenteindtægterne skyldes stor konkurrence på udlånsmarkedet, hvor Sparekassen oplever et betydeligt pres på rentemarginaler på gængse produkter som bil- og boliglån.

Stigningen i gebyrer og provisionsindtægterne skyldes primært en større aktivitet – bl.a. grundet en fortsat høj aktivitet på ejendomsmarkedet i 1. halvår 2021.

## Kursreguleringer

Kursreguleringerne er i 2021 negative med 3,2 mio. kr.

Kursreguleringerne er påvirket af tab på obligationer på 4,8 mio. kr. og gevinst på aktier på 1,5 mio. kr.

Rentemarkedet har i 2021 været præget af forventninger om et aftagende opkøb af obligationer fra henholdsvis den europæiske centralbank (ECB) og den amerikanske centralbank (FED), hvilket i kombination med en stigende inflation har betydet stigende renter på hele rentekurven.

Begge centralbanker har under Coronakrisen brugt enorme beløb på at opkøbe obligationer for at støtte den ligeledes enorme gældsætning i mange lande, der har finansieret diverse Corona-støtteprogrammer til en meget lav rente.

Til trods for Sparekassens relativt beskedne renterisiko på obligationsbeholdningen på 3,2 % ultimo 2021 har rentestigningerne naturligt og forventeligt udløst et kurstab. Sparekassen har et betydeligt indlånsoverskud i niveauet 700 mio. kr. og har som konsekvens heraf en obligationsbeholdning der ultimo 2021 udgør ca. 360 mio. kr. Rentestigninger vil derfor uundgåeligt påvirke Sparekassens kursreguleringer negativt. Sparekassen forventer en fortsat stigende rente i 2022.

Afkastet på aktier stammer fra Sparekassens beholdning af sektoraktier, da Sparekassen ikke har haft kommercielle aktier i 2021.

Sparekassen har en mindre positiv kursregulering på valuta på 0,1 mio. kr., hvorefter de samlede kursreguleringer kan opgøres til en samlet negativ påvirkning på 3,2 mio. kr. i 2021.

## Udgifter til personale og administration

Personaleudgifterne eksklusive ledelsesvederlag udgør i 2021 12,9 mio. kr. mod 14,1 mio. kr. i 2020, et fald på 1,2 mio. kr. eller 8,5 %.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i Sparekassen, omregnet til heltidsbeskæftigelse, udgør i 2021 17 medarbejdere mod 19 medarbejdere i 2020.

Sparekassen har i regnskabsåret været tilbageholdende ift. forbrug af personaleresourcer, da rentestigninger og Coronakrisen forventeligt ville påvirke aktivitetsniveauet, hvilket om end i beskedent omfang, også har været gældende i 2. halvår 2021.

Sparekassen er ligeledes lykkedes med at fastholde administrationsudgifterne på uændret 11,7 mio. kr.

Samlet udgør udgifter til personale og administration 26,9 mio. kr. i 2021 mod 27,8 mio. kr. i 2020.

Sparekassens omkostningsstruktur er i store træk effektiviseret bl.a. som følge af, at alle funktioner er samlet på en lokation. Sparekassen forventer, at udgifterne til personale og administration vil være stigende i 2022.

## Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Sparekassen har ikke en stor direkte eksponering overfor serviceerhverv og oplevelsesøkonomien, men har en indirekte eksponering via underleverandører og lønmodtagere, så Coronakrisen har indtil nu ikke haft alvorlige konsekvenser for sparekassens kunder.

Udviklingen i 2021 med den deraf følgende nedlukning i store dele af Europa betyder dog, at der fortsat er risiko for en krise, der kan medføre øgede tab for Sparekassen.

På den baggrund har Sparekassen fastholdt et betydeligt et ledelsesmæssigt skøn på 6,9 mio. kr. svarende til 2,3 % af Sparekassens udlån og 1,3 % af de samlede udlån og garantier.

Coronakrisen har haft konsekvens for udviklingen i udlån, da erhvervs-kunder i vid udstrækning har nedbragt træk på kreditter som konsekvens af, at de har optaget rentefrie lån ydet af staten. Når lånene skal påbegynde afvikling i 2022, kan der komme en stigning i antal konkurser, hvilket indirekte kan ramme Sparekassens privatkunder i form af arbejdsløshed.

Til at opfange en sådan udvikling anvender Sparekassen et modelbaseret nedskrivningsestimat i relation til IFRS9, der bygger på kundernes adfærd og betalingsmønstre. Modellen har endnu ikke registreret højere tabssandsynligheder som følge af Coronakrisen og dermed heller ikke højere forventede nedskrivninger, hvilket kan skyldes statens hjælpepakker samt det forhold, at beskæftigelsen igennem perioden har udviklet sig positivt.

Med baggrund i denne usikkerhed har Sparekassen i 2021 i alt bogført et ledelsesmæssigt skøn på 3,8 mio. kr., der kan henføres til de modelberegne nedskrivninger, hvor effekten af Coronakrisen som ovenfor anført endnu ikke har vist sig i form af højere tabssandsynlighed, og som det skønsmæssige tillæg derfor har til hensigt at korrigere for. De resterende 3,1 mio. kr. af det samlede ledelsesmæssige skøn på 6,9 mio. kr. kan henføres til fortsat usikkerhed på 2 konkrete eksponeringer.

Det ledelsesmæssige skøn er ikke et udtryk for nedskrivninger, der pt. må anses for tabt, men er udtryk for usikkerhed, såfremt Coronakrisen og eftervirkningerne heraf vil udløse et stigende antal konkurser.

Det ledelsesmæssige skøn er i 2021 som nævnt ovenfor opgjort til 6,9 mio. kr. mod 7,7 mio. kr. i 2020. Ændringen i det ledelsesmæssige skøn udløser en positiv driftspåvirkning på 0,8 mio. kr. og henset til en samlet positiv driftspåvirkning af nedskrivninger i 2021 på 0,9 mio. kr. har Sparekassens øvrige nedskrivninger i alt påvirket driftsresultatet med 0,1 mio. kr.

Afhængigt af udviklingen i Coronakrisen, og geopolitiske begivenheder som udviklingen i Ukraine, og andre udefra kommende chokpåvirkninger af den danske økonomi, så forventes nedskrivninger og hensættelser til tab på udlån og garantier m.v. at være svagt stigende i 2022, men med en neutral regnskabsmæssig effekt, da nedskrivningerne forventes at være dækket af det ledelsesmæssige skøn.

## Balancen

### Udlån og garantier til amortiseret kostpris

Udlån og garantier er i 2021 opgjort til 523,7 mio. kr. mod 552,0 mio. kr. i 2020, et samlet fald på 28,3 mio. kr. Udlån falder 20,3 mio. kr. og garantier falder 8,0 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. Derudover har statens hjælpepakker øget likviditeten betydeligt hos virksomhederne, hvorfor trækket på kreditterne pt. er mindre end normalt.

Sparekassen forventer ikke, at tendensen fortsætter i 2022, hvorfor udlån ved udgangen af 2022 forventes at være på niveau med 2021.

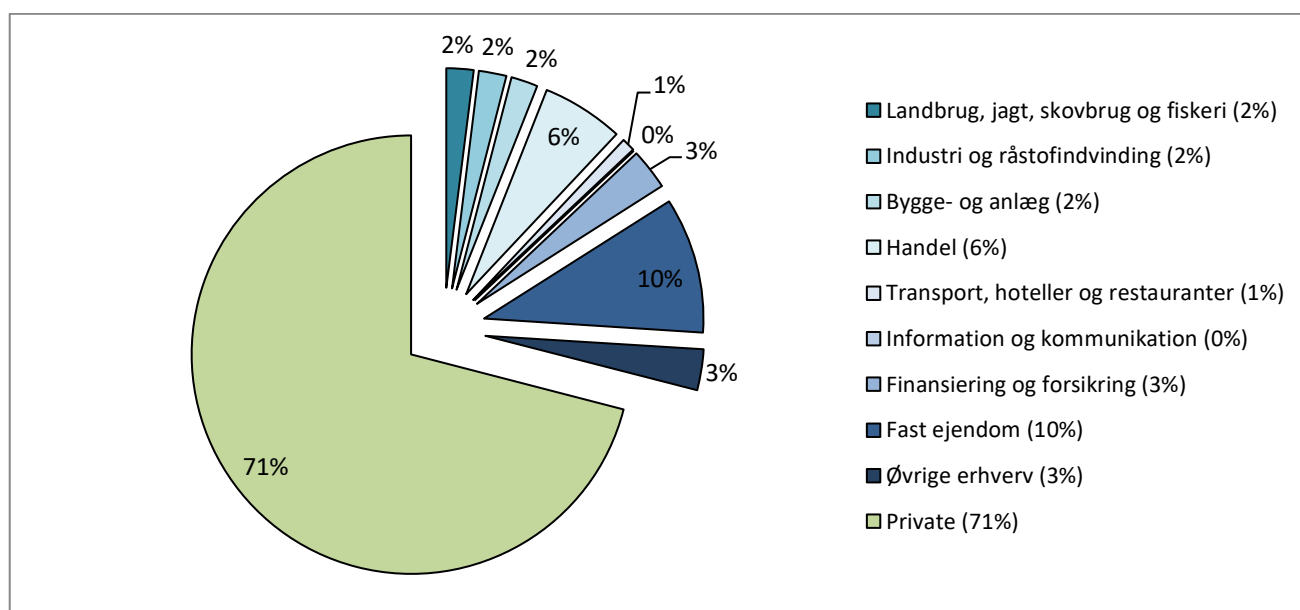
Faldet i garantierne ultimo 2021 skyldes et afdæmpningen på ejendomsmarkedet og dermed lavere handels- og konverteringsaktivitet.

Sparekassen kan konstatere, at ca. 83 % 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 2021 en faldende eksponering mod erhvervs kunder, så den nu udgør 29 % mod 35 % i 2020. Sparekassen har fortsat ingen brancheeksponering, der udgør mere end 10 % af de samlede udlån og tilgodehavender.

## Branchefordeling

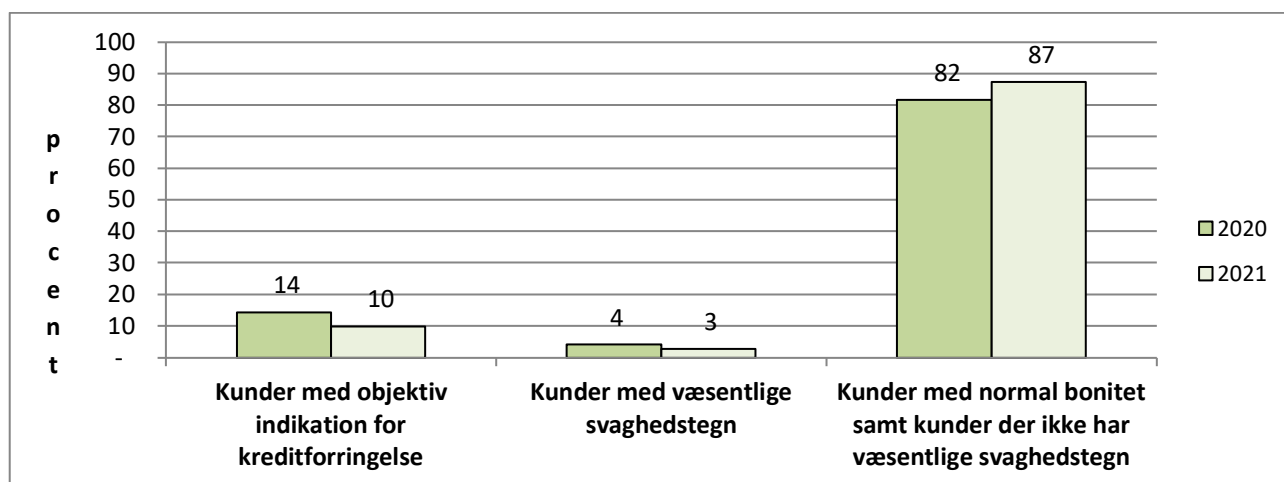
Udlån og garantier til amortiseret kostpris fordeler sig med 71 % til private og 29 % til erhverv:





## Bonitet fordelt på Finanstilsynets kategorier

Sparekassens samlede udlån, kreditter og garantier fordelt på bonitetskategorierne:



Sparekassen har i 2021 haft en fortsat positiv vandring mellem bonitetskategorierne i forhold til registreringerne i 2020. Vandringen er overraskende set i lyset af Coronakrisen, men kan tilskrives, at Sparekassen igennem de senere år, har været tæt på de udfordrede kunder og at iværksatte handleplaner er eksekveret med succes.

## Indlån

Indlån udgør ultimo 2021 987 mio. kr. mod 938 mio. kr. ultimo 2020. Udviklingen er sket på trods af at Sparekassen i lighed med andre pengeinstitutter har negativ indlånsrente for alle kundegrupper, enkelte kundegrupper dog med en friholdelsessaldo.

Derudover har Sparekassens kunder placeret pensionsmidler i puljeordninger under Lokal Puljeinvest. Ultimo 2021 udgjorde det samlede indskud i puljer 120 mio. kr., hvorfor det samlede indlån kan opgøres til 1.107 mio. kr.

Sparekassen forventer et svagt faldende indlån i 2022.

## Værdipapirer

Sparekassens beholdning af værdipapirer udgjorde ultimo 2021 389 mio. kr. mod 453 mio. kr. ultimo 2020. Beholdningen består primært af danske stats- og realkreditobligationer 364 mio. kr. (94 %). Renterisikoen på handelsbeholdningen er opgjort til 3,2 %. Sparekassens samlede renterisiko inkl. poster uden for handelsbeholdningen er opgjort til 3,4 %.

Beholdningen af aktier udgjorde ved udgangen af 2021 en kursværdi på 25 mio. kr. og består udelukkende af sektoraktier eller sektorrelaterede aktier 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.

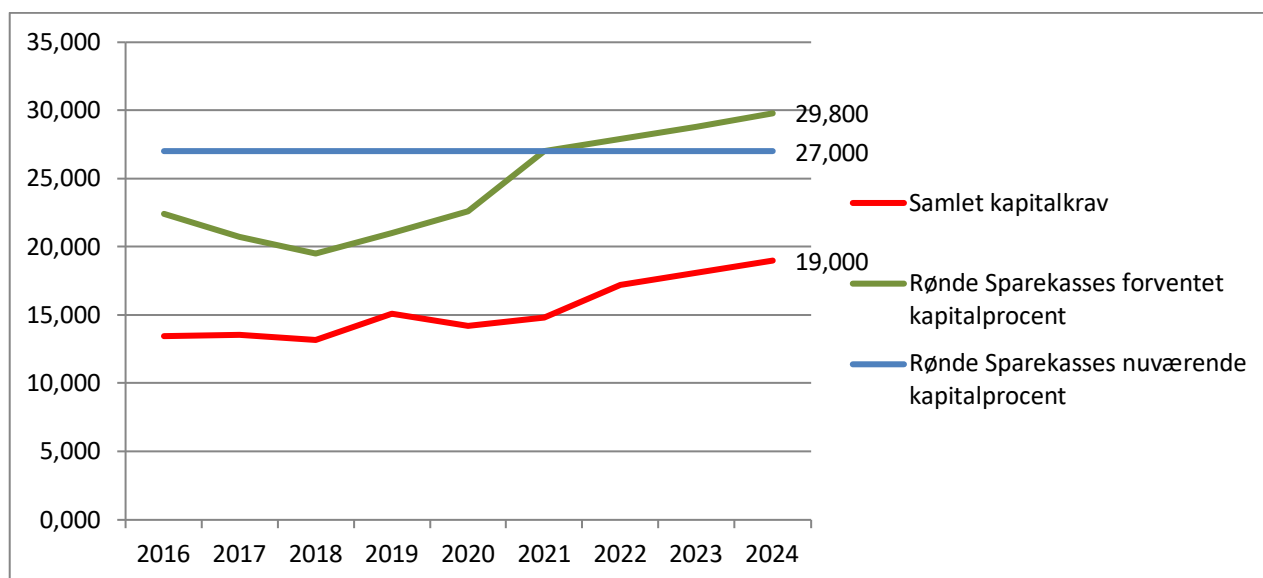
Sparekassens kapitalkrav er påvirket af indførelse af kapitalregler baseret på CRD IV og CRR.

Pr. 31. december 2021 udgjorde Sparekassens egenkapital 136,7 mio. kr.

Sparekassens risikoeksponering er opgjort til 466 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 125,7 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2021 på 27,0 %. Det individuelle kapitalbehov er pr. 31. december 2021 opgjort til 9,8 %, der blandt andet er fastsat ud fra Sparekassens opgjorte risici samt forventninger til fremtiden m.m.

Sparekassen har i 2021 øget kapitalreservationen til kredit ved at kapitalreservere til ”Øvrig kreditrisiko”. Beregningen tager udgangspunkt i alle sparekassens eksponeringer med kreditklassifikation 1 og 2c, som ikke overstiger 2 % af kapitalgrundlaget. Sparekassen har skønsomt vurderet, at i det værste tænkelige scenarie vil 10 % af den uafdækkede risiko på disse engagementer kunne tabes. Sparekassen har i 2021 beregnet en mindre kapitalreservation til markedsrisiko og til operationelle risici. Samlet set er Sparekassens kapitalreservation under det individuelle kapitalbehov nedbragt med 0,4 % i forhold til ultimo 2020.

**Sparekassen har 3-årige kapitalplaner som løbende opdateres i forhold til den faktuelle og forventede udvikling i kapitalgrundlaget sammenholdt med udviklingen i det samlede kapitalkrav:**



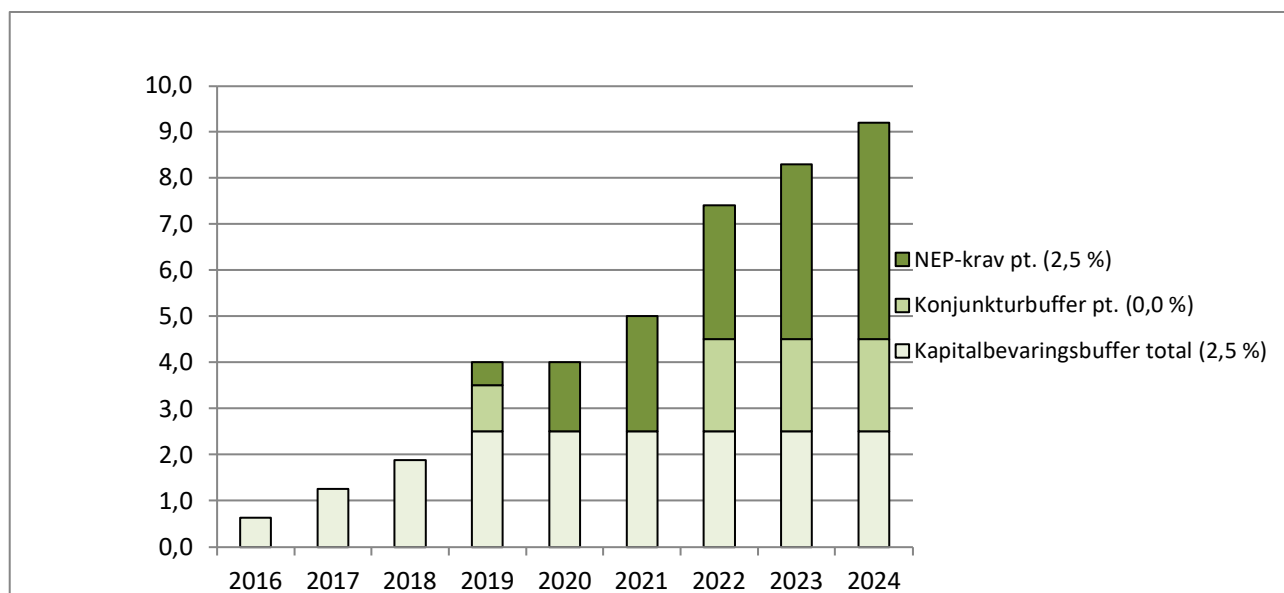
Det samlede kapitalkrav består af Sparekassens individuelle kapitalbehov beregnet til 9,8 %, samt en række lovpligtige kapitalkrav.

Den lovpligtige kapitalbevaringsbuffer er på 2,5 %. Den lovpligtige konjunkturbuffer er på op til 2,5 %. I 2020 frigav regeringen imidlertid den lovpligtige konjunkturbuffer grundet Coronakrisen, hvorfor denne buffer i 2021 fortsat er fastsat til 0,0 %. Det Systemiske Risikoråd har i 2021 af flere omgange anbefalet en genindførelse af konjunkturbufferen henset til udviklingen i dansk økonomi, og regeringen har senest accepteret at bufferen pr.30.9.2022 fastsættes til 1,00 % og 31.12.2022 øges til 2,00 %. Udover ovennævnte lovpligtige kapitalkrav skal Sparekassen også afdække et lovpligtigt NEP-krav på 2,5 % ultimo 2021 stigende til 4,7 % i 2024.

Det er Sparekassens vurdering, at Sparekassen på baggrund af de nuværende kapitalforhold med en kapitalprocent opgjort til 27,0 % og en samlet kapitaloverdækning på 13,9 %, efter afdækning af det individuelle kapitalbehov på 9,8 %, bufferkrav på 2,5 % og et uafdækket NEP-krav på 0,8 % vil kunne honorere alle kendte, fremtidige kapitalkrav.

Sparekassen ledelse har besluttet at kapitaloverdækningen til enhver tid minimum skal udgøre 5 procentpoint. Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens- som egne kapitalkrav.

**Udvikling i det lovpligtige kapitalkrav er steget 5 procentpoint i perioden 2016 -2021 og forventes at være steget mere end 9 procentpoint i 2024:**



En kapitalbelastning som følge af lovmæssige krav på 5 procentpoint ultimo 2021, svarer til et yderligere kapitalkrav på ca. 23 mio. kr. stigende til ca. 43 mio. kr. i 2024, når alle kendte lovmæssige kapitalkrav er indført.

Sparekassen kan dermed opgøre et yderligere kapitalkrav frem til 2024 på ca. 20 mio. kr. som forventes inddækket via egenkapital herunder indtjening i perioden.

Sparekassen har pt. elimineret en del af det forøgede lovpligtige kapitalkrav ved i 2019 at udstede 8 mio. kr. Senior Non-Preferred obligationslån til delvis afdækning af NEP-krav. Obligationslånet har en løbetid på 4 år med mulig indfrielse efter 3 år. Obligationslånet forventes indfriet i 2022. Kapitalen indgår ikke i Sparekassens kapitalbase men afdækker alene NEP-krav.

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

Der henvises til Sparekassens hjemmeside for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2021. [www.roendespar.dk/media/Risikorapport\\_2021.pdf](http://www.roendespar.dk/media/Risikorapport_2021.pdf)

## Likviditet

Sparekassens likviditet styres i dag af to krav til likviditetens sammensætning LCR og NSFR.

Krav til LCR "Liquidity Coverage Ratio" 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). Pengeinstitutterne skal som minimum have en LCR-dækning på 100 %. Sparekassen ledelse har besluttet at dækningen minimum skal udgøre 300 %.

LCR er ved udgangen af december 2021 opgjort til 1.163 % for Rønde Sparekasse, og Sparekassen lever således op til såvel lovgivningens- som egne krav.

Krav til NSFR "Net Stable Funding Ratio" medfører, at Sparekassen har tilstrækkelig stabil finansiering til at dække varigheden af langsigtede aktiver.

Den stabile finansiering udgøres af indlån og kapital. Langsigtede aktiver udgøres af udlån samt utrukne kreditter, tilgodehavender i andre pengeinstitutter, værdipapirer og andre aktiver som puljer ejendomme m.v. Pengeinstitutterne skal have en dækning NSFR-dækning på 100 %. Sparekassen ledelse har besluttet at dækningen minimum skal udgøre 145 %.

NSFR er ved udgangen af december 2021 opgjort til 226 % 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 1.163 % og en beregnet NSFR på 226 % vil kunne honorere alle kendte, fremtidige likviditetskrav.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, garantier samt ejendomme og noterede aktier til dagsværdi. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2021 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 2021.

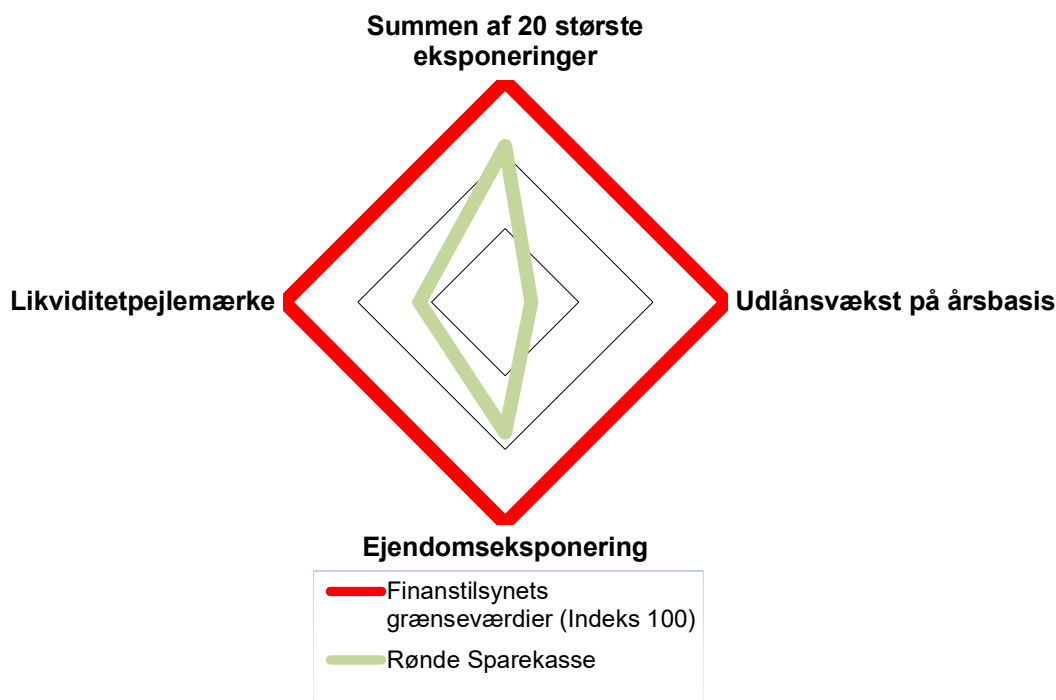
## Tilsynsdiamanten

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 2021 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.	98,0 %
Udlånsvækst p.a. 1)	< 20 %	-6,5 %
Ejendomseksponering 2)	< 25 % af udlån og garantier	9,6 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	1.193 %

1) Udlånsvækst i 2021: (Udlån ultimo 2021 (295,0 mio.kr.) – udlån primo 2021 (315,4 mio.kr.)) \* 100 / udlån primo 2021 (315,4 mio.kr.)

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



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 71 % til privatkunder og 29 % til erhvervs kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er fast ejendom, som udgør 10% 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 renterisiko inden for handelsbeholdningen udgør ultimo 2021 4,0 mio. kr. ved en stigning på 1 % i den effektive rente, svarende til 3,2 % af kernekapitalen ultimo 2021.

Sparekassens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør ultimo 2021 0,2 %, hvorefter den samlede renterisiko kan opgøres til 3,4 % af kernekapitalen ultimo 2021 mod 3,7 % i 2020.

Sparekassens renterisici skal ses i sammenhæng med Sparekassens balancesammensætning med et betydeligt indlånsoverskud.

Sparekassens aktieportefølje på 25 mio. kr. består udelukkende af sektoraktier eller sektorrelaterede aktier i fællesejede virksomheder, som Sparekassen samarbejder med.

Sparekassen har ingen kommercielle aktier i handelsbeholdning, og Sparekassen har ligeledes ingen kommercielle valutapositioner.

## **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 2022**

Usikkerheden i såvel den danske som den internationale økonomi bl.a. grundet Coronakrisen og forstærkede spændinger i og omkring Ukraine, samt fortsatte afledte effekter af BREXIT kan påvirke Sparekassens forventede indtjening negativt i 2022.

En forhøjelse af den negative rente i Nationalbanken vil også kunne have en negativ indvirkning på den forventede indtjening, da eventuelle reguleringer overfor kunder typisk implementeres med en vis forsinkelse og ikke kan gennemføres 100 procent, da Sparekassens kunder har betydelige friholdte indlånssaldi i relation til beregning af negativ indlånsrente.

Den faktuelle situation med lavt renteniveau, forventninger om rentestigninger på obligationsmarkedet, og et fortsat stort prispres på udlånsmarkedet giver i 2022 store udfordringer i forhold til den basale drift og i forhold til at opnå et tilfredsstillende afkast af Sparekassens obligationsbeholdning.

Ledelsen forventer derfor, at indtjeningen fra den basale bankforretning af kunderelaterede aktiviteter og beholdningsafkast vil falde i 2022.

Basisindtjening, dvs. resultatet før nedskrivninger på udlån og kursreguleringer på fondsbeholdningen, forventes at ligge i niveauet 5,0 mio. kr.

Med forventning om en fortsat betydelig negativ kursregulering på obligationsbeholdningen, en beskedent positiv kursregulering på beholdningen af sektoraktier og et neutralt nedskrivningsbehov forventes årets resultat før skat at ligge i niveauet 3,0 mio. kr.

### **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 2022 minimum skal udgøre 25 %.

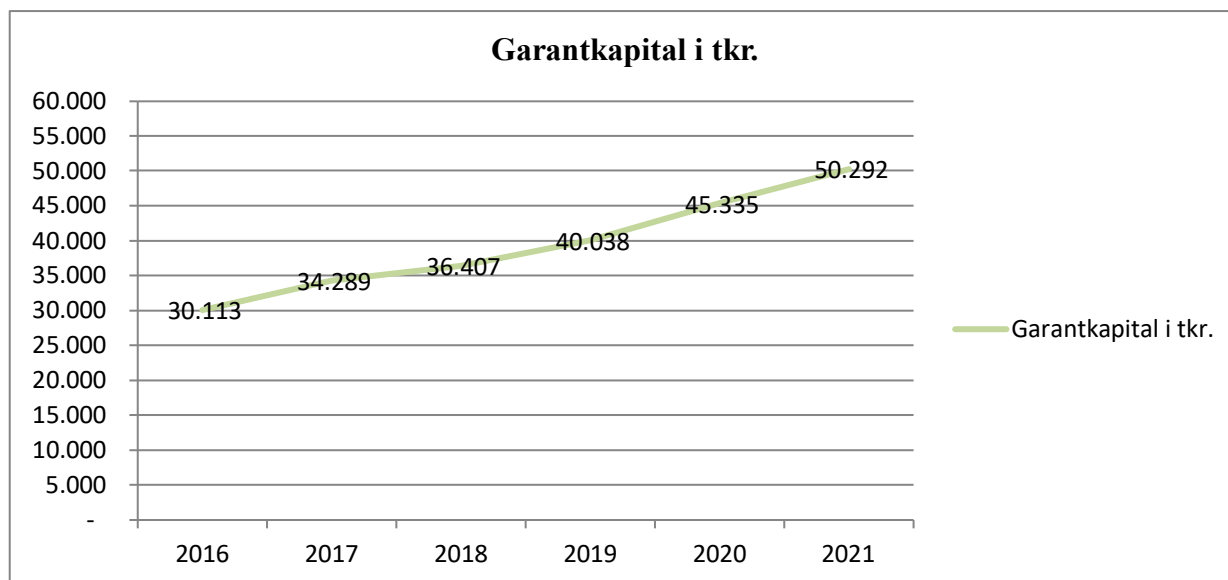
Det er vurderingen, at dette er et acceptabelt måltal.

Pr. 31. december 2021 udgør andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse 2 ud af 7 bestyrelsesmedlemmer, svarende til 29 %. Målet for 2022 er derfor allerede nu opnået.

## Garantkapitalen

Sparekassen har ved udgangen af 2021 50.292 stk. garantbeviser á nominelt 1.000 kr. En indskyders samlede garantikapital kan højst udgøre 200 stk. garantbeviser, svarende til 200.000 kr.

Hvert garantbevis af nominelt 1.000 kr. giver 1 stemme. Sparekassen har i sine vedtægter vedtaget stemmebegrænsning, hvorefter en garanter kan maksimalt kan afgive 20 stemmer.



Sparekassen bakkes ultimo 2021 op af 2.271 garanter, der i gennemsnit har tegnet 23 t.kr. garantkapital.

Sparekassen har de senere år oplevet en stor opbakning i lokalområdet i relation til garantkapital, hvilket er vigtigt for Sparekassen i relation til de betydeligt forhøjede kapitalkrav der allerede er indført, og som indføres de kommende år.

## Bestyrelsens forslag til forrentning af garantkapitalen

Sparekassens forrentning af garantkapitalen indregnes direkte over egenkapitalen, og bestyrelsen foreslår en forrentning af garantkapitalen på 2,50 % svarende til 1.192 tkr. for regnskabsåret 2021. Sparekassen har senest forrentet garantkapitalen med 2,00 %. Forhøjelsen er besluttet i forlængelse af årets resultat for 2021 og henset til at Coronakrisen indtil videre ikke har påvirket Sparekassen og Sparekassens kunder i større omfang.

## 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 regnskabet note 3.



## Hvidvask og terrorfinansiering

Sparekassen er som alle andre pengeinstitutter i Danmark underlagt lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, også kendt som hvidvaskloven. Sparekassen afsætter betydelige ressourcer for at sikre, at Sparekassen overholder gældende lovgivning.

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

Sparekassen vil kun have kunder, hvor der er et klart og acceptabelt forretningsmæssigt formål, ligesom Sparekassen ikke ønsker at optage nye kunder, uden at kunderne har været fysisk til stede i Sparekassen.

Sparekassen har dedikeret et afsnit på Sparekassens hjemmeside til hvidvask og terrorfinansiering.

## 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 2021.

## 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 6 repræsentantskabsvalgte medlemmer, samt et sagkyndigt medlem udpeget af bestyrelsen.

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 erhvervs-mæssige 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 2021 har bestyrelsen afholdt 13 fysiske bestyrelsesmøder og 1 telefonbestyrelsesmøde. Bestyrelsesmøderne i 2022 forventes afviklet delvis som virtuelle møder.

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 garantere. 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's 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](http://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 bestyrelsens godkendelse af årsrapporten.

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

#### Jens Haahr

Bestyrelsesmedlem i: Ingen  
Øvrige hverv: Ingen

### Ledelseshverv – bestyrelse

#### Formand Steen Knudsen:

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS  
Øvrige hverv: cvr.nr. 40958002 SCB Holding ApS (direktør)  
Stilling: CEO/Partner  
Alder: 60 år  
Indtrådt i bestyrelsen: 2004  
Valgperiode: Marts 2019-marts 2022

#### 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  
cvr.nr. 34004722 K/S Veri Center  
Øvrige hverv: 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: 64 år  
Indtrådt i bestyrelsen: 2003  
Valgperiode: Marts 2021-marts 2024

**Bestyrelsesmedlem Anita Søholm**

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 20217472 Reno Djurs I/S  
Øvrige hverv: Byrådsmedlem Syddjurs Kommune  
Selvstændig - Naturildsjæl  
Stilling: Adjunkt på VIA Pædagoguddannelsen og naturvejleder  
Alder: 55 år  
Indtrådt i bestyrelsen: 2016  
Valgperiode: Marts 2019-marts 2022

**Bestyrelsesmedlem Christian Svendsen**

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 34212597 Safefloor ApS  
cvr.nr. 36548908 NOBE ApS  
Øvrige hverv: cvr.nr. 35470581 NOBE HOLDING ApS  
cvr.nr. 34212597 Safefloor ApS (direktør)  
cvr.nr. 36548908 NOBE ApS (direktør)  
cvr.nr. 35470581 NOBE HOLDING ApS (direktør)  
Stilling: Direktør  
Alder: 48 år  
Indtrådt i bestyrelsen: 2020  
Valgperiode: Marts 2020-marts 2023

**Bestyrelsesmedlem Ane Søgaard**

Bestyrelsesmedlem i: Ingen  
Øvrige hverv: Ingen  
Stilling: Praktiserende læge  
Alder: 48 år  
Indtrådt i bestyrelsen: 2021  
Valgperiode: Marts 2021-marts 2024

**Bestyrelsesmedlem Flemming Johnsen**

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 57871628 Mariager Fjernvarmeværk A.m.b.a.  
Øvrige hverv: Ingen  
Stilling: Bestyrelsesmedlem  
Alder: 64 år  
Indtrådt i bestyrelsen: 2021  
Valgperiode: Marts 2021-marts 2024

**Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2021****Resultatopgørelse**

	<u>Note</u>	<u>2021 tkr.</u>	<u>2020 tkr.</u>
Renteindtægter	6	18.759	21.322
Negative renteindtægter	6a	2.046	1.802
Renteudgifter	7	428	452
Positive renteudgifter	7a	<u>3.106</u>	<u>1.257</u>
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>19.391</b>	<b>20.325</b>
Udbytte af aktier m.v.	8	250	244
Gebyrer og provisionsindtægter	9	16.581	15.596
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		<u>461</u>	<u>532</u>
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	11	<b>35.761</b>	<b>35.633</b>
Kursreguleringer	10	-3.207	-2.585
Andre driftsindtægter		416	531
Udgifter til personale og administration	12	26.872	27.789
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		222	231
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13	<u>-936</u>	<u>2.275</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.805</b>	<b>3.277</b>
Skat	14	<u>1.695</u>	<u>617</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.110</u></b>	<b><u>2.660</u></b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
<b>Årets resultat</b>		<b>5.110</b>	<b>2.660</b>
<b>Anden totalindkomst</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anden totalindkomst i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets totalindkomst</b>		<b><u>5.110</u></b>	<b><u>2.660</u></b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået forrentning af garantkapital		1.192	843
<i>Heraf skat overført til overført overskud</i>		262	185
Henlagt til opskrivning		0	0
Overført til næste periode		<u>3.918</u>	<u>1.817</u>
<b>Anvendt i alt</b>		<b><u>5.110</u></b>	<b><u>2.660</u></b>

**Balance pr. 31.12.2021**

	<u>Note</u>	<u>2021</u> <u>tkr.</u>	<u>2020</u> <u>tkr.</u>
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender			
hos centralbanker		372.063	31.180
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	52.270	254.159
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	13+16	295.046	315.380
Obligationer til dagsværdi	17	363.944	430.910
Aktier m.v.	18	25.390	22.439
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19	119.846	111.576
Grunde og bygninger i alt		17.579	17.692
<i>Investeringsejendomme</i>	20	8.060	8.060
<i>Domicilejendomme</i>	21	9.519	9.632
Øvrige materielle aktiver	22	143	252
Aktuelle skatteaktiver		2.914	2.794
Udskudte skatteaktiver	23	0	1.314
Aktiver i midlertidig besiddelse	24	1.070	0
Andre aktiver		5.262	3.867
Periodeafgrænsningsposter		1.489	1.450
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>1.257.016</u></b>	<b><u>1.193.013</u></b>

**Balance pr. 31.12.2021**

	<u>Note</u>	<u>2021</u> <u>tkr.</u>	<u>2020</u> <u>tkr.</u>
<b>Passiver</b>			
Gæld til kreditinstitutter		18	18
Indlån og anden gæld	25	986.552	938.308
Indlån i puljeordninger	19	119.846	111.576
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	26	8.000	8.000
Andre passiver		4.001	5.952
Periodeafgrænsningsposter		110	75
<b>Gæld i alt</b>		<b><u>1.118.527</u></b>	<b><u>1.063.929</u></b>
Hensættelser til udskudt skat	23	134	0
Hensættelser til tab på garantier		1.689	1.155
Andre hensatte forpligtelser		7	756
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.830</u></b>	<b><u>1.911</u></b>
Garantkapital		50.292	45.335
Overført overskud		85.175	80.995
Foreslået forrentning af garantkapital		1.192	843
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>136.659</u></b>	<b><u>127.173</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.257.016</u></b>	<b><u>1.193.013</u></b>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-5 og 27-29



---

**Egenkapital**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>tkr.</b>	<b>tkr.</b>
<b>Garantkapital</b>		
Garantkapital primo	45.335	40.038
Tilgang i årets løb	8.285	7.061
Afgang i årets løb	3.328	1.764
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>50.292</b>	<b>45.335</b>
<b>Overført overskud</b>		
Overført overskud primo	80.995	78.993
Overført af årets resultat (inkl. skat af garantudbytte)	4.180	2.002
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>85.175</b>	<b>80.995</b>
<b>Foreslået forrentning af garantkapital</b>		
Foreslået forrentning af garantkapital primo	843	836
Foreslået forrentning af garantkapital	1.192	843
Udbetalt forrentning af garantkapital	-843	-836
<b>Foreslået forrentning ultimo</b>	<b>1.192</b>	<b>843</b>

## 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. Udskudte 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).

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.

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

#### 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)

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.

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.

## Noter

### 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### *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.

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

## Noter

### 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

## Noter

### 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.



## 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, 2 og 3.

#### 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 2021, 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 den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den potentielle effekt af COVID-19 og de heraf afledte konsekvenser på samfundsøkonomien, og der vil derfor 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 erhvervsejendomme 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 erhvervsejendomme 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 modelberegnete nedskrivninger (stadie 1 og 2).

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af kunderne kan konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

#### Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab (stadie 3) er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en ”base case”, en ”bedre case” og en ”værre case”). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventningerne til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed, som følge af at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af COVID-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

## Noter

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

De ledelsesmæssige skøn er præsenteret i note 13. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

#### Måling af investerings- og domicilejendomme

Investeringsejendomme 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:

	2021		2020	
	tkr.	i pct.	tkr.	i pct.
Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) (1)	71.354	9,9	109.779	14,3
Kunder med væsentlige svaghedstegn (2c)	19.729	2,7	31.095	4,0
Kunder med svaghedstegn (2b)	287.587	39,8	281.773	36,6
Kunder med normal eller god bonitet (2a/3)	344.454	47,6	347.282	45,1
Ialt	723.124	100,0	769.929	100,0

#### 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.

## Noter

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

#### Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

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 2021 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 200 %, således at LCR skal kunne opgøres til mindst 300 %. Samtidig bestræber sparekassen at NSFR-dækningen skal kunne opgøres til mindst 145 %.

#### 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



## Noter

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

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

	2021 tkr.	2020 tkr.
<b>Kapitalsammensætning</b>		
Egenkapital	136.659	127.173
Foreslået garantudbytte	-1.192	-843
Ramme for køb af egne kapitalandele	0	-2.000
Forsigtig værdiansættelse	-399	-463
Udskudte skatteaktiver	0	-1.314
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-8.877	-7.351
Andre fradrag	-464	0
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>125.727</b>	<b>115.202</b>
Hybrid kernekapital	0	0
<b>Kernekapital</b>	<b>125.727</b>	<b>115.202</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>125.727</b>	<b>115.202</b>
<b>Risikoeksponering</b>		
Kreditrisiko	336.921	375.513
Markedsrisiko	65.573	69.363
Operationel risiko	63.919	65.537
<b>I alt</b>	<b>466.413</b>	<b>510.413</b>
Egentlig kernekapitalprocent	27,0	22,6
Kernekapitalprocent	27,0	22,6
Kapitalprocent	27,0	22,6

## Noter

### 5. Femårsoversigt

	2021	2020	2019	2018	2017
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	35.761	35.633	35.532	36.252	35.870
Kursreguleringer	-3.207	-2.585	867	-3.057	-229
Udgifter til personale og administration	26.872	27.789	27.060	28.262	24.987
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-936	2.275	4.051	1.519	5.468
Resultat før skat	6.805	3.277	5.342	3.422	5.047
Årets resultat	5.110	2.660	5.224	3.038	4.223
<b>Balance</b>					
Udlån	295.046	315.380	346.954	375.041	376.569
Indlån	986.552	938.308	837.764	836.643	751.795
Egenkapital	136.659	127.173	119.867	111.621	115.905
Kapitalgrundlag	125.727	115.202	111.019	102.993	109.978
Aktiver i alt	1.257.016	1.193.013	1.085.969	1.051.080	960.780
<b>Nøgletal</b>					
Solvensprocent (pct.)	27,0	22,6	21,0	19,5	20,7
Kernekapitalprocent (pct.)	27,0	22,6	21,0	19,5	20,7
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	5,2	2,7	4,6	3,1	4,5
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	3,9	2,2	4,5	2,8	3,8
Afkastningsgrad	0,4	0,3	0,5	0,3	0,4
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,26	1,11	1,17	1,11	1,16
Renterisiko (pct.)	3,4	3,7	4,0	3,3	2,6
Valutaposition (pct.)	0,4	0,3	0,5	0,6	0,3
Valutarisiko (pct.)	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	30,2	34,2	41,3	44,9	48,7
Summen af store eksponeringer (pejlemærke)	98,0	111,7	111,8	117,8	n/a
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	1,6	3,0	3,0	2,2	2,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	7,2	7,5	7,5	7	5,3
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	-0,3	0,3	0,7	0,2	0,9
Årets udlånsvækst (pct.)	-6,5	-9,1	-7,5	1,9	14,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,5	2,9	3,4	3,1

Nøgletallene for 2018 er korrigeret som følge af ændring af regnskabsmæssige fejl vedrørende gebyramortisering, Nøgletallene for 2017 er ikke korrigeret som følge af nye nedskrivningsregler fra 1. januar 2018  
Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

## Noter

	<u>2021</u> tkr.	<u>2020</u> tkr.
<b>6. Renteindtægter</b>		
Udlån og andre tilgodehavender	15.516	18.603
Obligationer	3.233	2.713
Øvrige renteindtægter	10	6
	<u>18.759</u>	<u>21.322</u>
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
<b>6a. Negative renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.856	1.366
Obligationer	190	436
	<u>2.046</u>	<u>1.802</u>
<b>7. Renteudgifter</b>		
Indlån og anden gæld	156	182
Udstedte obligationer	260	270
Øvrige renteudgifter	12	0
	<u>428</u>	<u>452</u>
Heraf udgør renteudgifter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
<b>7a. Positive renteudgifter</b>		
Indlån og anden gæld	3.106	1.257
	<u>3.106</u>	<u>1.257</u>
<b>8. Udbytte af aktier m.v.</b>		
Aktier	250	244
	<u>250</u>	<u>244</u>
<b>9. Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	2.196	1.938
Betalingsformidling	927	959
Lånesagsgebyrer	2.614	3.242
Garantiprovision	7.588	7.171
Øvrige gebyrer og provisioner	3.256	2.286
	<u>16.581</u>	<u>15.596</u>
<b>10. Kursreguleringer</b>		
Obligationer	-4.809	-3.809
Børsnoterede aktier	0	0
Øvrige kapitalandele	1.515	1.168
Valuta	87	56
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	0
	<u>-3.207</u>	<u>-2.585</u>

## 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)

Bestyrelse og direktion

2021	2020
tkr.	tkr.

2.261	2.008
-------	-------

Der er ikke variabel aflønning til direktion eller bestyrelse.

#### Personaleudgifter

Lønninger

9.505	10.570
-------	--------

Pensioner

1.190	1.272
-------	-------

Andre udgifter til social sikring

222	193
-----	-----

Afgifter (beregnet på grundlag af lønsummen)

2.004	2.070
-------	-------

#### Personaleudgifter i alt

<b>12.921</b>	<b>14.105</b>
---------------	---------------

Øvrige administrationsudgifter

11.690	11.676
--------	--------

#### Udgifter til personale og administration i alt

<b>26.872</b>	<b>27.789</b>
---------------	---------------

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse

17	19
----	----

Antal bestyrelses- og direktionsmedlemmer på balancetidspunktet

8	7
---	---

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres på sparekassens hjemmeside:

[www.roendespar.dk/media/Vederlag\\_2021.pdf](http://www.roendespar.dk/media/Vederlag_2021.pdf)

#### Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet

277	317
-----	-----

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed

81	138
----	-----

Skatterådgivning

7	13
---	----

Andre ydelser

53	0
----	---

Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision

<b>418</b>	<b>468</b>
------------	------------

Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter lovpligtige erklæringer med sikkerhed, øvrige erklæringer, generel skatte- og regnskabsrådgivning samt honorar for særlig ledelsesmæssig rådgivning, herunder deltagelse i møder m.v.

## Noter

### 13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (nedskrivningskonto)

*Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier*

#### *Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris*

2021

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.198	4.696	37.512	43.406
Nye nedskrivninger, netto	1.961	-1.374	-1.254	-667
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.734	-3.734
Overførsler til stadie 1	205	-119	-86	0
Overførsler til stadie 2	-575	575	0	0
Overførsler til stadie 3	-42	-5	47	0
Andre bevægelser	412	-451	39	0
	<b>3.159</b>	<b>3.322</b>	<b>32.524</b>	<b>39.005</b>

#### *Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn*

2021

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	203	43	913	1.159
Nye nedskrivninger, netto	40	101	394	535
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<b>243</b>	<b>144</b>	<b>1.307</b>	<b>1.694</b>

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

2021

	stadie 1	stadie 2	stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	141	0	0	141
Nye nedskrivninger, netto	71	0	0	71
Tidl. nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Overførsler til stadie 1	0	0	0	0
Overførsler til stadie 2	0	0	0	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
	<b>212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>212</b>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>3.614</b>	<b>3.466</b>	<b>33.831</b>	<b>40.911</b>

## Noter

	<u>2021</u> tkr.	<u>2020</u> tkr.
<i>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen</i>		
Nye nedskrivninger, netto	-596	4.358
Tab uden forudgående nedskrivning	52	81
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-382	-255
Værdiregulering af overtagne aktiver	757	510
Rente på kunder med nedskrivninger	-1.297	-1.532
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-1.466</b>	<b>3.162</b>
<i>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen</i>		
Nye hensættelser, netto	535	-725
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordring	-5	-162
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>530</b>	<b>-887</b>
<i>Nedskrivninger på aktiver, der var kreditforringet ved første indregning</i>		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.254	1.717
	<b>1.254</b>	<b>1.717</b>

Pr. 31.12.2021 er der indarbejdet 6.878 tkr. (2020: 7.719 tkr.) i tillæg til de modelbereggede og individuelt beregnede nedskrivninger. Disse ledelsesmæssige tillæg skyldes usikkerheder afledt af COVID 19.

De samlede ledelsesmæssige skøn er fordelt med 2.600 tkr. i stadie 1, med 1.200 tkr. i stadie 2 og med 3.078 tkr. i stadie 3.

	<u>2021</u> tkr.	<u>2020</u> tkr.
<b>14. Skat</b>		
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat	1.711	548
Regulering vedr. tidligere år	-16	69
Skat af årets resultat	1.695	617
<b>Effektiv skatteprocent</b>		
Selskabsskattesats i Danmark	22	22
Reguleringer vedrørende tidligere år	3,1	2,1
Effekt af Ikke-skattepligtige indtægter og udgifter m.v.	-0,2	-5,3
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>24,9</b>	<b>18,8</b>

**Noter**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<u>tkr.</u>	<u>tkr.</u>
<b>15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid</b>		
Anfordringstilgodehavender	52.270	29.159
Til og med 3 måneder	0	225.000
	<u><b>52.270</b></u>	<u><b>254.159</b></u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	52.369	254.291
Nedskrivninger	-99	-132
	<u><b>52.270</b></u>	<u><b>254.159</b></u>
<b>16. Udlån og andre tilgodehavender</b>		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	295.046	315.380
	<u><b>295.046</b></u>	<u><b>315.380</b></u>
<b>Samlet udlån fordelt efter restløbetid</b>		
På anfordring	2.567	2.705
Til og med 3 måneder	18.457	25.473
Over 3 måneder og til og med et år	60.662	64.598
Over et år og til og med 5 år	96.205	108.081
Over 5 år	117.155	114.523
	<u><b>295.046</b></u>	<u><b>315.380</b></u>

**Standardvilkår**

Erhvervs kunder: 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 højst opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, biler og værdipapirer

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, driftsmidler, varelagre og værdipapirer

De typiske værdier er:

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

Erhvervs ejendomme: 90% af en vurdering foretaget af vurderingsmand

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

Værdipapirer: 80% af kursværdien



## Noter

	<u>2021</u> <u>pct.</u>	<u>2020</u> <u>pct.</u>
<b>16. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)</b>		
<b>Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher</b>		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2	3
Industri og råstofindvinding	2	4
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	2	5
Handel	6	7
Transport, hoteller og restauranter	1	1
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	3	2
Fast ejendom	10	8
Øvrige	3	5
I alt erhverv	<u>29</u>	<u>35</u>
Private	71	65
	<u>100</u>	<u>100</u>

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

	<u>2021</u> <u>tkr.</u>	<u>2020</u> <u>tkr.</u>
<b>(1.000 kr.)</b>		
<b>Ratingklasse</b>		
Kreditfordingede eksponeringer (1)	71.354	109.779
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (2c)	19.729	31.095
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	287.587	281.773
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	344.454	347.282
<b>Total</b>	<u>723.124</u>	<u>769.929</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
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9.350	1.741	7.995	19.086
Industri og råstofudvinding	16.810	-	1.550	18.360
Energiforsyning	900	311	-	1.211
Bygge og anlæg	21.624	3.942	1.530	27.096
Handel	45.649	6.681	3.931	56.261
Transport, hoteller og restauranter	2.764	669	3.095	6.528
Information og kommunikation	1.842	406	-	2.248
Finansiering og forsikring	6.908	1.115	4.221	12.244
Fast ejendom	42.057	16.516	4.246	62.819
Øvrige erhverv	27.407	2.119	2.644	32.170
<b>Erhverv i alt</b>	<b>175.311</b>	<b>33.500</b>	<b>29.212</b>	<b>238.023</b>
<b>Private</b>	<b>374.328</b>	<b>68.631</b>	<b>42.142</b>	<b>485.101</b>
<b>Total</b>	<b>549.639</b>	<b>102.131</b>	<b>71.354</b>	<b>723.124</b>

	<u>2021</u> tkr.	<u>2020</u> tkr.
<b>Værdi af udlån og garantier hvor der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse:</b>		
Lån, tilgodehavender og garantier før nedskrivning	69.120	117.254
Nedskrivning	<u>35.327</u>	<u>39.517</u>
<b>I alt efter nedskrivning</b>	<b><u>33.793</u></b>	<b><u>77.737</u></b>

### 17. Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer	<u>363.944</u>	<u>430.910</u>
	<b><u>363.944</u></b>	<b><u>430.910</u></b>

### 18. Aktier m.v.

Øvrige aktier	<u>25.390</u>	<u>22.439</u>
	<b><u>25.390</u></b>	<b><u>22.439</u></b>

## Noter

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>tkr.</b>	<b>tkr.</b>
<b>19. Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>		
<b>Pensionspuljer</b>		
Kontant	207	375
Obligationer	0	0
Aktier	0	0
Investeringsforeningsandele	109.252	101.262
Andet	552	0
	<b>110.011</b>	<b>101.637</b>
<b>Øvrige puljer</b>		
Kontant	21	37
Obligationer	0	0
Aktier	0	0
Investeringsforeningsandele	9.759	9.902
Andet	55	0
	<b>9.835</b>	<b>9.939</b>
<b>20. Investeringsejendomme</b>		
Dagsværdi primo	8.060	8.060
Værdiændring	0	0
<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>8.060</b>	<b>8.060</b>
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2020 og 2021		
<b>21. Domicilejendomme</b>		
Dagsværdi primo	9.632	9.745
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Årets afskrivninger	113	113
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>9.519</b>	<b>9.632</b>
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2020 og 2021		
<b>22. Øvrige materielle aktiver</b>		
Samlet kostpris primo	3.720	3.549
Tilgang	0	171
Afgang	0	0
<b>Samlet kostpris ultimo</b>	<b>3.720</b>	<b>3.720</b>
Af- og nedskrivninger primo	3.468	3.350
Årets afskrivninger	109	118
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.577</b>	<b>3.468</b>
<b>Bogført beholdning ultimo</b>	<b>143</b>	<b>252</b>

## Noter

### 23. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skat primo	-1.314	-1.690
Ændring i udskudt skat	1.448	376
	<u>134</u>	<u>-1.314</u>

	2021 Udskudte skatte- aktiver tkr.	2021 Udskudte skatte- forpligtelser tkr.	2021 Udskudt skat netto tkr.	2020 Udskudt skat netto tkr.
Materielle anlægsaktiver	-424	1.360	936	889
Medarbejderforpligtelser	-11	0	-11	-11
Periodiserede gebyrindtægter	-366	0	-366	-432
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-425	0	-425	-1.760
	<u>-1.226</u>	<u>1.360</u>	<u>134</u>	<u>-1.314</u>
<b>Netto</b>			<b><u>134</u></b>	<b><u>-1.314</u></b>

### 24. Aktiver i midlertidig besiddelse

	2021 tkr.	2020 tkr.
Aktiver i midlertidig besiddelse	1070	0
	<u>1.070</u>	<u>0</u>

### 25. Indlån og anden gæld

#### Fordeling på løbetider:

På anfordring	923.969	868.256
Til og med 3 måneder	1.189	1.641
Over 3 måneder og til og med et år	3.591	3.849
Over et år og til og med 5 år	15.111	18.186
Over 5 år	42.692	46.376
	<u>986.552</u>	<u>938.308</u>

#### Fordeling på indlånstyper:

På anfordring	923.633	867.375
Tidsindsud	11.658	14.645
Særlige indlånsformer	51.261	56.288
	<u>986.552</u>	<u>938.308</u>

### 26. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

#### Fordeling på løbetider:

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

## Noter

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>tkr.</b>	<b>tkr.</b>
<b>27. Eventualforpligtelser</b>		
<b>Garantier m.v.</b>		
Finansgarantier	83.512	69.106
Tabsgarantier for realkreditudlån	105.708	105.339
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	36.165	59.707
Øvrige garantier	3.231	2.465
<b>I alt</b>	<b>228.616</b>	<b>236.617</b>

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. 17,4 mio.kr.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>tkr.</b>	<b>tkr.</b>
<b>28. Valutarisiko</b>		
Aktiver i fremmed valuta i alt	509	365
Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
Valutaindikator 1	509	365
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,4	0,3

## 29. Nærtstående parter

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

Debetrente kassekreditter og lån	1,95%-7,50%	3,95%-7,50%
----------------------------------	-------------	-------------

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>tkr.</b>	<b>tkr.</b>

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	738	1.142
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	106	261
Bestyrelse	19.091	12.877
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	2.460	1.955

### Sikkerhedsstillelse:

Direktion	473	628
Bestyrelse	9.267	4.653

Sparekassen har derudover købt sædvanlige håndværksmæssige ydelser for i alt 120 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.

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteudgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter og positive renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

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

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 jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

## Noter

### 30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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.

#### 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 investeringsjendomme 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, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den omvurderede 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

#### Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

## Noter

### 30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

#### 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.

#### 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.

## Noter

### 30. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne 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.

#### 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. Garantrenten vises endvidere i resultatdisponeringen.

#### Hoved- og nøgletal

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