Klim Sparekasse

Cvr. nr. 23032716

Årsrapport

2021

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: resultatopgørelse og balance	29
Noter: øvrige oplysninger	38
Noter: hoved- og nøgletal	44
Repræsentantskab	45

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
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
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 erhvervskunder i sparekassens primære markedsområde. Dette område omfatter Han Herred, Hannæs, det nordlige Thy og Vesthimmerland. Som en stærk lokalforankret garantsparekasse kan størstedelen af det samlede udlån og garantier henføres hertil.

Usædvanlige forhold
Årets regnskab er igen påvirket af Covid-19, som har ramt det danske samfund bredt i 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 2021, der har påvirket indregning og måling af resultatet og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse
Klim Sparekasse realiserede i 2021 et resultat før skat på 7.100 tkr., hvor resultatet for 2020 var på 5.467 tkr. En stigning på 29,9 %. Stigningen i forhold til 2020 skyldes primært, at både kursreguleringer og nedskrivninger har bevæget sig i en positiv retning. Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende under de nuværende økonomiske forhold med fortsat meget lave renter og store indlånsoverskud.

For 2021 forventede vi et årsresultat på ca. 5.000 tkr. før kursreguleringer, nedskrivninger og skat. Resultatet blev 5.423 tkr., hvilket således er 8,5 % over det forventede.

Sparekassens netto renteindtægter steg i 2021 med 1,7 % til 12.023 t.kr., hvilket primært skyldes stigende renteindtægter fra kundernes betaling af negativ rente på indlån. Både renteindtægter fra udlån og obligationsbeholdningen har en faldende tendens.

Gebyr- og provisionsindtægter er steget 11,6 % til 7.930 t.kr., hvilket især stammer fra stigende lånesagsgebyrer.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør herefter 19.757 tkr., en stigning på 5,1 % i forhold til 2020.

De samlede omkostninger til personale og administration stiger fra 12.884 tkr. i 2020 til 14.131 tkr. i 2021, en stigning på 9,7 %, hvilket skyldes både stigende lønomkostninger med 8,4 % og stigende administrationsomkostninger med 11,2 %.

Sparekassens fondsbeholdning udviser for 2021 en kursgevinst på 1.311 tkr. mod en kursgevinst i 2020 på 543 tkr. Kursgevinsten fordeler sig med et kurstab på 1.717 tkr. på obligationsbeholdningen som følge af stigende renter, samt en kursgevinst på 2.988 tkr. på beholdningen af aktier. Beholdningen af rejsevaluta har givet en kursgevinst på 40 t.kr.

Årets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør samlet en indtægt på 366 tkr., hvor der i 2020 blev bogført en udgift på 888 tkr. på denne post. Sparekassens ledelse har valgt at fastholde et ledelsesmæssigt skøn fra 2020 som følge af Covid-19 på 1,26 mio.kr., da det vurderes, at vi muligvis endnu ikke har set alle negative økonomiske konsekvenser af krisen. Et tilsvarende beløb er afsat i sparekassens solvensbehov.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat
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. 64 % af sparekassens samlede udlån og garantier stammer fra privatkunder, hvor vi må konstatere, at økonomien generelt er historisk god.

Årets skat er udgiftsført med 1.237 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 5.863 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 6,1 %, mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2020 på 4.578 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 5 %.

Resultat
Årets resultat er et overskud efter skat på 5.863 tkr., som foreslås anvendt på følgende måde:

Overført til reserver tkr.	5.477
Rente af garantkapital tkr.	386

Balance
Den samlede balance udgør 474.303 tkr. ultimo 2021, mod 493.221 tkr. ultimo 2020, svarende til et fald på 3,8 %.

Sparekassens udlån falder fra 183.914 tkr. ultimo 2020 til 180.287 tkr. ultimo 2021, svarende til et fald på 2 %. Sparekassens udlån er fordelt med 36 % til erhverv og 64 % 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 4 %.

Indlån falder med 24.055 tkr. til 368.133 tkr. ultimo 2021, svarende til et fald på 6,1 % som følge af god aktivitet på investeringsområdet samt negative renter på indlån. Sparekassen har således fortsat et meget solidt indlånsoverskud i forhold til udlån.

Sparekassens LCR-brøk udgør 1.852 %. Iflg. lovkrav til likviditet skal LCR-brøken udgøre mindst 100%.

Klim Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) falder fra 648.771 tkr. ultimo 2020 til 626.943 tkr. ultimo 2021, svarende til et fald på 3,3 %.

Efter indregning af årets overskud udgør sparekassens samlede egenkapital ultimo 2021 99.632 tkr., hvoraf garantkapital udgør 15.762 tkr. Egenkapitalen er således steget 6,9 % i forhold til ultimo 2020.

Kapitalforhold og solvens
Kapitalgrundlaget er i årets løb forøget med 5.847 tkr. til 89.978 tkr. ultimo 2021.

De samlede risikoeksponeringer er ultimo 2021 opgjort til 273.031 tkr., et fald på 12.232 tkr. fra ultimo 2020.

Sparekassens solvens udgør 33 % ultimo 2021, hvilket er en stigning på 3,5 % fra 29,5 % ultimo 2020. Klim Sparekasse er således fortsat særdeles velkonsolideret.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens, fortsat
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 12,38 % mod 11,95 % ultimo 2020. Overdækningen i forhold til den faktiske solvens er således 20,62 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 % Finanstilsynet har i januar 2022 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 4,8 procent, der indfases fra 2022 til 2024. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2022 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2021. Det samlede kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2023 at være i niveauet 21,4 procent, og primo 2024 22,2 %, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer, fuld indfaset kontracyklisk kapitalbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen har indarbejdet disse krav i sin kapitalplan og forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Bæredygtighed og reduktion af CO2-aftrykket – handleplan.
Klim Sparekasse er opmærksomme på FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, og vi bakker op om den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på dette område. 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. Vi vil over tid i stigende grad tænke bæredygtighed ind i vores forretningsmodel, og derved yde vores bidrag til bl.a. reduktion af CO2-udledningen. Som et lille lokalt pengeinstitut vil vi ikke være frontløber i pengeinstitutsektoren, men vi vil i høj grad bakke op om de tiltag, der iværksættes på sektorniveau.

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 2021 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 2022
Der forventes i 2022 et årsresultat før kursreguleringer, tab, nedskrivninger og skat på ca. 5.500 tkr. i forhold til indeværende år, hvor resultatet før disse poster udgør 5.423 tkr. Vi forventer fortsat pres på rentemarginalen samt 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 2022 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 fornødent 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 16.

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 Risikorapport.

Vederlag til ledelsen
For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejderes aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil. Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.

LEDELSESBERETNING

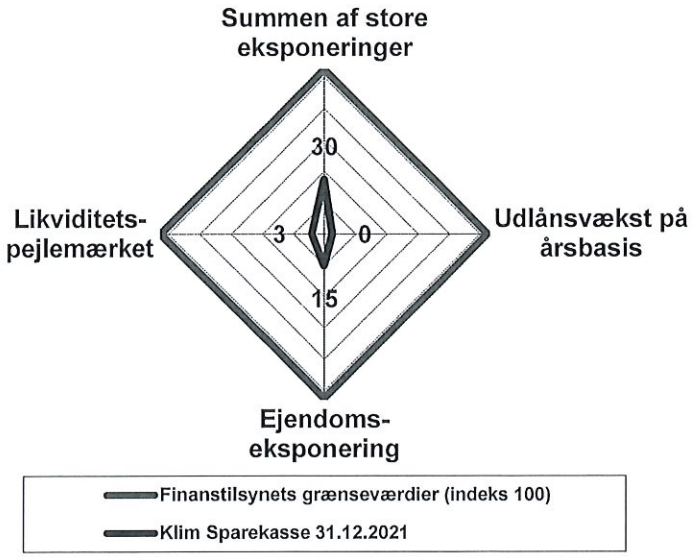
Tilsynsdiamanten
Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed for forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fire pejlemærker:

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%	52%	30
Udlånsvækst *(Maks. værdi om året)*	20%	0%	0
Ejendomseksponering *(Maks. værdi af de samlede udlån)*	25%	4%	15
Likviditetspejlemærket *(Min. værdi)*	100%	3181%	3

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Klim Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og 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 2021 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Klim, den 28. februar 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 international Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 5 år frem til og med regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger
Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 180.287.

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 har sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnede 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 2021, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2021. 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 2021-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 modelberegnede eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med COVID-19.

- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af væsentlige regnskabsmæssige skøn side 19, udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris side 22, samt især note 16 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 regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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 lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 28. februar 2022

Bejerholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Renteindtægter	2	12.502	12.383
Renteudgifter	3	479	558
NETTO RENTEINDTÆGTER		**12.023**	**11.825**
Udbytte af aktier mv.		115	87
Gebyrer og provisionsindtægter	4	7.930	7.106
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		311	224
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		**19.757**	**18.794**
Kursregulering	5	1.311	543
Andre driftsindtægter		0	147
Udgifter til personale og administration	6	14.131	12.884
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		196	238
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	7	-366	888
RESULTAT FØR SKAT		**7.100**	**5.467**
Skat	8	1.237	889
ÅRETS RESULTAT		**5.863**	**4.578**
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		5.863	4.578
ÅRETS TOTALINDKOMST		**5.863**	**4.578**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		386	356
Overført til egenkapital		5.477	4.222
		5.863	**4.578**

BALANCE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		70.785	80.840
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	38.174	43.362
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	180.287	183.914
Obligationer til dagsværdi	11	151.309	152.058
Aktier mv.	11	26.245	25.536
Grunde og bygninger i alt	12	1.040	1.080
Domicilejendomme		1.040	1.080
Øvrige materielle aktiver	13	349	506
Aktuelle skatteaktiver		336	676
Udskudte skatteaktiver	14	42	20
Andre aktiver		3.763	3.267
Periodeafgræsningsposter		1.973	1.962
AKTIVER		**474.303**	**493.221**
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	368.133	392.188
Andre passiver		6.309	7.593
Periodeafgrænsningsposter		148	104
GÆLD		**374.590**	**399.885**
Hensættelser til tab på garantier		41	53
Andre hensatte forpligtelser		40	37
HENSATTE FORPLIGTELSER		81	**90**
Garantikapital		15.762	14.883
Overført overskud		83.484	78.007
Foreslået udbytte		386	356
EGENKAPITAL		**99.632**	**93.246**
PASSIVER		**474.303**	**493.221**

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	
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
Skat af udbetalt udbytte	0	0	0	0
Egenkapital ultimo 2020	**14.883**	**78.007**	**356**	**93.246**
Egenkapital primo 2021	**14.883**	**78.007**	**356**	**93.246**
Kapitalregulering	879	0	0	879
Årets resultat	0	5.477	386	5.863
Udbetalt udbytte	0	0	-356	-356
Egenkapital ultimo 2021	**15.762**	**83.484**	**386**	**99.632**

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2021 tkr.	2020 tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	21.842	22.821
Kapitalkravet udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Kapitalbevaringsbufferkrav	6.826	7.132
NEP-krav	5.188	2.853
Egentlig kernekapital	99.632	93.246
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	-500	-500
Regulering for garantudbytte	-386	-356
Regulering for udskudt skat	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-178	-178
Øvrige fradrag	-8.590	-8.081
Egentlig kernekapital	**89.978**	**84.131**
Kernekapital	**89.978**	**84.131**
Kapitalgrundlag	**89.978**	**84.131**
Kreditrisiko	186.210	210.167
Markedsrisiko	50.791	40.671
Operationel risiko	36.030	34.425
Risikoeksponering	**273.031**	**285.263**
Egentlig kernekapitalprocent	33,0%	29,5%
Kernekapitalprocent	33,0%	29,5%
Kapitalprocent (solvensprocent)	33,0%	29,5%

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

Lovgrundlag, praksis og præsentation 1

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.

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 oprindelig skøn.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønene. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for sparekassen er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:
•Måling af udlån og garantier m.v.
•Måling af dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er baseret på en række antagelser.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v., fortsat
Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadieinddeling af udlån mv. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12- måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegnede nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn er underlagt tilsvarende skøn og vurderinger som udlån og tilgodehavender.

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked
Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med målingen til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler mv.

Resultatopgørelsen
Renter, gebyrer og provisioner
Renteindtægter, renteudgifter 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 renteudgifter.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

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

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel 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.

Dette 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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat
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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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, førtidsindfrielser 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Andre aktiver omfatter hovedsaligt 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 gældspåtagelse 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 gældforpligtelse på tidspunket 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 gældsmetode 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	0	5	
Udlån og andre tilgodehavender	10.103	10.371	
Indlån, negative renter af kunders indestående	1.483	946	
Obligationer	915	1.061	
Øvrige renteindtægter	1	0	
Renteindtægter i alt	**12.502**	**12.383**	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter	444	463	
Indlån og anden gæld	35	95	
Renteudgifter i alt	**479**	**558**	
Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	488	414	
Betalingsformidling	122	105	
Lånesagsgebyrer	1.237	948	
Garantiprovision	259	177	
Øvrige gebyrer og provisioner	5.824	5.462	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	**7.930**	**7.106**	
Kursreguleringer			5
Obligationer	-1.717	-782	
Aktier mv.	2.988	1.325	
Valuta	40	0	
Kursreguleringer i alt	**1.311**	**543**	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	5.916	5.487	
Pensioner	558	542	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	1.016	882	
I alt	**7.490**	**6.911**	
Øvrige administrationsomkostninger	6.641	5.973	
Udgifter til personale og administration i alt	**14.131**	**12.884**	
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse	**122**	**112**	

Vederlag til direktion og væsentlige risikotagere indgår i lønninger.

Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.

Klim Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	**9,8**	**9,8**

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.

Honorar til revisionsfirmaer:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	122	121
Andre ydelser	41	31
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	163	152

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	-106	1.328	
Årets nedskrivninger	**-106**	**1.328**	
Året nedskrivninger og hensættelser netto	-106	1.328	
Renter af nedskrevne fordringer	-288	-416	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6	-159	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	34	135	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	**-366**	**888**	
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,3	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,5	4,6	
Skat			8
Aktuel skat	1.259	912	
Ændring i udskudt skat	-22	-20	
Regulering tidligere år	0	-3	
Skat i alt	**1.237**	**889**	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22	22,0	
Permanente afvigelser	-4,6	-5,7	
Effektiv skatteprocent	**17,4**	**16,3**	

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	38.174	43.362	
Tilgodehavender i alt	**38.174**	**43.362**	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	38.174	43.362	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	192.509	196.225	
Nedskrivninger ultimo	12.222	12.311	
Udlån og tilgodehavender ultimo	**180.287**	**183.914**	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	980	1.143	
Til og med 3 måneder	4.515	3.645	
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.232	26.415	
Over 1 år og til og med 5 år	87.218	89.027	
Over 5 år	58.342	63.684	

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	19.514	33.502
Værdiansættelse efter nedskrivning	10.815	22.002

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2021				
Udlån og tilgodehavender:	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Nedskrivninger primo	539	272	11.500	**12.311**
Årets nedskrivninger, netto	-127	-383	421	**-89**
Overført fra stadie 1	-95	95	0	**0**
Overført fra stadie 2	59	-59	0	**0**
Overført fra stadie 3	0	3.222	-3.222	**0**
Ultimo	**376**	**3.147**	**8.699**	**12.222**
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	77	13	0	**90**
Årets hensættelser	-25	16	0	**-9**
Overført fra stadie 1	-5	5	0	**0**
Overført fra stadie 2	3	-3	0	**0**
Ultimo	**50**	**31**	**0**	**81**
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	68	0	0	**68**
Årets nedskrivninger, netto	-8	0	0	**-8**
Ultimo	**60**	**0**	**0**	**60**
2020				
Udlån og tilgodehavender:	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Nedskrivninger primo	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**
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 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**

	2021	**2020**
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	**12.363**	**12.469**

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):

2021

Eksponeringer, der er:	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Kreditforringede	0	0	19.514	**19.514**
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	15.753	17.211	0	**32.964**
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	213.919	55.616	0	**269.535**
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	22.870	1.293	0	**24.163**
Total	**252.542**	**74.120**	**19.514**	**346.176**

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**

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):

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	48.497	10.516	8.866	67.879
Industri og råstofudvikling	3.392	1.000	0	4.392
Energiforsyning	5.799	0	0	5.799
Bygge og anlæg	4.121	1.692	0	5.813
Handel	7.756	1.905	0	9.661
Transport, hoteller og restauranter	4.873	6.115	2.432	13.420
Information og kommunikation	316	0	0	316
Finansiering og forsikring	1.922	0	0	1.922
Fast ejendom	13.422	3.091	0	16.513
Øvrige erhverv	10.717	5.844	2.929	19.490
Erhverv i alt	**100.815**	**30.163**	**14.227**	**145.205**
Private	**151.727**	**43.957**	**5.287**	**200.971**
I alt	**252.542**	**74.120**	**19.514**	**346.176**

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**

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Værdipapirer			**11**
Obligationer til dagsværdi	151.309	152.058	
Aktier mv.	26.245	25.536	
Værdipapirer i alt	**177.554**	**177.594**	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	157.654	158.811	
Anlægsbeholdning	19.900	18.783	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	1.097	1.033	
Tilgang	20	0	
Afgang	0	0	
Kursregulering	92	64	
Værdi ultimo	**1.209**	**1.097**	
Ejendomme			**12**
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.080	1.440	
Afgang	0	-305	
Afskrivninger	-40	-55	
Omvurderet værdi ultimo	**1.040**	**1.080**	
Ejendomme i alt	**1.040**	**1.080**	

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Øvrige materielle anlægsaktiver			**13**
Driftsmidler			
Kostpris primo	2.142	2.189	
Tilgang i årets løb	0	353	
Afgang i årets løb	0	-400	
Kostpris ultimo	**2.142**	**2.142**	
Af- og nedskrivninger primo	1.636	1.695	
Årets afskrivninger	157	183	
Afskrivninger afhændede aktiver	0	-242	
Af- og nedskrivninger ultimo	**1.793**	**1.636**	
Bogført værdi ultimo	**349**	**506**	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	**349**	**506**	
Udskudte skatteaktiver / hensættelser til udskudt skat			**14**
Aktiveret primo	20	0	
Årets regulering	22	20	
Aktiveret ultimo	**42**	**20**	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	387	350	
Materielle anlægsaktiver	-1	-10	
Periodiserede omkostninger	-344	-320	
Indlån og anden gæld			**15**
Anfordring	329.766	351.287	
Tidsindskud	4.974	8.555	
Særlige indlånsformer	33.393	32.346	
Indlån og anden gæld i alt	**368.133**	**392.188**	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	336.168	356.560	
Til og med 3 måneder	3.920	6.545	
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.071	2.772	
Over 1 år og til og med 5 år	4.628	4.828	
Over 5 år	22.346	21.483	
	368.133	**392.188**	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Finansielle risici **Note 16**

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 likviditetsberedsskab.

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 erhvervskunder 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.

	2021 Procent	2020 Procent	Note
Kreditrisici			**17**
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19	19	
Industri og råstofindvinding	1	1	
Energiforsyning	1	2	
Bygge- og anlægsvirksomhed	1	1	
Handel	2	1	
Transport, hoteller og restauranter	3	3	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	1	1	
Fast ejendom	4	3	
Øvrige erhverv	4	6	
Erhverv i alt	**36**	**37**	
Private	**64**	**63**	
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.

Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.
Udlån før nedskrivninger	192.509	196.225
Afgivne garantier	78.523	72.669
Samlet krediteksponering i alt	**271.032**	**268.894**

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Markedsrisici			**18**
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	504	660	
Valutaposition	**504**	**660**	
Valutaposition i procent	**0,6**	**0,8**	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.440	3.101	
Renterisiko i alt	**2.440**	**3.101**	
Renterisiko i procent	**2,7**	**3,7**	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Eventualforpligtelser			**19**
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	7.283	7.692	
Tabsgarantier for realkreditudlån	53.585	48.839	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.448	4.329	
Øvrige garantier	13.207	11.809	
I alt	**78.523**	**72.669**	

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. 9.233, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

Afgivne sikkerheder mv.
Ingen.

Nærtstående parter **20**

Bestemmende indflydelse
Ingen garanter 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	**20**

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

Svend Sunesen
Bestyrelsesmedlem i:
- Øsløs Vandværk

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Direktion og bestyrelse
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i

	2021 tkr.	2020 tkr.
Direktion	225	225
Bestyrelse	6.393	7.594

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

HOVED- OG NØGLETAL

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	19.757	18.794	19.650	18.636	17.872
Kursreguleringer	1.311	543	5.178	151	2.454
Udgifter til personale og administration	14.131	12.884	13.502	12.705	11.178
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-366	888	-45	-261	803
Skat	1.237	889	1.071	951	1.483
Årets resultat	5.863	4.578	10.010	5.091	6.739
Balance					
Udlån og tilgodehavender	180.287	183.914	181.583	191.141	170.103
Egenkapital	99.632	93.246	88.149	88.149	71.689
Aktiver i alt	474.303	493.221	471.367	440.694	412.039
Nøgletal					
Solvensprocent	33,0	29,5	27,3	22,6	22,4
Kernekapitalprocent	33,0	29,5	27,3	22,6	22,4
Egenkapitalforrentning før skat	7,4	6,0	13,4	8,1	12,0
Egenkapitalforrentning efter skat	6,1	5,0	12,1	6,9	9,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,5	1,4	1,8	1,5	1,7
Renterisiko	2,7	3,1	3,9	3,5	4,3
Valutaposition	0,6	0,4	0,8	0,9	0,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	52,3	50,0	51,1	56,7	54,5
Udlån i forhold til egenkapital	1,8	2,0	2,1	2,5	2,4
Årets udlånsvækst	-2,0	1,3	-5,0	12,3	5,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	-	-	-	-	374,9
Likviditet opgjort efter LCR	1.851,8	2.009,7	2.182,9	1.861,5	1.681,7
Likviditet opgjort efter NSFR	178,4	-	-	-	-
Summen af store eksponeringer	55,9	56,4	54,2	54,5	21,4
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,3	0,0	-0,1	0,3
Afkastningsgrad	1,2	0,9	2,1	1,2	1,6

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