

Klim Sparekasse

Cvr. nr. 23032716

Årsrapport

2020

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	10
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	18
Noter: anvendt regnskabspraksis	19
Noter: Væsentlige regnskabsmæssige skøn forudsætninger og usikkerheder	28
Noter: resultatopgørelse og balance	30
Noter: øvrige oplysninger	39
Noter: hoved- og nøgletal	45
Repræsentantskab	46
Medarbejdere	47

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn	Klim Sparekasse Oddevej 25, Klim 9690 Fjerritslev Tlf. 98 22 52 55, fax 98 22 56 60 Cvr. 23 03 27 16 Internet: www.klimsparekasse.dk E-mail: klim@klimsparekasse.dk
Bestyrelse	Sonia Luther Nielsen, Gøttrup, formand Svend Sunesen, Øsløs, næstformand Else Myrup Kristensen, Thorup Strand Kristina Kristensen, Klim Niels Nørgaard Thomsen, Tranum Per Boelt Christensen, Thorup Strand Per Bliksted, Arup Søren Nørmølle, V. Thorup
Direktion	Henrik Agesen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergaardvej 2 9200 Aalborg SV

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Klim Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde traditionelle finansielle produkter, herunder rådgivning om bl.a. pension, investering og realkreditlån, til private kunder samt mindre erhvervs kunder i sparekassens primære markedsområde. Dette område omfatter Han Herred, Hannæs, det nordlige Thy og Vesthimmerland. Som en stærk lokalforankret garant sparekasse kan størstedelen af det samlede udlån og garantier henføres hertil.

Usædvanlige forhold

Årets regnskab er påvirket af Covid-19, som har ramt det danske samfund bredt i størstedelen af regnskabsåret. Covid-19 er en sundhedskrise, som har skabt stor usikkerhed om fremtiden. Smittespredningen og bekæmpelsen heraf vil få betydelige økonomiske konsekvenser for hele samfundet. Der har i øvrigt ikke været usædvanlige forhold i 2020, der har påvirket indregning og måling af resultatet og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Klim Sparekasse realiserede i 2020 et resultat før skat på 5.467 tkr., hvor resultatet for 2019 var på 11.081 tkr. Det faldende resultat i forhold til 2019 skyldes primært, at kursreguleringer og aktieudbytte i 2019 var positivt påvirket med 5,4 mio.kr for salg af aktier i Sparinvest. Resultatet betragtes som tilfredsstillende under de nuværende økonomiske forhold med fortsat meget lave renter og store indlånsoverskud.

For 2020 forventede vi et årsresultat på ca. 5.100 tkr. før kursreguleringer, nedskrivninger og skat. Resultatet før skat blev 5.812 tkr., hvilket således er 14 % over det forventede.

Sparekassens netto renteindtægter faldt i 2020 med 3,4 % til 11.825 t.kr., hvilket skyldes faldende renteindtægter fra udlån samt forøgede renteudgifter til Danmarks Nationalbank og andre pengeinstitutter. Negative renteindtægter fra kunders indlån udgør dog 946 t.kr., hvilket udligner en væsentlig del af tilbagegangen på de øvrige poster.

Gebyr- og provisionsindtægter er steget 4,8 % til 7.106 t.kr.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør herefter 18.794 tkr., et fald på 4,4 % i forhold til 2019.

De samlede omkostninger til personale og administration falder fra 13.502 tkr. i 2019 til 12.884 tkr. i 2020, et fald på 4,6 % hvilket især skyldes faldende lønomkostninger som følge af refusioner vedr. sygemeldt medarbejder samt faldende mødeaktivitet som følge af Covid-19.

Sparekassens fondsbeholdning udviser for 2020 en kursgevinst på 543 tkr. mod en kursgevinst i 2019 på 5.178 tkr. Kursgevinsten fordeler sig med en gevinst på 1.325 tkr. på aktiebeholdningen samt et kurstab på 782 tkr. på beholdningen af obligationer.

Årets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør samlet en udgift på 888 tkr., hvor der i 2019 blev bogført en indtægt på 45 tkr. på denne post. Udgiften dækker over et ledelsesmæssigt skøn som følge af Covid-19 på 1,26 mio.kr., næsten uændrede individuelle nedskrivninger samt modregning af renter på nedskrivningsengagementer.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Et ledelsesmæssigt skøn på 1,26 mio.kr. svarende til ca. 0,5 % af de samlede udlån og garantier vurderes nødvendig, da den nuværende situation ikke skønnes at kunne indeholdes i sparekassens økonomiske modeller til beregning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Et tilsvarende beløb er afsat i sparekassens solvensbehov.

Klim Sparekasse skønnes dog at have meget begrænset eksponering mod særligt hårdt ramte brancher som f.eks. minkbranchen, rejsebranchen, restauranter, hoteller, underholdnings- og forlystelsesindustrien samt visse dele af detailhandlen. 63 % af sparekassens samlede udlån og garantier stammer fra privatkunder, hvor vi må konstatere, at økonomien generelt er historisk god.

Årets skat er udgiftsført med 889 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 4.578 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 5 %, mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2019 på 10.010 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 12,1 %.

Resultat

Årets resultat er et overskud efter skat på 4.578 tkr., som foreslås anvendt på følgende måde:

Overført til reserver tkr.	4.222
Rente af garantkapital tkr.	356

Balance

Den samlede balance udgør 493.221 tkr. ultimo 2020, mod 471.367 tkr. ultimo 2019, svarende til en stigning på 4,6 %.

Sparekassens udlån stiger fra 181.583 tkr. ultimo 2019 til 183.914 tkr. ultimo 2020, svarende til en stigning på 1,3 %. Sparekassens udlån er fordelt med 37 % til erhverv og 63 % til private. De 2 største eksponeringer på erhverv udgøres af landbrug med 10 % og fiskeri med 9 %. Øvrige erhverv, som er en blanding af deltidslandbrug og diverse mere hobby prægede fritidserhverv, hvor hovedindtægten kommer fra alm. lønindkomst, udgør dog samlet set 6 %.

Indlån stiger med 15.283 tkr. til 392.188 tkr. ultimo 2020, svarende til en stigning på 4,1 % på trods af god aktivitet på investeringsområdet. Sparekassen har således fortsat et meget solidt indlånsoverskud i forhold til udlån.

Sparekassens LCR-brøk udgør 2.010 %. Iflg. lovkrav til likviditet skal LCR-brøken udgøre mindst 100%.

Klim Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) stiger fra 630.992 tkr. ultimo 2019 til 648.771 tkr. ultimo 2020, svarende til en vækst på 2,8 %.

Efter indregning af årets overskud udgør sparekassens samlede egenkapital ultimo 2020 93.246 tkr., hvoraf garantkapital udgør 14.883 tkr. Egenkapitalen er således steget 5,8 % i forhold til ultimo 2019.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget er i årets løb forøget med 4.566 tkr. til 84.131 tkr. ultimo 2020.

De samlede risikoeksponeringer er ultimo 2020 opgjort til 285.263 tkr., et fald på 6.180 tkr. fra ultimo 2019.

Sparekassens solvens udgør 29,5 % ultimo 2020, hvilket er en stigning på 2,2 % i forhold til ultimo 2019. Klim Sparekasse er således fortsat særdeles velkonsolideret.

Klim Sparekasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici, ved opgørelse af risikoeksponeringer. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Klim Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 4 er opgjort til 11,95 % mod 11,90 % ultimo 2019. Overdækningen i forhold til den faktiske solvens er således 17,55 procentpoint.

Sparekassen vil i de kommende år i betydeligt omfang blive påvirket af stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, indfasning af kapitalbevaringsbufferen samt indfasning af den kontracykliske kapitalbuffer. NEP-kravet, er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7 %. Finanstilsynet har i november 2020 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 3,6 procent, der indfases fra 2020 til 2023. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2021 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2020. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2023 at være i niveauet 14,6 procent, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen har indarbejdet disse krav i sin kapitalplan og forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Bæredygtighed

Klim Sparekasse er opmærksomme på FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. Vi vil i fremtiden indarbejde disse i sparekassens produktudbud vedrørende f.eks. bolig- og billån, realkreditfinansiering og investeringsrådgivning. Dette vil tillige foregå i samarbejde med vore samarbejdspartnere på disse områder, herunder kreditforeninger og investeringsforeninger.

Klim Sparekasse arbejder aktivt med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Klim Sparekasse arbejder aktivt med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Sparekassen er underlagt lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, i daglig tale kaldet hvidvaskloven. Det er vores hensigt at minimere risikoen for, at Klim Sparekasse bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

For at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme, foretages der kvartalsvise stikprøvekontroller og andre selvstændige analyser.

Vi arbejder løbende på at identificere mistænkelige forhold og underrette Hvidvasksekretariatet om disse, hvis mistanken ikke umiddelbart kan afkræftes.

LEDELSESBERETNING

Klim Sparekasse arbejder aktivt med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, fortsat

Klim Sparekasse tilslutter sig Finans Danmarks Hvidvask Task Forces seks adfærdsprincipper, der overordnet omfatter:

1. Vi sætter altid etik før profit
2. Vi følger loven og lovens ånd
3. Vi vil gerne kigges i kortene
4. Vi arbejder målrettet med vores virksomhedskultur
5. Vi påtager os ledelsesansvar og sikrer, at alle medarbejdere tager ansvar i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
6. Vi samarbejder konstruktivt med alle interessenter, herunder myndighederne

De seks adfærdsprincipper er beskrevet på sparekassens hjemmeside.

Bestyrelsen har vedtaget politik for risikostyring på hvidvaskområdet og hvidvaskrisikovurdering samt politik for sund virksomhedskultur, der skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur med henblik på at undgå overtrædelser af den finansielle lovgivning, eller at sparekassen bliver brugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Fra balancedagen og frem til aflæggelse af regnskabet for 2020 er der ikke indtrådt forhold, som ændrer vurderingen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Det skal også ses i lyset af den nuværende Covid-19 udvikling.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

For yderligere beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder henvises til note 1 i anvendt regnskabspraksis.

Forventet udvikling i 2021

Der forventes i 2021 et årsresultat før kursreguleringer, tab, nedskrivninger og skat på ca. 5.000 tkr. i forhold til indeværende år, hvor resultatet før disse poster udgør 5.812 tkr. Den forventede nedgang skyldes en forventning om faldende provisionsindtægter fra samarbejdspartnere og fortsat pres på rentemarginalen. Vi forventer samtidig fortsat stigende omkostninger til edb, lønninger og administration.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige moderat som følge af en fortsat pæn tilgang af nye kunder.

De samlede konsekvenser og tidspunktet for afslutningen af Covid-19 kendes endnu ikke, hvorfor den regnskabsmæssige udvikling i 2021 kan blive påvirket heraf.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer

Klim Sparekasses fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet. Organisation og medarbejdersammensætning er tilfredsstillende. I betragtning af sparekassens størrelse med 11 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende.

Specialistviden indhentes i fornøden omfang hos sparekassens samarbejdspartnere.

Særlige risici

Klim Sparekasse er eksponeret overfor forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici samt likviditetsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i § 71 bekendtgørelsen samt de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

Den daglige styring varetages af direktionen efter instruks fra bestyrelsen. Der sker løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 17.

Kapitaldækningsregler / CRD IV / CRR

Som led i kapitaldækningsreglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, fremgår af sparekassens hjemmeside www.klimsparekasse.dk i en særskilt udarbejdet Risikoreport.

Vederlag til ledelsen

or at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 5. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

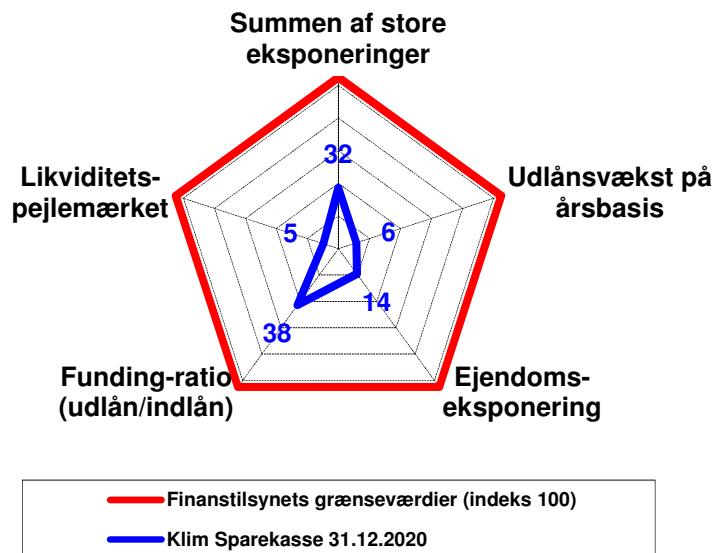
Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed for forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskapital)	175%	56%	32
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	1%	6
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	4%	14
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100%	38%	38
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	2100%	5

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for Klim Sparekasse.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Klim, den 1. marts 2021

Henrik Agesen
Direktør

Bestyrelse:

Sonia Luther Nielsen, Gøttrup

Svend Sunesen, Øsløs

Søren Nørmølle, V. Thorup

Kristina Kristensen, Klim

Per Bliksted, Arup

Per Boelt Christensen, Thorup Strand

Niels Nørgaard Thomsen, Tranum

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Klim Sparekasse

Konklusion

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

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Klim Sparekasse den 22. marts 2017 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Centrale forhold ved revisionen

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

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 183.914.

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Vores behandling i revisionen

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

- Gennemgang og vurdering af sparekassens nedskrivninger pr. 31. december 2020, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2020. Gennemgangen omfattede en vurdering af ”Erklæring om SDC A/S’ IFRS 9-model” afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af ”Revisorerklæring om LOPI’s hjælpeværktøj til 2020-årsrapporter” afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.
Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:
 - sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
- Test og vurdering af sparekassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
- Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med COVID-19.
- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 20, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder side 27 og 28, samt især note 17 og 18 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 1. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Renteindtægter	2	12.383	12.773
Renteudgifter	3	558	526
NETTO RENTEINDTÆGTER		11.825	12.247
Udbytte af aktier mv.		87	826
Gebyrer og provisionsindtægter	4	7.106	6.780
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		224	203
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		18.794	19.650
Kursregulering	5	543	5.178
Andre driftsindtægter		147	0
Udgifter til personale og administration	6	12.884	13.502
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver ..		238	283
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	7	888	-45
RESULTAT FØR SKAT		5.467	11.081
Skat	8	889	1.071
ÅRETS RESULTAT		4.578	10.010
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		4.578	10.010
ÅRETS TOTALINDKOMST		4.578	10.010
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		356	398
Overført til egenkapital		4.222	9.612
		4.578	10.010

BALANCE

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		80.840	61.996
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	43.362	45.451
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	183.914	181.583
Obligationer til dagsværdi	11	152.058	151.706
Aktier mv.	11	25.536	23.633
Grunde og bygninger i alt	12	1.080	1.440
Domicilejendomme		1.080	1.440
Øvrige materielle aktiver	13	506	494
Aktuelle skatteaktiver		676	569
Udskudte skatteaktiver	14	20	0
Andre aktiver		3.267	2.643
Periodeafgrænsningsposter		1.962	1.852
AKTIVER		493.221	471.367
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	0	0
Indlån og anden gæld	16	392.188	376.905
Andre passiver		7.593	5.973
Periodeafgrænsningsposter		104	82
GÆLD		399.885	382.960
Hensættelser til tab på garantier		53	234
Andre hensatte forpligtelser		37	24
HENSATTE FORPLIGTELSER		90	258
Garantikapital		14.883	13.966
Overført overskud		78.007	73.785
Foreslået udbytte		356	398
EGENKAPITAL		93.246	88.149
PASSIVER		493.221	471.367

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital tkr.	Overført resultat tkr.	Foreslået udbytte tkr.	I alt
Egenkapital primo 2019	12.549	64.173	352	77.074
Kapitalregulering	1.417	0	0	1.417
Årets resultat	0	9.612	398	10.010
Udbetalt udbytte	0	0	-352	-352
Skat af udbetalt udbytte	0	0	0	0
Egenkapital ultimo 2019	13.966	73.785	398	88.149
Egenkapital primo 2020	13.966	73.785	398	88.149
Kapitalregulering	917	0	0	917
Årets resultat	0	4.222	356	4.578
Udbetalt udbytte	0	0	-398	-398
Egenkapital ultimo 2020	14.883	78.007	356	93.246

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVEN

	2020	2019
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	22.821	23.315
Kapitalkravet udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Søjle 2 tillæg	8.558	8.743
Kapitalbevaringsbufferkrav	7.132	7.286
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	0	2.914
NEP-krav	2.853	3.206
Samlet kapitalkrav	41.363	45.465
Egentlig kernekapital	93.246	88.149
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	-500	-500
Regulering for garantudbytte	-356	-356
Regulering for udskudt skat	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-178	-176
Øvrige fradrag	-8.081	-7.552
Egentlig kernekapital	84.131	79.565
Kernekapital	84.131	79.565
Kapitalgrundlag	84.131	79.565
Kreditrisiko	210.167	202.656
Markedsrisiko	40.671	48.743
Operationel risiko	34.425	40.044
Risikoeksponering	285.263	291.443
Egentlig kernekapitalprocent	29,5%	27,3%
Kernekapitalprocent	29,5%	27,3%
Kapitalprocent	29,5%	27,3%

Kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

1

Lovgrundlag, praksis og præsentation

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

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2019, implementerer den internationale regnskabsstandard IFRS 16, træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere. I forhold til de hidtil gældende regler indebærer ændringen, at kontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

Sparekassen har ved implementeringen af ændringsbekendtgørelsen pr. 1. januar 2020 ingen væsentlige leasingaktiver og Sparekassen har valgt at undlade indregne aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi, hvorfor regnskabet ikke påvirkes af regelændringen.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet fremgår af resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af ændret regnskabsmæssig skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteutgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse 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 renteutgifter.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Renter, gebyrer og provisioner, fortsat

Negative renter af tilgodehavende hos kreditinstitutter indregnes som en renteudgift.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder m.v. til sparekassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

Skat

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

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

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominal værdi.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og instituttets forretningsmodel for de finansielle aktiver.

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

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Heri indgår udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter, der efter første indregning måles 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 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

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

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne 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.

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 instituttets 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 instituttets vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
- Når instituttet eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

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

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2% af kapitalgrundlaget individuelt.

Definitionen af misligholdelse

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

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

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

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

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

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen, fortsat

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

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

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

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. Instituttet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Landbrug og Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

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

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

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

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

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

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 erhvervs-kunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. I enkelte tilfælde sendes sager til inddrivelse via et inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Obligationer til dagsværdi

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

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter instituttet dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

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

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skatter

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

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultaopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

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

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2020, herunder makroøkonomiske skøn baseret på et fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som instituttet anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

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

Værdierne på særligt landbrugsengagementer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer instituttet stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er der ikke anvendt højere HA-priser end de af Finanstilsynet udmeldte maksimumpriser. Endvidere kan ændringer i de anvendte mælkekvoter og staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

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

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til landbrug. 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.

Landbrug og Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

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

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

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

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

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

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg eller indfrielse på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.

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

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	5	11	
Udlån og andre tilgodehavender	10.371	11.587	
Indlån, negative renter af kunders indestående	946	0	
Obligationer	1.061	1.174	
Øvrige renteindtægter	0	1	
Renteindtægter i alt	12.383	12.773	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter	463	292	
Indlån og anden gæld	95	234	
Renteudgifter i alt	558	526	
Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	414	370	
Betalingsformidling	105	90	
Lånesagsgebyrer	948	1.002	
Garantiprovision	177	147	
Øvrige gebyrer og provisioner	5.462	5.171	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	7.106	6.780	
Kursreguleringer			5
Obligationer	-782	-1.431	
Aktier mv.	1.325	6.536	
Valuta	0	73	
Kursreguleringer i alt	543	5.178	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2020	2019	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	5.487	5.929	
Pensioner	542	534	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	882	969	
I alt	6.911	7.432	
Øvrige administrationsomkostninger	5.973	6.070	
Udgifter til personale og administration i alt	12.884	13.502	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktør Henrik Agesen, (alene faste lønde incl. pension)	1.334	1.376	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand, Else Myrup Kristensen (fast vederlag)	25	25	
Næstformand, Svend Sunesen (fast vederlag)	15	15	
Bestyrelsesmedlem, Sonia Luther Nielsen (fast vederlag)	12	12	
Bestyrelsesmedlem, Kristina Kristensen (fast vederlag)	12	12	
Bestyrelsesmedlem, Niels Nørgaard Thomsen (fast vederlag)	12	12	
Bestyrelsesmedlem, Per Boelt Christensen (fast vederlag)	12	12	
Bestyrelsesmedlem, Per Bliksted (fast vederlag)	12	12	
Bestyrelsesmedlem, Søren Nørmølle (fast vederlag)	12	12	
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	
	1.446	1.488	
<p>Klim Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere. Faldet i lønninger skyldes i overvejende grad nye feriepengeregler, der trådte i kraft i 2019.</p>			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	9,8	9,8	
<p>Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil, som kan udleveres ved henvendelse til sparekassen.</p>			
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	121	119	
Andre ydelser	31	25	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	152	144	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.328	225	
Årets nedskrivninger	1328	225	
Året nedskrivninger og hensættelser netto	1.328	225	
Renter af nedskrevne fordringer	-416	-459	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-159	-5	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	135	194	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	888	-45	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,6	4,3	
Skat			8
Aktuel skat	912	1.056	
Ændring i udskudt skat	-20	15	
Regulering tidligere år	-3	0	
Skat i alt	889	1.071	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22	22,0	
Permanente afvigelser	-5,7	-12,3	
Effektiv skatteprocent	16,3	9,7	

NOTER TIL BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	43.362	45.451	
Tilgodehavender i alt	43.362	45.451	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	43.362	45.451	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	196.225	192.662	
Nedskrivninger ultimo	12.311	11.079	
Udlån og tilgodehavender ultimo	183.914	181.583	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	1.143	1.250	
Til og med 3 måneder	3.645	3.821	
Over 3 måneder og til og med 1 år	26.415	29.780	
Over 1 år og til og med 5 år	89.027	83.327	
Over 5 år	63.684	63.405	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	33.502	29.957	
Værdiansættelse efter nedskrivning	22.002	20.114	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2020				
Udlån og tilgodehavender:				
Nedskrivninger primo	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
	565	671	9.843	11.079
Årets nedskrivninger, netto	-182	-204	1.886	1.500
Overført fra stadie 1	-51	33	18	0
Overført fra stadie 2	207	-227	20	0
Overført fra stadie 3	0	-1	1	0
Endelig tabt	0	0	-268	-268
Ultimo	539	272	11.500	12.311
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	58	14	186	258
Årets hensættelser	12	6	-186	-168
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	7	-7	0	0
Ultimo	77	13	0	90
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	72	0	0	72
Årets nedskrivninger, netto	-4	0	0	-4
Ultimo	68	0	0	68
2019				
Udlån og tilgodehavender:				
Nedskrivninger primo	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
	585	479	10.687	11.751
Årets nedskrivninger, netto	95	233	210	538
Overført fra stadie 1	-188	54	134	0
Overført fra stadie 2	73	-95	22	0
Endelig tabt	0	0	-1.210	-1.210
Ultimo	565	671	9.843	11.079
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	200	195	188	583
Årets hensættelser	-132	-191	-2	-325
Overført fra stadie 1	-10	10	0	0
Ultimo	58	14	186	258
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	60	0	0	60
Årets nedskrivninger, netto	12	0	0	12
Ultimo	72	0	0	72
			2020	2019
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo			12.469	11.409

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2020

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	33.502	33.502
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	13.934	14.544	0	28.478
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	222.612	34.902	0	257.514
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	17.054	60	0	17.114
Total.....	253.600	49.506	33.502	336.608

2019

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	29.957	29.957
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	10.578	9.062	0	19.640
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	188.825	69.344	0	258.169
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	24.467	72	0	24.539
Total.....	223.870	78.478	29.957	332.305

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	43.957	9.857	8.905	62.719
Industri og råstofudvikling	3.115	1.000	0	4.115
Energiforsyning	5.799	0	0	5.799
Bygge og anlæg	2.609	591	1.200	4.400
Handel	6.539	959	0	7.498
Transport, hoteller og restauranter	6.018	994	6.268	13.280
Information og kommunikation	315	0	0	315
Finansiering og forsikring	1.501	0	0	1.501
Fast ejendom	11.694	2.169	238	14.101
Øvrige erhverv	17.521	3.041	3.034	23.596
Erhverv i alt	99.068	18.611	19.645	137.324
Private	154.532	30.895	13.857	199.284
I alt	253.600	49.506	33.502	336.608
2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	43.679	9.543	7.712	60.934
Industri og råstofudvikling	3.589	2.188	0	5.777
Energiforsyning	800	0	0	800
Bygge og anlæg	3.276	732	1.200	5.208
Handel	4.989	1.363	500	6.852
Transport, hoteller og restauranter	6.617	1.119	7.236	14.972
Information og kommunikation	216	3	0	219
Finansiering og forsikring	4.149	0	0	4.149
Fast ejendom	9.398	1.781	297	11.476
Øvrige erhverv	14.844	3.502	2.094	20.440
Erhverv i alt	91.557	20.231	19.039	130.827
Private	132.313	58.247	10.918	201.478
I alt	223.870	78.478	29.957	332.305

NOTER TIL BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	152.058	151.706	
Aktier mv.	25.536	23.633	
Værdipapirer i alt	177.594	175.339	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	158.811	157.679	
Anlægsbeholdning	18.783	17.660	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	1.033	924	
Kursregulering	64	109	
Værdi ultimo	1.097	1.033	
Ejendomme			12
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.440	1.500	
Afgang	-305	0	
Afskrivninger	-55	-60	
Omvurderet værdi ultimo	1.080	1.440	
Ejendomme i alt	1.080	1.440	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen			

NOTER TIL BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Øvrige materielle anlægsaktiver			13
Driftsmidler			
Kostpris primo	2.189	2.189	
Tilgang i årets løb	353	0	
Afgang i årets løb	-400	0	
Kostpris ultimo	2.142	2.189	
Af- og nedskrivninger primo	1.695	1.472	
Årets afskrivninger	183	223	
Afskrivninger afhændede aktiver	-242	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	1.636	1.695	
Bogført værdi ultimo	506	494	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	506	494	
Udskudte skatteaktiver / hensættelser til udskudt skat			14
Aktiveret primo	0	15	
Årets regulering	20	-15	
Aktiveret ultimo	20	0	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	-350	-323	
Materielle anlægsaktiver	10	8	
Periodiserede omkostninger	320	315	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			15
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker, på anfordring	0	0	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	0	
Indlån og anden gæld			16
Anfordring	351.287	338.215	
Tidsindskud	8.555	5.583	
Særlige indlånsformer	32.346	33.107	
Indlån og anden gæld i alt	392.188	376.905	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	356.560	343.007	
Til og med 3 måneder	6.545	4.841	
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.772	1.082	
Over 1 år og til og med 5 år	4.828	5.764	
Over 5 år	21.483	22.211	
Løbetidsfordeling i alt	392.188	376.905	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Finansielle risici

**Note
17**

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

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

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

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

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

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 17.

Markedsrisici

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

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

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, PRAS A/S, VP Securities A/S og SDC Holding A/S. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i fuldt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Hele den nuværende ejendomsportefølje er således domicilejendomme.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 18.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen på indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters lines.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

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

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

	2020	2019	Note
	Procent	Procent	
Kreditrisici			18
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19	18	
Industri og råstofindvinding	1	2	
Energiforsyning	2	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	1	1	
Handel	1	1	
Transport, hoteller og restauranter	3	4	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	1	2	
Fast ejendom	3	3	
Øvrige erhverv	6	5	
Erhverv i alt	37	36	
Private	63	64	
I alt	100	100	

Sparekassen har en del engagementer med mindre arealer af landbrugsjord, men hvor hovedindtægten ikke kommer fra landbrugsvirksomhed. Disse engagementer er fra og med 2013 placeret i øvrige erhverv.

	tkr.	tkr.
Samlet krediteksporering		
Udlån før nedskrivninger	196.225	192.662
Afgivne garantier	72.669	72.504
Samlet krediteksporering i alt	268.894	265.166

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Markedsrisici			19
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	304	660	
Valutaposition	304	660	
Valutaposition i procent	0,4	0,8	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.646	3.101	
Renterisiko i alt	2.646	3.101	
Renterisiko i procent	3,1	3,9	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2020	2019	Note
	tkr.	tkr.	
Eventualforpligtelser			20
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	7.692	3.890	
Tabsgarantier for realkreditudlån	48.839	46.438	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.329	6.042	
Øvrige garantier	11.809	16.134	
I alt	72.669	72.504	

Andre forpligtende aftaler

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 9.455, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

Nærtstående parter

21

Bestemmende indflydelse

Ingen garantier har bestemmende indflydelse på Klim Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft

Klim Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Ledelseshverv

21

Direktør Henrik Agesen

Bestyrelsesmedlem i:

- Den selvejende institution Thorup-Klim Hallen
- Fjerritslev Fjernvarme A.m.b.a.

Sonia Luther Nielsen

Bestyrelsesmedlem i:

- Han Herred Efterskole, formand

Niels Nørgaard Thomsen

Bestyrelsesmedlem i:

- Tranum Kraftvarmeværk

Per Bliksted

Bestyrelsesmedlem i:

- Amtoft Vandværk

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Direktion og bestyrelse

Størrelse af lån, kationer og garantier stillet for medlemmerne i

	2020	2019
	tkr.	tkr.
Direktion	225	225
Bestyrelse	7.594	7.395

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3 % til 12 %

HOVED- OG NØGLETAL

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	18.794	19.650	18.636	17.872	16.704
Kursreguleringer	543	5.178	151	2.454	1.689
Udgifter til personale og administration	12.884	13.502	12.705	11.178	10.811
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	888	-45	-261	803	857
Skat	889	1.071	951	1.483	1.377
Årets resultat	4.578	10.010	5.091	6.739	5.193
Balance					
Udlån og tilgodehavender	183.914	181.583	191.141	170.103	161.842
Egenkapital	93.246	88.149	88.149	71.689	64.885
Aktiver i alt	493.221	471.367	440.694	412.039	422.168
Nøgletal					
Kapitalprocent	29,5	27,3	22,6	22,4	21,6
Kernekapitalprocent	29,5	27,3	22,6	22,4	21,6
Egenkapitalforrentning før skat	6,0	13,4	8,1	12,0	10,5
Egenkapitalforrentning efter skat	5,0	12,1	6,9	9,9	8,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,8	1,5	1,7	1,6
Renterisiko	3,1	3,9	3,5	4,3	3,9
Valutaposition	0,4	0,8	0,9	0,7	1,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	50,0	51,1	56,7	54,5	49,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,0	2,1	2,5	2,4	2,5
Årets udlånsvækst	1,3	-5,0	12,3	5,1	7,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	-	-	-	374,9	398,9
Likviditet opgjort efter LCR	2.009,7	2.182,9	1.861,5	1.681,7	1.858,8
Summen af store eksponeringer	56,4	54,2	54,5	21,4	11,6
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,0	-0,1	0,3	0,4
Afkastningsgrad	0,9	2,1	1,2	1,6	1,2

REPRÆSENTANTSKAB

Repræsentantskab
(1/1-2021 til 31/12-2024)

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand
Svend Sunesen, Øsløs
Per Boelt Christensen, Thorup Strand
Sonia Luther Nielsen, Gøttrup
Per Bliksted, Arup
Kristina Kristensen, Klim
Søren Nørmølle, V. Thorup
Niels Nørgaard Thomsen, Tranum
Karl Otto Damsgaard, Klim
Susanne Baymler Anisimov, Slettestrand
Morten Knudsen, Klim
Jesper Studsgaard Olsen, V. Thorup
Finn Ahlman Kær, Øsløs
Bertel Winther, Klim
Kirsten Holm Nielsen, Thorup Strand
Peter Mikkelsen, Arentsminde
Mogens Røjbæk, Øsløs
Pia Rasmussen, Klim
Kasper Kirkensgaard Grishauge, Gøttrup
Konrad Helenius Nielsen, Klim Bjerg
Henrik Fjordside Have, Tranbjerg
Kristian Peter Jakobsen, V. Thorup
Lars Lynglund, Fjerritslev
Lasse Vilsen, V. Thorup
Tommy Vestergaard, Aabybro
Pernille Miller, Thorup Strand
Otto Styrbæk, V. Thorup
Mads Pedersen, V. Thorup
Ole Mommer, Øsløs
Per Godiksen, Skerping
Sven Schoess, Fjerritslev
Elisa Rasmussen, Klim
Jens Ove Viese, Fjerritslev
Peter Overgaard Pedersen, Fjerritslev
Heine Stubben, Gøttrup
Rikke Sørensen, Fjerritslev
Bjarne Kirk, Klim
Kasper Gade, Vesløs
Mikkel Vilsen, Hjørring
Anja Winther, Klim
Klaus Nielsen, Frøstrup
Peter Fuglsang, Fjerritslev

MEDARBEJDERE

Medarbejdere

Prokurist Mogens Pedersen
Fuldmægtig Joan Richardt Jensen
Erhvervsrådgiver Klaus Hjort Larsen
Kunderådgiver Trine Møller Kirk
Kunderådgiver Hanne Frederiksen Schade
Kunderådgiver Kalle Johan B. Christensen
Assistent Dorit Nygård Kjeldsen
Assistent Jette Mommer
Assistent Iuliia Shevchenko Jensen
Assistent Else Marie Overgaard