

Årsrapport 2022



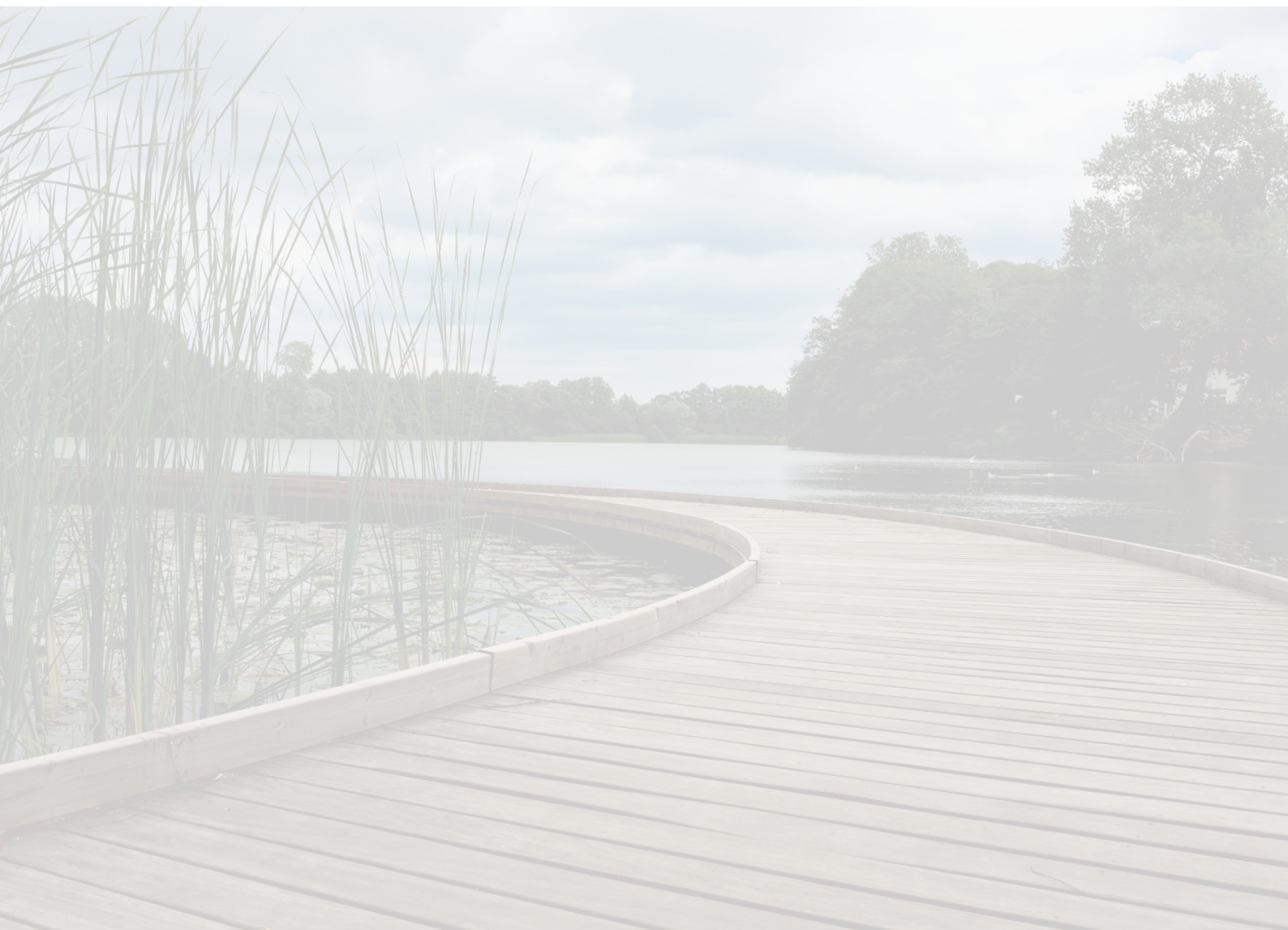
# Broager Sparekasse

Storegade 27 · 6310 Broager

CVR-nr. 66 32 85 11 / Reg. nr. 9797

broager  
SPAREKASSE





## Indholdsfortegnelse

Oplysninger om sparekassen	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsens regnskabspåtegning	21
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	22

## Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	27
Balance	28
Oplysninger om bevægelser i egenkapital	30
Noteoversigt	31
Noter 1 - 31	32

Forsidefoto: "Den Runde Bro" ved Nordborg Sø.

## Oplysninger om sparekassen

**Adresse:** Storegade 27, 6310 Broager  
**Filialer:** Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg  
Rådhuscentret 43, 6500 Vojens  
Skrænten 5, 6200 Aabenraa  
**CVR.nr.:** 66328511  
**Telefon:** 74183838  
**Email:** info@broagersparekasse.dk  
**Hjemmeside:** www.broagersparekasse.dk  
**Direktion:** Lars Blaabjerg Christensen, direktør  
**Revision:** PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

### Bestyrelse:

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Erik Johannsen** Formand	1961	2000	2020	2024
Peter Eberle Næstformand	1968	2016	2020	2024
Tina Wilhelmsen Holm	1979	2021		2025
Richard de Churruca***	1968	2019		2023
Søren A. Jensen**	1972	2011	2019	2023
Anne-Mette F. Michelsen	1960	2018	2022	2026
Rasmus S. Jepsen*	1980	2020		2024
Kent Nissen*	1962	2020		2024

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år.

\* Valgt af sparekassens medarbejdere

\*\* Medlem af sparekassens revisionsudvalg

\*\*\* Formand for sparekassens revisionsudvalg

## 2022 i overskrifter

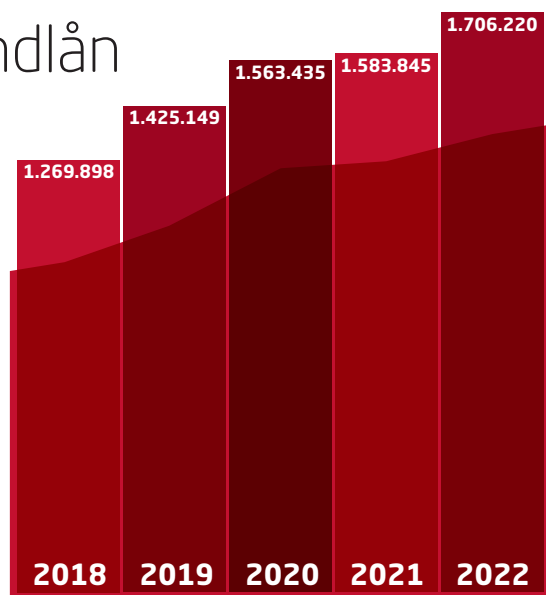
2022 – et år præget af høj inflation og store rentestigninger. Dette til trods kommer Broager Sparekasse ud med et acceptabelt resultat før skat på kr. 6 mio. mod kr. 29,4 mio. i 2021. Efter skat udgør resultatet kr. 6,3 mio. mod kr. 24,3 mio. i 2021.

- Stigende samlede nettorente- og gebyrindtægter fra kr. 97,1 mio. i 2021 til kr. 111,2 mio. i 2022 eller en stigning på 14,6%.
- Let stigende omkostninger, inkl. afskrivninger, fra kr. 81,2 mio. i 2021 til i 2022, at udgøre kr. 83,7 mio., en stigning på 3,1%.
- Basisindtjeningen – resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger – udgør kr. 28 mio. mod kr. 16,3 mio. i 2021 – En stigning på 71,7%.
- Nedskrivningerne udgør en udgift på kr. 0,5 mio. i 2022, mod en indtægt i 2021 på kr. 8,5 mio. Heri er der indregnet et yderligere ledelsesmæssigt skøn på tab, grundet den usikre økonomiske situation, på kr. 3,6 mio. Det samlede ledelsesmæssige skøn udgør herefter kr. 19,5 mio. eller 2,2% af det samlede nettoudlån.
- Negative kursreguleringer på kr. 21,5 mio. mod positive kursreguleringer på kr. 4,7 mio. i 2021. Den store og meget hurtige rentestigning i 2022 har haft betydelig indvirkning på sparekassens obligationsbeholdning i løbet af 2022.
- LCR likviditetskravet er meget tilfredsstillende med en opgjort LCR på 581% mod lovens krav på 100%.
- NSFR kravet er meget tilfredsstillende med en opgjort NSFR på 152,14% mod lovens krav på 100%.
- Kapitalprocenten kan opgøres til 24,6% mod 22% ved udgangen af 2021.
- Solvensbehovet er opgjort til 9,8%. Dette medfører en tilfredsstillende kapitalmæssig overdækning på 8,5 procentpoint efter fradrag af kapitalbevarings-, konjunkturudligningsbufferen og NEP-krav.
- Stigende nettoudlån fra kr. 881 mio. ultimo 2021 til kr. 908 mio. ultimo 2022, en stigning på 3%. Den samlede kreditformidling, incl. udlån til DLR-Kredit, Totalkredit og sparekassens egne udlån er steget med netto i alt kr. 316 mio. eller 6,9% i løbet af 2022.
- Indlånsvækst fra kunder, incl. puljer på 3,5% fra i alt kr. 2.162 mio. ultimo 2021 til kr. 2.239 mio. ultimo 2022.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher.
- "Tilsynsdiamanten" med 4 pejlemærker – sparekassen opfylder fortsat alle 4 punkter.
- Der indstilles til, at der udbetales 3% p.a. i rente til garantierne.

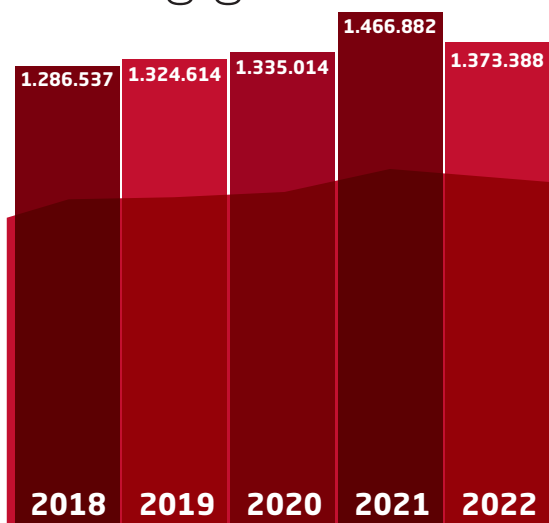
Sparekassen anser det samlede resultat før skat for acceptabelt. Der er stor tilfredshed med en meget stærk forbedring af basisindtjeningen, dels på grund af stigende renteindtægter og et år præget af mange konverteringer og høj aktivitet på boligmarkedet. Dette samtidig med kun let stigende omkostninger, gør at basisindtjeningen stiger med ca. 71% i forhold til 2021. I forhold til 2021 kan forskellen i resultatet før skat hovedsageligt forklares med stigende basisindtjening, stort tab på kursreguleringerne samt stærkt reducerede indtægter på nedskrivningerne.

Ved offentliggørelsen af halvårsregnskabet for 2022 var forventningen, at sparekassen ville få et resultat før skat i niveauet kr. 16-20 mio. under forudsætning af et uændret renteniveau. Dette holdt som bekendt ikke stik, hvorfor det endelige resultat før skat er opgjort til kr. 6 mio., hvilket primært kan tilskrives, at kursreguleringerne udviklede sig væsentligt mere negativt end forventet.

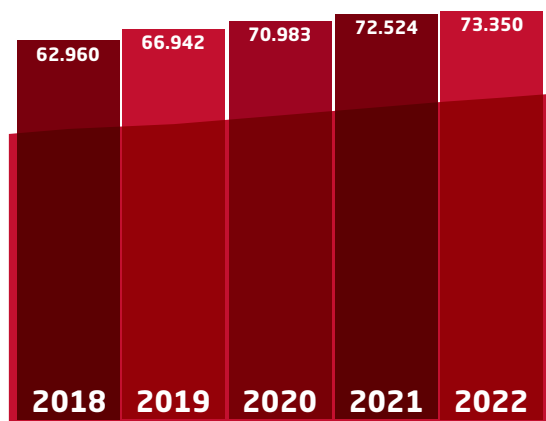
## Indlån



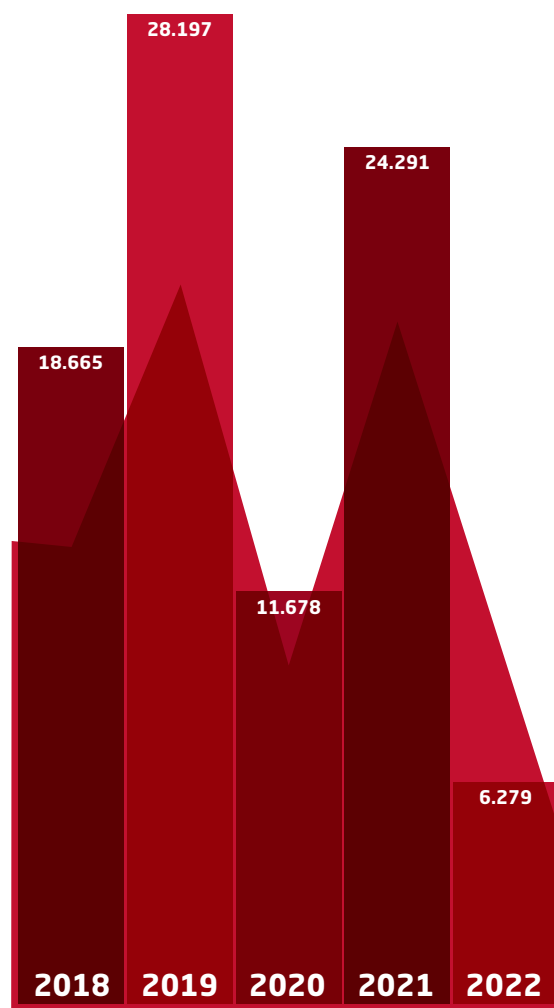
## Udlån og garantier



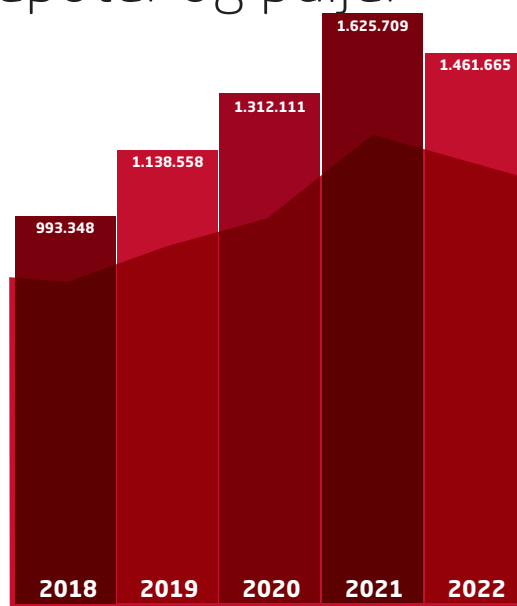
## Garantbeviser



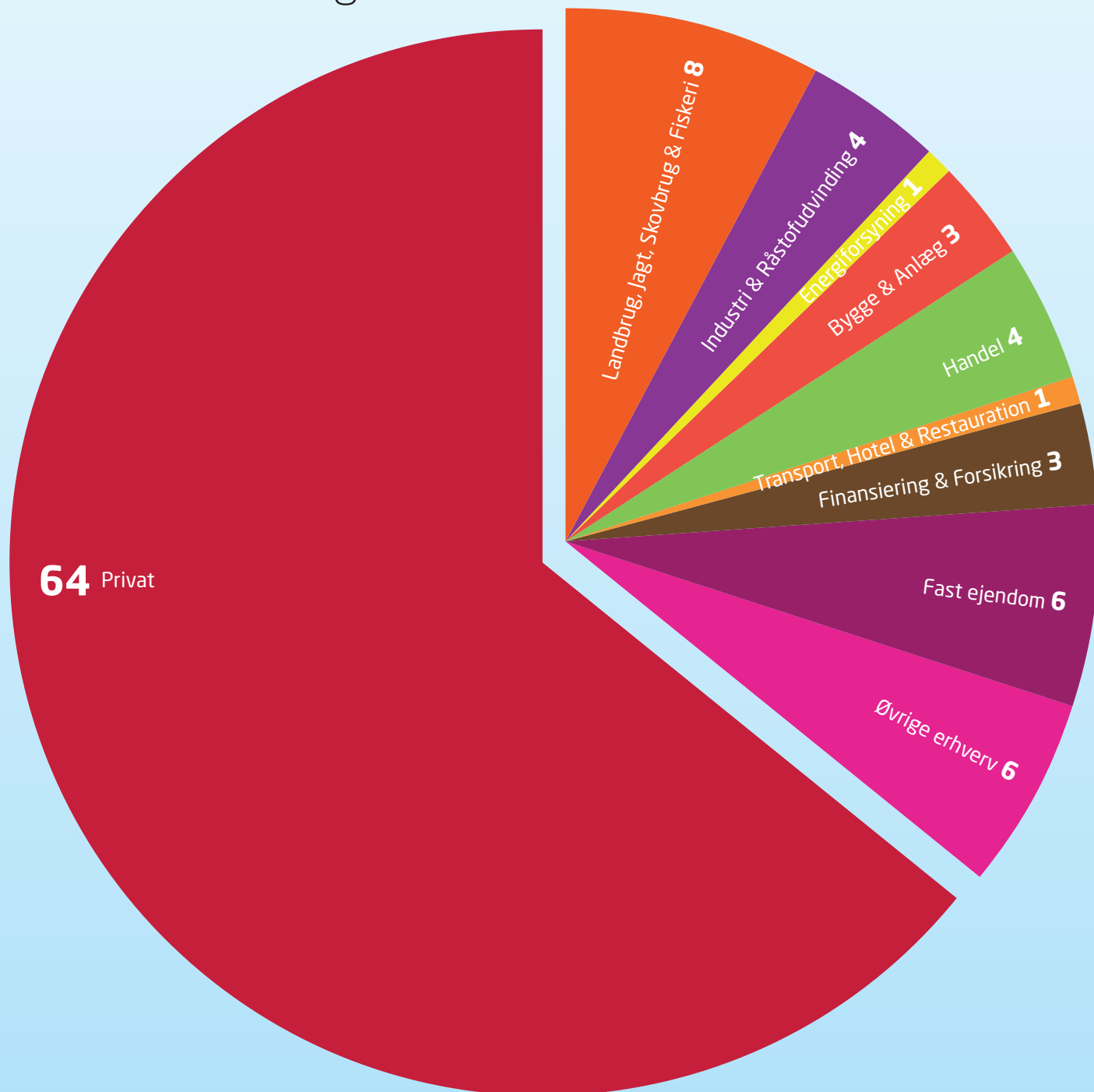
## Årets resultat efter skat



## Depoter og puljer



# Branchefordeling



Offentlige myndigheder	0%	Transport, Hotel og Restauration	1%
Landbrug, Jagt, Skovbrug og Fiskeri	8%	Information og Kommunikation	0%
Industri og Råstofudvinding	4%	Finansiering og Forsikring	3%
Energiforsyning	1%	Fast ejendom	6%
Bygge og Anlæg	3%	Øvrige erhverv	6%
Handel	4%	Privat	64%

## Hovedaktivitet

Broager Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde ind- og udlånsprodukter til erhvervs- og privatkunder, der hovedsageligt har base i sparekassens markedsområde i Sønderborg, Aabenraa og Haderslev kommune.

## Redegørelse for sparekassens samfundsansvar

CSR, ESG, bæredygtighed og verdensmål er i stigende grad kommet på dagsordenen de seneste år. Der stilles større krav til os som sparekasse om rapportering af vores egne og vores kunders aftryk i forhold til miljø, samfund og ledelse. Selvom vi i Broager Sparekasse ikke er lovmæssigt forpligtet til at redegøre for vores indsatser på CSR-området, er det et område, der betyder meget for vores måde at drive sparekasse på, og som vi derfor gerne vil give plads i årsrapporten. Der er en forventning om, at dette i fremtiden vil blive lovpligtigt.

Sparekassens værdiorde "Ordentlighed" og "Vindermentalitet" har, som tidligere år, haft en stor betydning for, hvordan vi arbejder og driver sparekasse. Vi vil vinde, men det skal være på en ordentlig måde. Bundlinje er ikke alene en drivkraft. Vi vil som sparekasse leve op til vores ansvar over for både kunder, medarbejdere og lokalsamfund. Dette gør os til en troværdig samarbejdspartner og sparekasse og etablerer os som den samfundsinstitution, som kunderne forventer.

### Bæredygtighed

Bæredygtighed og den grønne omstilling er begreber, vi har arbejdet med i flere år. Målsætningen om, at vi som virksomhed skal være CO<sub>2</sub>-neutral i 2029, følger vi fortsat. Vi har i den forbindelse fået lavet en CO<sub>2</sub>-måling ud fra basisår 2019, som baserer sig på sparekassens forbrug af varme, vand, el, papir og transport for de fire filialer.

Herudover har vi fortsat fokus på tre af FNs verdensmål: mål 7: Bæredygtig energi, mål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund og mål 13: Klimaindsats.

Vi er klar over, at vi ikke kan løse alle klima- og miljøudfordringer, men ved at være bevidste om og tage aktivt stilling til, hvilken forskel vi kan gøre i det daglige, er vi et skridt videre.

### Miljø

Vi har i de seneste år kigget ind ad i virksomheden, og udpeget områder, hvor vi kan plukke de lavthængende frugter. Vi har bl.a. udskiftet printerpapir til genbrugspapir, udskiftet belysning med LED og løbende udskifter vi vores firmabiler til el og hybridbiler. I 2022 har vi også fået opsat to dobbelte ladestander til opladning af el- og hybridbiler på vores parkeringsplads i Sønderborg til offentlig brug.

For at øge genanvendelsen af affald, skal alle virksomheder fra 1. januar 2023 sortere deres husholdningsaffald i overensstemmelse med kravene i Affaldsbekendtgørelsen. Vi har derfor i 2022 undersøgt, hvordan vi kan imødekomme denne ændring i vores filialer. Vi har indkøbt og opsat nye sorteringsaffaldsspande til samtlige af vores filialer, så rammerne er til at følge de nye krav. Der er påsat affaldspiktogrammer på skraldespandene og information og vejledning, til hvordan der skal sorteres, er delt internt.

### Kunddialog om bæredygtighed

Sammen med vores samarbejdspartnere deler vi ansvaret om at gøre en forskel. Når bæredygtighed er en fast del af dialogen med både vores privat- og erhvervskunder, er det også fordi vi har nogle stærke samarbejdspartnere at læne os op ad.

Vores privatrådgivere har fokus på at tale med kunderne om energieffektivisering af bolig, samt mulighed for bil- og boliglån, som bidrager til at fremme den grønne omstilling. Køber vores kunder bolig med Broager Sparekasse får de realkreditlån i Totalkredit, der giver flere fordele som at mindske energiforbruget i boligen. Totalkredit tilbyder bl.a. et energitjek med rabat og med Totalkredits energiberegner kan kunderne få vist, hvilke konkrete energiforbedringer, der kan ske i deres bolig.



I forhold til bil- og boliglån tilbyder vi vores egne produkter ZERObillån+ og ZEROboliglån. Med ZERObillån+ vil vi gøre det endnu mere fordelagtigt at vælge en elbil med en rente på 1,99%. Med ZEROboliglån vil vi ligeledes gøre det mere tilgængeligt og fordelagtigt at energirenovere boligen med en rente på 3,25%. Vores samarbejdspartner på livrenteprodukter Nærpension tilbyder i samarbejde med AP Pension opsparing i AP Bæredygtig. Hvis vores kunder investerer hele eller dele af pensionsopsparingen i AP Bæredygtig støtter de en lang række af FNs verdensmål.

Vi har et øget fokus på at ruste vores medarbejdere bedst muligt til bæredygtig rådgivning. I 2022 gennemførte én af vores erhvervsrådgivere uddannelsen "Bæredygtig kundedialog – Erhverv" ved Finanssektorens uddannelsescenter. Alle øvrige erhvervsrådgivere skal i løbet af 2023 også gennemføre uddannelsen. I 2022 gennemførte vores privat- og erhvervsrådgivere samt deres ledere e-learning-kurset 'Bæredygtige investeringer' fra Finanssektorens Uddannelsescenter.

### **Ansvarlige investeringer**

På investeringsområdet bliver der også talt med kunder om, hvad bæredygtighed betyder for dem. Siden august 2022 har vi skulle afdække kundens bæredygtighedspræferencer som en del af investeringsprofilen. I dialogen med kunden spørger vi ind til kundens holdninger og klæder kunden på med viden om, hvordan bæredygtig investering fungerer i praksis.

Vores Formuecenter arbejder med egen ESG-analyse, rådgiver i samarbejde med samarbejdspartnere om f.eks. svanemærkede fonde og benytter sig af BankInvest' måler for CO<sub>2</sub>-aftryk. Sparinvest og BankInvest er nogle af vores væsentligste samarbejdspartnere på investeringsområdet, og de har begge høje standarder for bæredygtig og ansvarlig investering. Alle Puljer hos Sparinvest inkluderer fx bæredygtighedsbetragtninger i investeringsprocessen, og bidrager derfor til en bæredygtig udvikling i samfundet.

### **Udlån**

Dialog med kunder om bæredygtighed og ESG-risici i kreditvurderinger er der ligeledes et øget fokus på. I 2022 deltog to af vores medarbejdere fra kreditafdelingen i en temadag afholdt af Finanssektorens Uddannelsescenter om bæredygtighed og ESG, for at få dybere indsigt i udviklingen på området.

Broager Sparekasse er medejer af DLR Kredit, der er Danmarks største realkreditlångiver til landbruget og en vigtig aktør i finansieringen af boligudlejnings- og erhvervsejendomme. Siden 2021 har DLR Kredit ydet grønne lån til finansiering af ejendomme og investeringer, der bidrager til den bæredygtige udvikling. Et grønt lån er et lån til bæredygtige og miljøvenlige formål, der bidrager til f.eks. reduktion af CO<sub>2</sub>-udledning, den grønne omstilling i samfundet og investering i miljøvenlig teknologi. Ejendommen eller investeringen, der skal finansieres, skal leve op til udvalgte kriterier for grønne lån, for at kunne opnå den grønne finansiering.

Med grønne realkreditlån, Grøn RT-Kort, kan DLR Kredit finansiere energieffektive bygninger, energiforbedringer, klimainvesteringer i staldanlæg, vedvarende energikilder samt bæredygtighedscertificerede landbrug og skov. Kriterierne for DLRs grønne udlån er senest udvidet til også at inkludere PEFC-certificeret skov.

DLR Kredits grønne lån er fra september 2022 finansieret med udstedelse af grønne obligationer.

I 2022 er DLR Kredit begyndt at indsamle ESG-data fra nye låntagere og eksisterende kunder, der søger om nye lån. Det betyder, at landbrugs- og erhvervskunderne som en del af låneansøgningen skal svare på relevante spørgsmål, der dækker miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold på bedriften eller i virksomheden.

Disse data deler DLR Kredit med samtykke fra kunden med Broager Sparekasse, så vi i fællesskab er bedre rustet til at vurdere de enkelte kunders bæredygtighedsprofil. Samtidig kan svarene på ESG-spørgsmålene bruges i dialogen med Broager Sparekasses kunder om, hvad de kan gøre for at bidrage til en mere bæredygtig fremtid og ruste sig i forhold til klimaforandringer. Det kommer i det lange løb både kunden, DLR Kredit, Broager Sparekasse og samfundet til gode.

## Lokalsamfund

Vores sponsorater, donationer og Lokalpulje udgør fortsat en væsentlig del af vores markedsføringsbudget. Det samlede beløb kan i 2022 opgøres til kr. 3,5 mio. mod kr. 3,3 mio. i 2021. Støtten uddeles i vores lokalområde, og er med til at bakke op om de lokale initiativer, som gør vores område attraktivt at bo og være erhvervsdrivende i. For os er det vigtigt at give tilbage til det lokalområde, som vi er en del af og at tage et aktivt socialt medansvar for udviklingen i vores område. Også for at fremtidssikre vores forretningsområde.

Sport og kultur er de områder, som vi primært sponsorerer i vores lokalområde, men også donationer til humanitære formål udgør en del af vores sponsoratbudget.

SønderjyskE udgør vores største sponsorat. SønderjyskE er en eliteklub, der består af ishockey, herrehåndbold og kvindehåndbold. De tre hold er lokalt forankret inden for vores markedsområde og er alle i ligaen. SønderjyskEs vision er, at elitesport og erhvervsliv i fællesskab skal styrke Sønderjylland. Den vision matcher sparekassens DNA, og derfor har vi i en årrække bakket op om klubben. I 2019 udvidede vi vores samarbejde med SønderjyskE herrehåndbold, hvor vi blev klubbens hovedpartner.

Hvert år sætter vi op til kr. 200.000 på højkant i vores Lokalpulje. De er fordelt to gange årligt, og alle klubber og foreninger kan søge om et sponsorat. Vi støtter gerne anskaffelser, lokale aktiviteter og initiativer i Lokalpuljen. Årsagen til, at det udbetalte beløb er mindre end de kr. 200.000, der årligt tildeles, skyldes, at ikke alle projekter, der søges om støtte til, bliver realiseret, eller at realiseringen af projektet trækker over i næste regnskabsår. Særligt i coronaårene har foreninger og klubber haft sværere ved at gennemføre de projekter, de har søgt om støtte til.

Ultimo 2022 besluttede vi, at når vi fremover uddeler støttemidler til lokale foreninger og klubber gennem Lokalpuljen, så vil det fremme ansøgningen, hvis der er vedhæftet tilbud fra lokale leverandører. Det er ikke på nuværende tidspunkt et krav for at få tildelt støtte, men noget vi vægter højt i udvælgelsesprocessen, for at bakke op om det lokale økosystem, vi er en del af.

## Medarbejdere

Sparekassens medarbejdere er vores største aktiv og konkurrencekraft, og derfor arbejder vi hele tiden på at højne medarbejdernes trivsel, engagement og stolthed. Vi tror på, at et højt niveau af trivsel, engagement og stolthed hos vores medarbejdere skaber gode kundeoplevelser og tilfredse kunder.

## Medarbejdertilfredshed

Hvert andet år spørger vi vores medarbejdere, hvordan tilfredsheden med sparekassen er som arbejdsplads inden for områderne engagement, arbejdsglæde og identitet. I de seneste to målinger fra 2019 og 2021 viser resultaterne, at medarbejdernes tilfredshed ligger over gennemsnittet for resten af landets pengeinstitutter, der også deltager i Finanssektorens Medarbejdertilfredshedsundersøgelse. Et resultat, vi er stolte af og som vi fortsat vil arbejde for.

Vi prioriterer, at medarbejderne bliver rustede til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen. Ud over intern uddannelse, benytter medarbejdere sig også af uddannelsesstilbud uden for sparekassen, hvis de har behovet og motivationen.

I 2022 har vi to flexjobbere fastansat, hvoraf den ene startede som praktikant fra AsplIT i 2019. For os giver det god mening at hjælpe dygtige mennesker ind på arbejdsmarkedet.

## Nøgletal - medarbejdere

### Medarbejderomsætning

Med vores medarbejdere som vigtigste ressource er det vigtigt for os at fastholde vores medarbejdere og samtidig tiltrække de rette kompetencer, når behovet opstår. Medarbejderomsætningen herunder angiver, hvor mange medarbejdere, der forlader sparekassen målt op imod det gennemsnitlige antal medarbejdere i samme periode.

Antallet af medarbejdere udgør samtlige ansatte (heltid, deltid osv.) pr. 31. december:

### Antal medarbejdere

Årstal	Antal
2021	59
2022	60

### Medarbejderomsætning

Årstal	Omsætning i %
2021	11,8 %
2022	8,3 %

### Sygefravær

Sygefraværet i sparekassen er faldende. Det høje tal i 2021 skyldes primært en langtidssygemelding, men også corona har haft sin påvirkning på tallet. Barnets sygedage er også inkluderet i sygefravær.

### Sygefravær - gennemsnit pr. medarbejder

Årstal	Timer	Dage
2021	40,47	8,9
2022	28,63	5,4

### Anciennitet i sparekassen

Vi er stolte af at kunne fastholde dygtige og kompetente medarbejdere i omtrent 10 år i en sektor, hvor der ellers er rift om de samme ressourcer.

### Anciennitet - gennemsnit pr. medarbejder pr. 31. december

Årstal	Anciennitet
2021	10,7
2022	9,58

Læs mere om sparekassens sociale ansvar på [www.broagersparekasse.dk/csr](http://www.broagersparekasse.dk/csr).

## Resultatopgørelse og balance

Nedenfor kommenteres kort de enkelte hovedposter i sparekassens regnskab for resultatopgørelsen og balancen. En dybere forklaring af tallene fremgår af noterne til regnskabet.

### Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne er samlet set stigende og udgør kr. 111,2 mio. mod kr. 97,1 mio. i 2021. Med det stigende renteniveau, ses de samlede nettorenteindtægter pænt stigende i forhold til 2021. Udbytte af kapitalandele er let stigende i forhold til 2021. Niveaulet ligger på det budgetterede. Gebyrindtægterne er ligeledes steget, hvilket hovedsageligt kan tilskrives stigende forretningsomfang i de sektorselskaber sparekassen er medejer af samt øvrige samarbejdspartnere. Derudover har der i 2022 været en høj aktivitet på boligmarkedet samt en høj grad af konverteringer.

### Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration, afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver samt udgifter til Afviklingsformuen udgjorde kr. 83,7 mio. i 2022 mod kr. 81,2 mio. i 2021, svarende til en stigning på kr. 2,5 mio. eller 3,1%. Stigningen kan hovedsageligt forklares med stigende omkostninger til administration, herunder specielt IT-udgifter.

## Kursreguleringer

Årets kursreguleringer er negative med i alt kr. 21,5 mio. mod en positiv regulering i 2021 på kr. 4,7 mio.

Den samlede post sammensættes af et kurstab på obligationsbeholdningen på kr. 27 mio. og en kursgevinst på sparekassens beholdning af sektoraktier på kr. 5,0 mio. Hertil en mindre kursgevinst på omsætning af valuta på kr. 0,5 mio.

Obligationsbeholdningen har i 2022 givet en renteindtægt på kr. 3,8 mio. Dermed har obligationsbeholdningen givet et samlet tab på kr. 23,2 mio. Året 2022 har på obligationsmarkedet været præget af meget høje rentestigninger, med deraf faldende obligationskurser.

## Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen udgiftsført nedskrivninger for i alt kr. 0,5 mio. mod en indtægt i 2021 på kr. 8,5 mio.

I resultatet er der indregnet et yderligere ledelsesmæssigt skøn på i alt kr. 3,6 mio. Herefter udgør det samlede ledelsesmæssige skøn kr. 19,5 mio. eller 2,2% af sparekassens nettoudlån. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en antagelse om, at den økonomiske fremtid er mere usikker nu grundet høj inflation, krig i Europa m.v.

De af sparekassen anvendte adfærdsmodeller, til beregning af eventuelle kommende nedskrivninger, tager ikke højde for den usikre økonomiske situation. Derfor er der lavet et samlet ledelsesmæssigt skøn der afdækker disse usikkerheder.

På privatkunder ses endnu ikke en mærkbar forøgelse af arbejdsløshed, hvilket kunne få indflydelse på kundernes betalingsevne.

Samtidig har sparekassen været begunstiget af at kundernes, såvel erhvervs- som privatkunders, betalingsevne i 2022 har været uændret god, hvilket betyder en pæn løbende reduktion af nedskrivningsbehovet på de enkelte kunder.

Det er således sparekassens vurdering, at der er taget højde for den usikre økonomiske situation i nedskrivningerne, og at sparekassen har været begunstiget af kundernes fortsat gode betalingsevne, hvilket gør at de samlede nedskrivninger for året 2022 er meget begrænsede.

Den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 5,3% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser.

## Skat

Ud over den udgiftsførte samlede selskabsskat af året resultat til betaling kr. 2,3 mio. betales der ligeledes lønsumsafgift til staten. Lønsumsafgiften udgør for 2022 kr. 5,5 mio., således at sparekassens samlede betaling til samfundet udgør kr. 7,8 mio.

## Udlån

Sparekassens udlån, udgør kr. 908 mio. mod kr. 881 mio. ultimo 2021, en stigning på 3% eller kr. 27 mio. Udstedte garantier er faldet fra kr. 586 mio. til kr. 466 mio. – et fald på kr. 120 mio. Faldet er et udtryk for en faldende aktivitet, sidst på året, specielt på boligmarkedet med faldende garantistillelse som konsekvens heraf.

Udlånet er i 2022 fordelt med 65% til private og 35% til erhverv. I 2021 var fordelingen 68% og 32%. Stigningen i erhvervssegmentet skyldes hovedsageligt et stigende fokus på udlån til erhvervslivet.

Sparekassen har i 2021 påbegyndt leasingaktiviteter på egne bøger. Dette sker via OPENDO A/S, som administrationselskab. Pr. 31.12.2022 udgør det samlede udlån til leasingaktiviteterne kr. 25 mio. mod kr. 12,8 mio. ultimo 2021. Beløbet indgår i det samlede udlån.

Risikospredning er meget vigtigt for sparekassen, hvorfor sparekassen gennem en lang årrække har haft en politik på branchefordelingen, hvor erhvervsandelen maksimalt må udgøre 50% af det samlede udlån, ligesom en enkelt branche alene må udgøre op til 10% af det samlede udlån. Denne politik har været overholdt gennem hele 2022.

Se i øvrigt note 15 på side 50-52 for yderligere information om sparekassens kreditrisici.

## Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, incl. puljeordninger, udgør kr. 2.239 mio. mod kr. 2.162 mio. året før, en stigning på 3,5%. Puljeordningerne udgør kr. 533 mio. af det samlede indlån i 2022 og kr. 578 mio. i 2021. Stigningen i det samlede indlån kan henføres til den øgede kundetilgang samt en fortsat stigende opsparing hos bestående kunder. 85,9 % af det samlede indlån er dækket af indskydergarantien.

## Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede kapitalgrundlag udgør pr. 31.12.2022 kr. 286 mio. mod kr. 270 mio. ultimo 2021.

Kapitalgrundlaget er således sammensat (i 1.000 kr.):	2022	2021
Garantkapital	73.500	72.524
Opsagt, ikke udbetalt garantkapital	-281	-114
Overført resultat for foregående år	199.314	178.403
Årets resultat	3.276	20.369
Opskrivningshenlæggelse	622	622
Forsigtig værdiansættelse	-536	-660
udskudt skat	-3.400	0
Finansielle aktiver	-30.078	-41.108
Non-performing exposures	-515	-6
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>241.752</b>	<b>230.030</b>
Hybrid kapital	20.000	20.000
<b>Kernekapital</b>	<b>261.752</b>	<b>250.030</b>
Supplerende kapital	24.372	19.983
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>286.124</b>	<b>270.013</b>

Sparekassens kapitalprocent stiger fra 22,0% ultimo 2021 til 24,6% ultimo 2022. Stigningen skyldes dels at garantkapitalen er steget med kr. 0,8 mio., optagelse af ny efterstillet kapital på kr. 25 mio. mod samtidig indfrielse af efterstillet kapital på kr. 20 mio. samt at fradraget for beholdningen af finansielle aktier er reduceret, i forbindelse med sparekassens salg af DLR-aktier for kr. 20 mio. i efteråret 2022.

Ved beregning af kapitalprocenten er der indregnet et udbytte til garanterne på 3%.

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,8% pr. 31.12.2022. Der henvises til sparekassens risikorapport for 2022, hvor der redegøres nærmere for opgørelsen af det individuelle solvensbehov. Risikorapporten kan findes her: [www.broagersparekasse.dk/regnskaber](http://www.broagersparekasse.dk/regnskaber)

Den opgjorte kapitalprocent på 24,6% medfører en kapitaloverdækning på 8,5 procentpoint efter fradrag af det individuelle solvensbehov, kapitalbevaringsbufferen, konjunkturudligningsbufferen og NEP-tillægget. Konjunkturudligningsbufferen blev i 2020 reduceret til 0% i forbindelse med COVID-19. I løbet af 2021 er det blevet besluttet, at konjunkturudligningsbufferen forhøjes til 2% ved udgangen af 2022.

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en kapitaloverdækningsmålsætning incl. SNP-udstedelser, hvor sparekassen vil overleve et 3-årigt hårdt stress-scenarie, beregnet på baggrund af forudsætningerne oplyst af Finanstil-

synet. På denne baggrund har Sparekassen beregnet en kapitalmålsætning for 2023 på 19,4%, incl. indregning af udstedte SNP-obligationer. Denne målsætning er i 2022 allerede opfyldt med kapitalprocent, incl. SNP-udstedelsen, på 25,9%

Sparekassen har samtidig en kapitalmålsætning på minimum 5 procentpoint over det til enhver tid opgjorte solvensbehov, med tillæg af kapitalbevarings-, evt. konjunkturudligningsbuffer og NEP-krav. Denne målsætning kan for 2023 opgøres til 23,2%. Målsætningen, der ligeledes er opfyldt ved udgangen af 2022, er således højere end førstnævnte målsætning.

Fra 01.01.2019 indførtes det såkaldte NEP-krav til pengeinstitutterne. Broager Sparekasse har i december 2022 fået tildelt et NEP-krav på 13,9%. Kravet indføres løbende frem mod 01.01.2024. NEP-krav på 12,9% i 2022, 13,2% i 2023 og 13,9% i 2024.

Sparekassen har med virkning fra 26.02.2020 udstedt en obligation på kr. 15 mio. til afdækning af NEP-kravet. Udstedelsen løber i 5 år og kan indfries efter 4 år.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger, kapitalreservationer, samt en forventning om positiv indtjening i 2023 og fremover, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til kapital og kapitaloverdækning, også fremadrettet under indfasningen af NEP-kravet, der løbende indfases frem mod primo 2024.

Der henvises endvidere til afsnittet "Forventninger til 2023".

### Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 31.12.2022 anses for meget tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav vedr. LCR kan opgøres til 581% mod lovens mindstekrav på 100%. Pr. 31.12.2021 kunne LCR opgøres til 456%.

NSFR-brøken kan opgøres til komfortable 152,1% mod lovens krav på 100%. Sparekassen har internt fastsat en minimumsgrænse på 120%.

### "Tilsynsdiamanten"

Finanstilsynet har indført en tilsynsdiamant med fire pejlemærker, som danske pengeinstitutter anbefales at ligge indenfor.

Sparekassen har siden lanceringen ligget inden for de grænseværdier, der er sat op:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Broager Sparekasse pr. 31.12.2022	Efterlevelse
Summen af 20 største eksponeringer	< 175%	94,2%	OK
Udlånsvækst	< 20%	3,0%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	5,7%	OK
Likviditetsoverdækning	> 100%	599,2%	OK

## Mål og politikker

### Måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79a, har bestyrelsen udarbejdet en politik, hvor der opstilles måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse, samt beskrives hvordan andelen af det underrepræsenterede køn kan øges på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse skal udgøre minimum 25%. Den aktuelle andel udgør p.t. 25%, hvorfor målet er opfyldt.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens repræsentantskab skal udgøre mindst 25%. Den aktuelle andel udgør p.t. 22,5%. Der er først nyvalg til repræsentantskabet igen ultimo 2024, hvor der vil blive arbejdet på at øge andelen.

Det skal dog understreges, at Finanstilsynets kompetencekrav til bestyrelsesmedlemmer har forrang for politikken om opfyldelse af måltal af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse.

For at blive valgt ind i sparekassens bestyrelse, skal personen besidde de nødvendige kompetencer, uanset køn. På sparekassens øvrige ledelsesniveauer er det sparekassens målsætning at tilvejebringe en tilsvarende fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Andelen af kvindelige ledere er pt. 20%, målet er, at dette tal øges til 33% inden år 2024.

### **Risikostyring**

Sparekassens bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Retningslinjerne giver fortsat vide muligheder for en god og forsvarlig drift, selv om de samtidig er med til at sikre sparekassens gode soliditet. Kreditafdelingen er ansvarlig for den løbende styring af kreditrisici, samt at forretningsgangene og kontrol-rutinerne på områderne løbende udvikles. Markeds- og likviditetsrisici styres i administrationsafdelingen, som også vedligeholder forretningsgangene og løbende udvikler kontrolrutinerne på området.

### **Kreditrisici**

For at sikre en så stor spredning af kreditrisiciene som muligt, har sparekassen fastlagt rammerne for fordeling af udlånsporteføljen. Grænserne er fastlagt til, at p.t. maksimalt 50% af udlån og garantier må gives til erhvervs-kunder, ligesom en enkelt branche inden for erhverv maksimalt må udgøre op til 10% af de samlede udlån og garantier.

Der har i 2022 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Sparekassens kreditgivning er baseret på indsigt i kundens økonomiske forhold, og der foregår en løbende opfølgning vedrørende udviklingen i kundens økonomi med henblik på at vurdere, om forudsætningerne for sparekassens kreditgivning har ændret sig. Den enkelte eksponering skal stå i et rimeligt forhold til kundens situation og forretningsomfang, herunder indtjenings-, kapital- og formueforhold, og kunden skal sandsynliggøre en tilbagebetalingsevne. Der kræves normalt sikkerhed for kreditfaciliteterne med længerevarende løbetid og for finansiering af anlægsaktiver.

Sparekassen følger Finanstilsynets ratingmodel med kategorisering af kunderne i kategorierne 1, 2a, 2b, 2c og 3, hvor 1 er nedskrivningskunder og 3 er ubetinget gode kunder, hvor tab er usandsynlige. 2a og 2b er kunder med normal og lidt svækket bonitet, og 2c er kunder med svækket bonitet, dog uden nedskrivningsbehov, men med solvensreservationer.

### **Markedsrisici**

Sparekassen har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter til afdækning af renterisici. Sparekassen anvender således ikke nogen model til styring af renterisici.

Sparekassen har fastlagt rammerne for styring og eksponering af markedsrisici inden for såvel obligationer, aktier, pantebreve og valuta.

For så vidt angår obligationer er den samlede eksponering mod danske børsnoterede obligationer begrænset til 300% af kernekapitalen.

Eksponeringen mod obligationer udgør 162,1% ultimo 2022 mod 216,9% ultimo 2021. Der har i 2022 ikke været overskridelser af de fastlagte begrænsninger, hverken for hvad angår den samlede eksponering eller eksponeringen med et enkelt selskab.

Renterisikoen må højst udgøre 4,5% af kernekapitalen.

Ultimo 2022 udgør renterisikoen 2,6%, hvilket er samme niveau som ultimo 2021. Renterisikoen ligger fortsat på et acceptabelt lavt niveau.

For så vidt angår aktier må den samlede eksponering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 5,0% af kernekapitalen. Eksponeringen mod "ikke børsnoterede aktier" (sektoraktier) anses som strategisk. Køb og salg af disse aktier kræver bestyrelsens godkendelse, medmindre der er tale om omfordelinger, jf. selskabernes aktionæroverenskomster.

Eksponeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 4,1% af kernekapitalen ultimo 2022 og 4,5% ultimo 2021.

Sparekassen har ingen pantebrevsbeholdning, og ønsker fremadrettet heller ikke at påtage sig den form for risiko.

På valutaområdet må den samlede eksponering i 2022 udgøre op til 7,5% af kernekapitalen i Euroland. I øvrige valutaer må den samlede eksponering udgøre op til 1% af kernekapitalen. Sparekassens valutaindikator 1 udgør ultimo 2022 0,5% af kernekapitalen efter fradrag.

### Likviditetsrisici

Sparekassens bestyrelse har på likviditetsområdet fastlagt, at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR art. 411-428 til enhver tid skal være på mindst 265 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav.

Der har i 2022 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

### Antikorruption

Som finansiel virksomhed, der forvalter betroede midler, har Broager Sparekasse et særligt ansvar for at udvise ekstra omhu ved alle økonomiske transaktioner og udøve optimal finansiel risikostyring. Det er grundlæggende for Broager Sparekasse til enhver tid at holde en høj etisk standard i forretningsdriften. Sparekassens hvidvask- og compliancepolitikker adresserer forhold og retningslinjer vedrørende svindel, nepotisme, hvidvask af penge og prokura mm. Alle ledere og medarbejdere er forpligtet til at kende politikkerne og overholde disse.

Alle medarbejdere har gennem kommunikationen fået tydeliggjort whistleblower-ordningens formål, etik og compliance, persondatabeskyttelse og grundlæggende håndtering af en sag. Sparekassen har endnu ikke modtaget nogen henvendelser igennem whistleblower-ordningen.

### Corporate Governance

God virksomhedsledelse (Corporate Governance) i Broager Sparekasse handler om, at sparekassen styrer efter samspillet mellem vore interessenter, det være sig garantier, kunder, leverandører, medarbejdere og det lokalsamfund, som vi er en integreret del af.

Vi mener, at Broager Sparekasse lever op til langt hovedparten af anbefalingerne. Vi redegør for sparekassens stillingtagen til de væsentligste anbefalinger på området på sparekassens hjemmeside – [www.broagersparekasse.dk](http://www.broagersparekasse.dk) -, ligesom vi løbende følger udviklingen.

### Revisionsudvalg

Sparekassen har etableret et revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. og
- overvågning af og kontrol med ekstern revisors uafhængighed

Udvalget mødes mindst 3 gange årligt. Udvalget består af formand Erik Johannsen, bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen og bestyrelsesmedlem Richard de Churruca, der er formand for revisionsudvalget. Erik Johannsen er det særligt kvalificerede medlem.



## Usikkerhed ved indregning og måling, usædvanlige forhold samt særlige risici m.v.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, er der væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra nødlidende eksponeringer.

De usikre økonomiske udsigter grundet høj inflation, krig i Europa og leveringsvanskeligheder m.v. medfører øget usikkerhed vedr. måling af nedskrivninger på udlån og kreditter. Med det formål, at tage højde for denne forøgede risiko, er nedskrivningerne forøget med et ledelsesmæssigt skøn. For nærmere information herom henvises til afsnittet: Ledelsesmæssige tillæg side 36.

Herudover er det sparekassens vurdering, at der ved regnskabsaflæggelsen ikke har været usikkerhed ved indregning og måling. Endvidere er det sparekassens vurdering, at der ikke har været usædvanlige forhold eller særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af sparekassens finansielle stilling.

## Begivenheder efter balancedagen

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

### Lønpolitik

Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre sparekassens lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside: [www.broagersparekasse.dk/lønpolitik](http://www.broagersparekasse.dk/lønpolitik)

## Forventninger til 2023

For året 2023 forventer Broager Sparekasse en positiv nettoudvikling i det samlede forretningsomfang med kunder. Der påregnes fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger.

I budgettet for 2023 forventes stigende nettorent- og gebyrindtægter i forhold til 2022. Stigende nettorentindtægter, grundet forventede stigende udlån, stigende renteniveau, med en deraf forøget rentemarginal, samt stigende gebyrindtægter grundet forøget forretningsomfang med samarbejdspartnere, herunder bl.a. DLR-Kredit, Totalkredit og Nærpension. Der forventes stigende samlede omkostninger i forhold til 2022, grundet konsekvenserne af overenskomstforhandlingerne.

Der budgetteres med netto kursgevinster på bl.a. sektorselskaber i størrelsesordenen på kr. 4 mio. Dette under forudsætning af et uændret renteniveau i 2023 i forhold til ultimo 2022.

Behovet for nedskrivninger vurderes at ligge på netto ca. 0,40 % af de samlede udlån. Baggrunden for det forventede øgede nedskrivningsbehov, begrundes med den øgede usikkerhed om udviklingen i den samlede økonomiske situation.

Med de nævnte forudsætninger forventer sparekassen et resultat før skat i størrelsesordenen kr. 30-35 mio.

## Bestyrelsens kompetenceprofil og medlemmernes ledelseshverv

Bestyrelsen i Broager Sparekasse tilstræber en sammensætning på en sådan måde, at flest mulige af nedenstående kompetencer er til stede. Bestyrelsens sammensætning sker i henhold til gældende lovkrav for finansielle virksomheder i sparekassens størrelse og selskabsform. Desuden sker sammensætningen så vidt muligt i forhold til de retningslinjer, der foreskrives af anbefalinger for god selskabsledelse.

Rekruttering til bestyrelsen foregår fra repræsentantskabet, som vælges af garantier. Desuden er det vedtægtsbestemt, at der kan hentes et bestyrelsesmedlem uden for denne kreds. Således tilstræber bestyrelsen at have den ledelsesmæssige og forretningsmæssige indsigt, der er nødvendig. Samtidig holdes mangfoldighed for øje, i det omfang det er muligt, og derudover tages der selvfølgelig udgangspunkt i sparekassens forretningsgang for måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassen.

Bestyrelsens kompetencer vurderes samlet, da de udgør summen af de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, da bestyrelsen fungerer som kollektivt organ. Således vurderes det ikke nødvendigt, at samtlige medlemmer har alle kompetencer.

Alle medlemmer af bestyrelsen gennemgår desuden en bestyrelsesuddannelse, hvor ledelseskodex mv. gennemgås.

Bestyrelsens kompetencer vurderes årligt i en evaluering. Der henvises til sparekassens hjemmeside for beskrivelse af den årlige evaluering.

Følgende kompetencer vurderes nødvendige for den samlede bestyrelse i Broager Sparekasse i forhold til sparekassens kompleksitet og marked:

- Bestyrelseserfaring
- Strategi og ledelse
- Finansiell virksomhed og produkter
- Økonomi og regnskab
- Jura
- Salg og markedsføring
- Risikostyring (kredit, likviditet, forsikring, marked, IT)
- Personale og organisation
- Bredt branchekendskab
- Lokalt kendskab

Om kompetencer for medlemmer i revisionsudvalget henvises til relevante forretningsgange og beskrivelse af udvalget på sparekassens hjemmeside.

## Andre hverv

Udover deltagelse i sparekassen beklæder direktionen og/eller bestyrelsesmedlemmer hverv i andre danske aktie- og anpartsselskaber som følger:

### **Formand Erik Johannsen, Sønderborg**

Født 29.09.1961

Indvalgt i bestyrelsen 2000, udløb af nuværende valgperiode 2024

Medlem af revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for Hjortgaard Byggeri A/S
- Bestyrelsesformand for Sønderborg Statsskole
- Bestyrelsesformand i Forsikringsmæglerne DFM A/S
- Bestyrelsesmedlem i Judica Advokatpartnerselskab
- Bestyrelsesmedlem i JAK Sønderjylland ApS
- Bestyrelsesmedlem i K/S Adam-Opel-Strasse, Rüsselsheim
- Direktør i Rüsselsheim 2005 ApS

### **Næstformand Peter Eberle, Gråsten**

Født 04.03.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2016, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT ApS
- Bestyrelsesmedlem i STRONGIT København ApS
- Direktør for STRONGIT ApS
- Direktør for STRONGIT København ApS
- Direktør for Hjertehøj Holding
- Bestyrelsesmedlem i Watersystems A/S
- Bestyrelsesmedlem i Idrætshøjskolen, Sønderborg

### **Bestyrelsesmedlem Anne-Mette Faurholm Michelsen, Rødekro**

Født 05.06.1960

Indvalgt i bestyrelsen 2018, udløb af nuværende valgperiode 2026

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

### **Bestyrelsesmedlem Søren Andersen Jensen, Broager**

Født 21.12.1972

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2023

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

### **Bestyrelsesmedlem Tina Wilhelmsen Holm, Broager**

Født 27.11.1979

Indvalgt i bestyrelsen 2021, udløb af nuværende valgperiode 2025

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

### **Bestyrelsesmedlem Richard de Churruca, Sønderborg**

Født 02.08.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2019, udløb af nuværende valgperiode 2023

Formand for revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

### **Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Rasmus Schumann Jepsen, Sønderborg**

Født 01.02.1980

Indvalgt i bestyrelsen 2020, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Direktør i anpartsselskabet LARA

### **Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Kent Nissen, Aabenraa**

Født 12.04.1962

Indvalgt i bestyrelsen 2020, udløb af nuværende valgperiode 2024

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

### **Sparekassedirektør Lars Blaabjerg Christensen, Sønderborg**

Født 14.12.1965

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Ejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Management A/S
- Bestyrelsesmedlem i Sønderjyllands Investeringsfond
- Bestyrelsesmedlem i Lokal Puljeinvest
- Bestyrelsesmedlem i SDC A/S

### **Direktionen**

Bestyrelsen ansætter direktionen, som varetager den daglige ledelse og har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i såvel bestyrelsesmøder som repræsentantskabsmøder, men har ingen stemmeret.

Direktionens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende sparekassens situation.

### **Tak til kunder og medarbejdere**

Til sidst en stor tak til alle vore kunder og garanter for den tillid de igen har vist Broager Sparekasse i 2022 og en stor tak til medarbejderne for en altid stor og engageret indsats.

Februar 2023 / Lars Blaabjerg Christensen

## Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2022. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af aktiviteterne for regnskabsåret 2022.

Vi erklærer, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Sønderborg, den 27. februar 2023

### Direktionen:

---

Lars Blaabjerg Christensen  
direktør

### Bestyrelsen:

---

Erik Johannsen  
formand

---

Peter Eberle  
næstformand

---

Søren Andersen Jensen

---

Richard de Churruca

---

Tina Wilhelmsen Holm

---

Anne-Mette Faurholm Michelsen

---

Rasmus Schumann Jepsen  
(medarbejdervalgt)

---

Kent Nissen  
(medarbejdervalgt)

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Broager Sparekasse

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 er i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalg og bestyrelsen.

## Hvad har vi revideret

Broager Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

## Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Broager Sparekasse den 27. oktober 2010 for regnskabsåret 2010. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet opgaveperiode på 13 år frem til og med regnskabsåret 2022. Vi blev genudpeget efter en udbudsrunde på repræsentantskabsmødet den 9. juni 2021.

## Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen?
<p><b>Nedskrivninger på udlån</b> Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1 i regnskabet.</p> <p>Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. kraftigt stigende energipriser, høj inflation samt forøget renteniveau har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet. Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.</li> <li>• De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånportefølje.</li> <li>• Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).</li> <li>• Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.</li> <li>• Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af den makroøkonomiske udvikling.</li> </ul> <p>Der henvises til regnskabsnote 2, note 3, note 11 og note 15, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2022 og i balancen pr. 31. december 2022.</p> <p>Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.</p> <p>Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem datacentral og sparekassen.</p> <p>Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.</p>

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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



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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Herning, 27. februar 2023

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

---

Carsten Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne10954

---

Daniel Mogensen  
statsautoriseret revisor  
mne45831



## Resultat- og Totalindkomstopgørelse for 2022

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2022	2021
Renteindtægter	6	51.366	45.685
Negative renteindtægter	6a	272	1.951
Renteudgifter	7	3.455	2.260
Negative renteudgifter	7a	4.965	5.415
<b>Nettorenteindtægter</b>		<b>52.604</b>	<b>46.889</b>
Udbytte af aktier mv.		2.206	1.349
Gebyrer og provisionsindtægter	8	58.013	50.304
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.603	1.471
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>111.220</b>	<b>97.071</b>
Kursreguleringer	9	-21.504	4.661
Andre driftsindtægter		436	400
Udgifter til personale og administration	10	81.961	79.399
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	19, 20	1.656	1.725
Andre driftsudgifter		52	52
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	510	-8.464
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.973</b>	<b>29.420</b>
Skat	12	-306	5.129
<b>Årets resultat</b>		<b>6.279</b>	<b>24.291</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat		6.279	24.291
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>6.279</b>	<b>24.291</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået rente af garantkapital		2.143	2.814
Foreslået rente af hybrid kernekapital		1.304	1.304
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for tidligere regnskabsår		96	96
Overført til næste år		2.736	20.077
<b>I alt</b>		<b>6.279</b>	<b>24.291</b>

## Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	2022	2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		503.926	258.950
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	96.154	100.972
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	14, 15	907.580	881.231
Obligationer til dagsværdi	16	424.325	542.226
Aktier mv.	17	106.670	112.648
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18	532.569	578.416
Grunde og bygninger i alt	19	24.165	24.631
Investeringsjendomme		3.171	3.171
Domicilejendomme		20.994	21.460
Øvrige materielle aktiver	20	3.253	2.709
Aktuelle skatteaktiver		2.283	6.789
Udsudte skatteaktiver	12	3.400	0
Andre aktiver		27.163	25.327
Periodeafgrænsningsposter		14.165	14.690
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.645.653</b>	<b>2.548.589</b>

## Balance

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	2022	2021
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	21	122	282
Indlån og anden gæld	22	1.706.220	1.583.845
Indlån i puljeordninger		532.569	578.416
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	23	14.970	14.941
Andre passiver		55.761	44.633
Periodeafgrænsningsposter		885	935
<b>Gæld i alt</b>		<b>2.310.527</b>	<b>2.223.052</b>
<b>Hensættelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat	12	0	822
Hensættelser til tab på garantier		6.934	6.439
Andre hensatte forpligtelser		3.768	2.256
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>10.702</b>	<b>9.517</b>
Efterstillede kapitalindskud	24	24.859	19.983
Garantkapital		73.350	72.524
Opskrivningshenlæggelser		622	622
Hybrid kernekapital	25	20.000	20.000
Overført overskud eller underskud		202.146	198.773
Foreslået rente garantkapital		2.143	2.814
Foreslået rente hybrid kernekapital		1.304	1.304
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>299.565</b>	<b>296.037</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.645.653</b>	<b>2.548.589</b>
Eventualforpligtelser	26	465.808	585.651

## Oplysninger om bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Garantkapital primo</b>	<b>72.524</b>	<b>70.983</b>
Ny indbetalt garantkapital	4.592	5.285
Udgået ved udbetaling af garantkapital	3.766	3.744
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>73.350</b>	<b>72.524</b>
Opskrivningshenlæggelser primo	622	622
Opskrivningshenlæggelser ultimo	622	622
Hybrid kernekapital primo	20.000	20.000
Hybrid kernekapital ultimo	20.000	20.000
<b>Foreslået rente af garantkapital primo</b>	<b>2.814</b>	<b>1.342</b>
Foreslået rente af garantkapital	2.143	2.814
Udbetalt rente af garantkapital	-2.791	-1.324
Rente af garantkapital primo omklassificeret	-23	-18
<b>Foreslået rente af garantkapital ultimo</b>	<b>2.143</b>	<b>2.814</b>
<b>Foreslået rente hybrid kernekapital</b>	<b>1.304</b>	<b>1.304</b>
Foreslået rente af hybrid kernekapital	1.304	1.304
Udbetalt rente af hybrid kernekapital	-1.400	-1.400
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for tidligere regnskabsår	96	96
<b>Foreslået rente af hybrid kernekapital ultimo</b>	<b>1.304</b>	<b>1.304</b>
<b>Overført overskud primo</b>	<b>198.773</b>	<b>178.386</b>
Årets overskud	2.736	20.077
Rente af garantkapital, omklassificeret	23	18
Skat af egenkapitalbevægelser	614	292
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>202.146</b>	<b>198.773</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>299.565</b>	<b>296.037</b>
<b>Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således (i 1.000 kr.):</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Egenkapital primo året</b>	<b>296.037</b>	<b>272.637</b>
Resultat for året	6.279	24.291
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	826	1.541
Skat af egenkapitalbevægelser	614	292
Rente af garantkapital udbetalt i året	-2.791	-1.324
Rente af hybrid kernekapital udbetalt i året for tidligere regnskabsår	-1.400	-1.400
<b>Egenkapital ultimo året</b>	<b>299.565</b>	<b>296.037</b>

Notenr.	Navn	Sidetal
1	Anvendt regnskabspraksis	Side 32
2	Regnskabmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	Side 39
3	Risikoforhold og risikostyring	Side 40
4	Kapitalkrav	Side 42
5	Hoved og nøgletal	Side 43
6	Renteindtægter	Side 44
7	Renteudgifter	Side 44
8	Gebyrer og provisionsindtægter	Side 44
9	Kursreguleringer	Side 44
10	Udgifter til personale og administration	Side 45
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	Side 46
12	Skat	Side 49
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Side 49
14	Udlån og andre tilgodehavender	Side 50
15	Kreditrisici	Side 50
16	Obligationer til dagsværdi	Side 52
17	Aktier m.v.	Side 52
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	Side 52
19	Grunde og bygninger	Side 53
20	Øvrige materielle aktiver	Side 53
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Side 53
22	Indlån og anden gæld	Side 54
23	Udstedte obligationer	Side 54
24	Efterstillede kapitalindskud	Side 54
25	Hybrid kernekapital	Side 55
26	Eventualforpligtelser	Side 55
27	Sikkerhedsstillelser	Side 55
28	Nærtstående parter	Side 55
29	Markedsrisiko	Side 56
30	Modtagne sikkerheder	Side 57
31	Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)	Side 58

## Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsregnskabet for Broager Sparekasse er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i 1.000 kr. medmindre andet er angivet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af tidligere begivenhed har retlig eller faktiske forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigning i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

### Modregning

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

### Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen på balancedagen. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under posten "Kursreguleringer".

### Afledte finansielle instrumenter

Alle afledte finansielle instrumenter måles til dagværdi på balancedagen.

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten kursreguleringer i resultatopgørelsen.

Positive markedsværdier indregnes under andre aktiver, medens negative markedsværdier indregnes under andre passiver.



## Resultatopgørelsen

### Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente på et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb. Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

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

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende service- og låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget.

Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

### Udgifter til personale og administration

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

### Andre driftsindtægter og -udgifter

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

### Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, ændringer af udskudt skat og efterregulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen. Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter.

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

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

## Balancen

### Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder ovennævnte kriterie for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til ovennævnte forretningsmodel giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, da de indgår i en handelsbeholdning.

### Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

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

### Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
3. Udlån, der er kreditforringet

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen SDC, og sparekassens interne kreditstyring.

## Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

## Definition af misligholdelse og kreditforringet

### Misligholdelse

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

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- sparekassen vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for sparekassen eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som sparekassen anvender ved måling af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

### Kreditforringet

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

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

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor sparekassen har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med sparekassens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der har haft virkning fra 1. januar 2021, søger sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer. Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

## Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

## Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Som følge af den nuværende samfundsøkonomiske situation med høj inflation, stigende renter og stigende energipriser, 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 den nuværende situation med høj inflation, stigende renter og stigende energipriser 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.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering.

## Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. For erhvervskunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for eksponeringen. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 10.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

## **Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, herunder tidsindsud i centralbanker, måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som knytter sig direkte til etableringen og måles herefter til amortiseret kostpris med fradrag for nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris**

Udlån m.v. måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen og måles herefter til amortiseret kostpris med fradrag for nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Obligationer til dagsværdi**

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

## **Aktier til dagsværdi**

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

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan identificeres, værdiansættes til kostpris.

## **Investerings ejendomme**

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Investerings ejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Gevinster og tab, der skyldes ændringer i investerings ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer i den periode, hvori de opstår. Dagsværdien fastsættes på basis af afkastmetoden. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter. Der foretages ikke afskrivning på investerings ejendomme.

## **Domicilejendomme**

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til filial og administration. Domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger.

Omvurdering foretages så hyppigt, og mindst én gang om året med udkast i det aktuelle marked og renteniveau, at den regnskabsmæssige værdi ikke antages at afvige væsentligt fra domicilejendommenes dagsværdi på balancedagen. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen. Stigninger i domicilejendommenes omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Såfremt en stigning i den omvurderede værdi modsvares af et tidligere fald, og dermed er indregnet i resultatopgørelsen i tidligere år, indregnes stigningen i resultatopgørelsen. Fald i den omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives lineært over en forventet brugstid på 50 år.

## **Øvrige materielle aktiver**

Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler, der måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages en lineær afskrivning over 3-10 år på basis af kostprisen og afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

## Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

## Periodeafgrænsningsposter

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

## Aktuelle og udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Aktuelle skatteaktiver og skatteforpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og de foretagne acotobetalinge. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes af kunne realiseres, enten ved modregning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

## Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

## Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter alle indlån fra kunder, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

## Udstedte obligationer

Udstedte obligationer indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

## Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

## Hensatte forpligtelser

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

## Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud fradrag i den initiale dagsværdi og amortiseres over restløbetiden ved anvendelse af den effektive rentes metode.

## Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital med uendelig løbetid, og hvor sparekassen har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, klassificeres som egenkapital, og betaling af renter indregnes direkte på egenkapitalen på betalingstidspunktet for udlodning.

## Leasing

Leasingkontrakter (leasinggiver)

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor sparekassen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af amortisering (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under "Renteindtægter". Fortjeneste ved salg af leasingaktiver føres under "Andre driftsindtægter".

### Hoved- og nøgletal

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

## Note 2 - Regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet et vist ledelsesmæssigt skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De endelige faktiske resultater kan således afvige fra de udøvede skøn, idet sparekassen er påvirket af risici og usikkerhed.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, noterede værdipapirer, opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter, domicil- og investeringsejendomme samt hensatte forpligtelser.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i årsrapporten 2022 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også behæftet med væsentlige skøn. For hensættelser til tab på garantier er der tillige forbundet usikkerhed med at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

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 den økonomiske usikkerhed i forbindelse med den høje inflation, stigende energipriser og stigende renter. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af de enkelte segmenter. 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.

Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

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

For investerings- og domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af dagsværdi/ omvurderede værdier. Skønnet knytter sig isæt til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

### Note 3 - Risikoforhold og risikostyring

Sparekassen definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå sparekassens forretningsmæssige mål.

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

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Operationelle risici
- Likviditetsrisici
- Forretningsrisici
- Kapitalrisici

Risikoeksponeringen er central for alle de forretninger, sparekassen indgår. Sparekassens politikker for risikoeksponering fastlægges i markedsrisikopolitikken, kreditpolitikken, likviditetspolitikken samt politik for operationelle risici.

Broager Sparekasses bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilken sparekassens direktion styrer sparekassens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

#### Kreditrisici

Kreditgivning er sparekassens væsentligste forretningsområde. Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkeligt omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger og hensættelser.

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer eller at behovet for kapitaldækning øges.

Opgørelsen af risikoen afhænger meget af den enkelte sagsvurdering, hvor der sker et menneskeligt skøn af, om kunden kan og vil overholde sine forpligtelser, og om eksistensen af sikkerhederne er til stede. Usikkerhed ved opgørelsen af risikoen er uddybet nedenfor i afsnittet "Usikkerhed om kreditrisiko".

#### Markedsrisici

Risikoen for, at markedsværdien af sparekassens finansielle aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under ét "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af sparekassens virksomhed med betydning for sparekassens samlede indtjening.

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

Den væsentligste del af obligationsbeholdningen er delt ud på 2 portefølje aftaler.

Sparekassen valutarisiko består af risiko i udenlandske papirer, enkelte indlån og udlån i primær Euro og US dollar samt beholdning af kontant valuta.

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



### **Operationelle risici**

Risikoen for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold herunder juridiske risici, kaldes under ét "operationelle risici".

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse om 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, som Sparekassen er medejher af. IT-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende, de nødvendige justeringer.

### **Likviditetsrisici**

Likviditetsrisici er risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at sparekassen ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

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

### **Forretningsrisici**

Forretningsrisici er risikoen for tab på grund af ændringer i eksterne forhold og begivenheder, der skader sparekassens omdømme eller indtjening. Gode relationer til sparekassens interessenter – garantier, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også sparekassens markedsområde – betragtes som grundlaget for sparekassens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

### **Kapitalrisici**

Kapitalrisici er risikoen for tab som følge af, at sparekassen ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde kapitalkrav og solvensbehov, hvis dette er større. Overvågning af kapitalgrundlag sker løbende, og bestyrelsen modtager kvartalsvis rapportering.

### **Usikkerhed om kreditrisici**

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer, eller at behovet for kapitaldækning øges, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Der er i sparekassen fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder i henhold til de retningslinjer, som fremgår af Lov om finansiel virksomhed mv.

Værdien af sparekassens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsforholdene kan føre til et behov for revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for de eksponeringer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter sparekassens nuværende vurdering, er der fremadrettet en risiko på sparekassens udlån og garantier til bl.a. ejendoms- og landbrugsbranchen, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, hvis markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser for fast ejendom, herunder erhvervsjendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre, at værdien af de overfor sparekassen stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide, kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

## Note 4 - Kapitalkrav

Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	2022	2021
Kapitalprocent	24,6%	22,0%
Kernekapitalprocent	22,5%	20,4%
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	18,8%
<b>Kapitalsammensætning</b>		
Egenkapital	279.565	276.037
Fradrag for investeringer i andre finansielle virksomheder	30.078	41.108
Skatteaktiver	3.400	0
Forsigtig værdiansættelse	536	660
Andre fradrag	3.799	4.238
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>241.752</b>	<b>230.031</b>
Hybrid kernekapital	20.000	20.000
<b>Kernekapital</b>	<b>261.752</b>	<b>250.031</b>
Supplerende kapital	24.859	19.983
Fradrag	487	0
<b>Kapitalgrundlag i alt</b>	<b>286.124</b>	<b>270.014</b>
<b>Samlet risikoeksponering (REA)</b>		
Kreditrisiko	872.547	912.618
Markedsrisiko	107.971	135.293
Operationel risiko	182.017	177.805
<b>I alt</b>	<b>1.162.535</b>	<b>1.225.716</b>

## Note 5 - Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal (i 1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	111.220	97.071	90.607	89.017	87.410
Kursreguleringer	-21.504	4.661	2.902	20.831	7.668
Udgifter til personale og administration	81.961	79.399	79.765	75.192	70.382
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	510	-8.464	-2.734	1.511	509
<b>Årets resultat efter skat</b>	<b>6.279</b>	<b>24.291</b>	<b>11.687</b>	<b>28.197</b>	<b>18.665</b>

### Balance (1.000 kr.)

Udlån	907.580	881.231	788.849	852.015	903.834
Indlån	1.706.220	1.583.845	1.563.435	1.425.149	1.269.898
Garantier	465.808	585.651	546.165	472.173	382.702
Egenkapital	299.565	296.037	272.637	260.791	227.395
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.645.653</b>	<b>2.548.589</b>	<b>2.441.582</b>	<b>2.246.527</b>	<b>2.021.952</b>

### Nøgletal

Kapitalprocent	24,6	22,0	21,5	20,9	17,7
Kernekapitalprocent	22,5	20,4	19,7	19,2	15,9
Årets egenkapitalforrentning før skat	2,0	10,3	5,3	12,2	10,4
Årets egenkapitalforrentning efter skat	2,1	8,5	4,4	11,6	8,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,07	1,40	1,18	1,37	1,31
Renterisiko	2,6	3,8	3,8	2,0	0,7
Valutaposition	0,5	0,8	0,5	0,9	0,5
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	43,7	43,9	41,8	49,2	57,4
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,0	2,9	3,3	4,0
Årets udlånsvækst	3,0	11,7	-7,4	-5,7	5,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	581,0	456,0	496,3	574,4	443,2
Summen af store eksponeringer	94,1	102,4	97,2	94,4	152,1
Årets nedskrivningsprocent	0,1	-0,6	-0,2	0,1	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,3	4,9	6,2	6,8	6,8
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	0,24	0,95	0,48	1,26	0,92
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,5	0,4	0,8	1,4	0,2

## Note 6 - Renteindtægter

Renteindtægter (i 1.000 kr.)	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	811	0
Udlån og andre tilgodehavender	46.626	42.384
Obligationer	3.920	3.236
Øvrige renteindtægter	9	65
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>51.366</b>	<b>45.685</b>

## Note 6a - Negative renteindtægter

Negative renteindtægter (i 1.000 kr.)	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	54	141
Nationalbanken indskudsbeviser	0	216
Tilgodehavende Nationalbanken ekskl. indskudsbeviser	144	1.165
Obligationer	74	429
<b>Negative renteindtægter i alt</b>	<b>272</b>	<b>1.951</b>

## Note 7 - Renteudgifter

Renteudgifter (i 1.000 kr.)	2022	2021
Kreditinstitutter og centralbanker	0	1
Indlån og anden gæld	1.576	458
Udstedte obligationer	564	493
Efterstillede kapitalindskud	1.288	1.308
Øvrige renteudgifter	27	0
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>3.455</b>	<b>2.260</b>

## Note 7a - Negative renteudgifter

Negative renteudgifter (i 1.000 kr.)	2022	2021
Kreditinstitutter og centralbanker	0	1
Indlån	4.965	5.414
<b>I alt negative renteudgifter</b>	<b>4.965</b>	<b>5.415</b>

## Note 8 - Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	2022	2021
Værdipapirhandel og depoter	10.870	10.009
Betalingsformidling	5.303	4.992
Lånesagsgebyrer	9.090	5.444
Garantiprovision	18.611	17.768
Øvrige gebyrer og provisioner	14.139	12.091
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>58.013</b>	<b>50.304</b>

## Note 9 - Kursreguleringer

Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	2022	2021
Obligationer	-26.987	-4.392
Aktier mv.	4.950	8.670
Valuta	533	383
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-64.041	67.393
Indlån i puljeordninger	64.041	-67.393
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-21.504</b>	<b>4.661</b>

## Note 10 - Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Personaleudgifter:</b>		
Løn	35.782	36.175
Pension	3.799	3.887
Udgifter til social sikring	5.968	6.098
<b>I alt</b>	<b>45.549</b>	<b>46.160</b>
Øvrige administrationsudgifter	36.412	33.239
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>81.961</b>	<b>79.399</b>
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og repræsentantskab med følgende beløb:		
Bestyrelse	980	910
Repræsentantskab	65	75
<b>I alt</b>	<b>1.045</b>	<b>985</b>
Løn til medarbejdere med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil	4.469	4.340
Antal medarbejdere med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil	4	4
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	58,3	58,3
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsoplysninger, der er tilgængelig på Broager Sparekasses hjemmeside under regnskab og rapporter.

## Note 10 - Udgifter til personale og administration (fortsat)

Revisionshonorarer (i 1.000 kr.)	2022	2021
Lovpligtig revision af årsregnskabet	460	402
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed *)	102	139
Skatterådgivning **)	117	131
Andre ydelser ***)	21	16
<b>Revisionshonorar i alt</b>	<b>700</b>	<b>688</b>

\*) Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder, samt over for samarbejdspartnere.

\*\*\*) Honorar for assistance med genoptagelse af tidligere års selvangivelser.

\*\*\*\*) Honorar for verificering af overskud ved indregning i den egentlige kernekapital m.v.

## Note 11 - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Nye nedskrivninger, netto	-874	-5.559
Tab uden forudgående nedskrivning	626	522
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.650	-1.223
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-1.898</b>	<b>-6.260</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Nye hensættelser, netto	2.006	-2.195
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>2.006</b>	<b>-2.195</b>
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>		
Nye nedskrivninger, netto	402	-9
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>402</b>	<b>-9</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>510</b>	<b>-8.464</b>

## Note 11 - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. pr. 31. 12. 2022

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat pr. 31.12.2022 (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Nedskrivninger primo	11.823	15.409	41.501	68.733
Nye nedskrivninger, netto	-2.259	8.475	-7.090	-874
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-599	-599
Overførsler til stadie 1	2.706	-2.424	-282	0
Overførsler til stadie 2	-1.145	1.506	-361	0
Overførsler til stadie 3	-202	-1.316	1.518	0
Andre bevægelser	0	0	2.710	2.710
<b>Ultimo året</b>	<b>10.923</b>	<b>21.650</b>	<b>37.397</b>	<b>69.970</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>				
Hensættelser primo	460	1.897	6.338	8.695
Nye hensættelser netto	-342	505	1.843	2.006
Overførsler til stadie 1	136	-136	0	0
Overførsler til stadie 2	56	-21	-35	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0
<b>Ultimo året</b>	<b>310</b>	<b>2.245</b>	<b>8.146</b>	<b>10.701</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
Nedskrivninger/hensættelser primo	234	0	0	234
Nye nedskrivninger/hensættelser, netto	402	0	0	402
<b>Ultimo året</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>636</b>

## Note 11 - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. pr. 31. 12. 2021

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fortsat pr. 31.12.2021 (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Nedskrivninger, primo	4.179	6.717	66.651	77.547
Nye nedskrivninger, netto	2.991	-2.348	-6.202	-5.559
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-6.484	-6.484
Overførsler til stadie 1	4.921	-950	-3.971	0
Overførsler til stadie 2	-208	12.067	-11.859	0
Overførsler til stadie 3	-60	-77	137	0
Andre bevægelser	0	0	3.229	3.229
<b>Ultimo året</b>	<b>11.823</b>	<b>15.409</b>	<b>41.501</b>	<b>68.733</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>				
Hensættelser primo	1.030	325	9.535	10.890
Nye hensættelser, netto	-724	79	-1.550	-2.195
Overførsler til stadie 1	170	-10	-160	0
Overførsler til stadie 2	-12	1.518	-1.506	0
Overførsler til stadie 3	-4	-15	19	0
<b>I alt</b>	<b>460</b>	<b>1.897</b>	<b>6.338</b>	<b>8.695</b>
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
Nedskrivninger/hensættelser, primo	243	0	0	243
Nye nedskrivninger/hensættelser, netto	-9	0	0	-9
<b>Ultimo året</b>	<b>234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>234</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>		
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>81.307</b>	<b>77.662</b>		

Sparekassen har i 2022 foretaget yderligere ledelsesmæssige skøn på udlån på kr. 3,6 mio., primært som følge af den nuværende økonomiske situation med høj inflation, stigende renter og stigende energipriser.

Ultimo 2021 var det ledelsesmæssige skøn på kr. 15,9 mio. Det samlede ledelsesmæssige skøn er således kr. 19,5 mio. ultimo 2022.



## Note 12 - Skat

Skat (i 1.000 kr.)	2022	2021
Beregnet skat af årets indkomst	2.320	4.072
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-155	77
Ændring udskudt skatteaktiv som følge af ændret skatteprocent (reguleringsfaktor)	-523	0
Årets ændring i udskudt skat	-1.948	980
<b>Skat i alt</b>	<b>-306</b>	<b>5.129</b>

Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	22,0	22,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	-2,6	0,2
Ændring udskudt skatteaktiv som følge af ændret skatteprocent (reguleringsfaktor)	-8,8	0,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-15,7	-4,8
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>-5,1</b>	<b>17,4</b>

### Udskudte skatteaktiver/ hensat til udskudt skat

Primo	-822	-530
Regulering vedrørende tidligere år	1.751	0
Regulering vedrørende ændret skatteprocent (reguleringsfaktor)	523	0
Årets regulering	1.948	-292
<b>Udskudte skatteaktiver ultimo</b>	<b>3.400</b>	<b>-822</b>

Der vedrører følgende poster:		
Materielle aktiver	1.238	-265
Udlån	5.091	2.108
Øvrige	-2.929	-2.665
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>3.400</b>	<b>-822</b>

## Note 13 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	96.154	100.972
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>96.154</b>	<b>100.972</b>

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid		
Anfordring	96.154	100.972
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>96.154</b>	<b>100.972</b>

## Note 14 - Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid</b>		
Anfordring	56.698	12.381
Til og med 3 måneder	18.790	46.565
Over 3 måneder og til og med 1 år	126.398	124.544
Over 1 år og til og med 5 år	256.439	271.063
Over 5 år	449.255	426.678
<b>Udlån og tilgodehavender i alt</b>	<b>907.580</b>	<b>881.231</b>
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	907.580	881.231
<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>907.580</b>	<b>881.231</b>

## Note 15 - Kreditrisici

Udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året (i 1.000 kr.)	2022	2021
Offentlige myndigheder	0%	0%
<b>Erhverv</b>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8%	8%
Industri og råstofudvinding	4%	2%
Energiforsyning	1%	1%
Bygge- og anlæg	3%	2%
Handel	4%	3%
Transport, hoteller og restauranter	1%	1%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	3%	3%
Fast ejendom	6%	6%
Øvrige erhverv	6%	6%
<b>Erhverv i alt</b>	<b>36%</b>	<b>32%</b>
<b>Private</b>	<b>64%</b>	<b>68%</b>
<b>Udlån og garantier i alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Note 15 - Kreditrisici (fortsat)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
<b>31. 12. 2022</b>				
<b>Ratingklasse</b>				
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	36.566	82.831	119.397
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	58.719	14.623	107	73.449
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svag-hedstegn (2b)	671.910	92.731	0	764.641
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	809.490	71.942	0	881.432
<b>Total</b>	<b>1.540.119</b>	<b>215.862</b>	<b>82.938</b>	<b>1.838.919</b>
<b>31.12.2021</b>				
<b>Ratingklasse</b>				
Kreditforringet eksponeringer (OIK)	0	28.713	88.195	116.908
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	73.679	9.664	0	83.343
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svag-hedstegn (2b)	782.600	97.517	0	880.117
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	844.291	48.883	0	893.174
<b>Total</b>	<b>1.700.570</b>	<b>184.777</b>	<b>88.195</b>	<b>1.973.542</b>

## Note 15 - Kreditrisici pr. 31. 12. 2022

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	124.187	15.081	22.278	161.546
Industri og råstofudvinding	51.501	16.819	7.184	75.504
Energiforsyning	18.582	0	0	18.582
Bygge og anlæg	61.317	6.937	2.877	71.131
Handel	73.683	12.016	2.129	87.828
Transport, hoteller og restauranter	10.396	8.893	1.969	21.258
Information og kommunikation	9.174	1.165	150	10.489
Finansiering og forsikring	39.870	1.209	1	41.080
Fast ejendom	77.051	21.418	3.809	102.278
Øvrige erhverv	107.389	11.172	14.317	132.878
<b>Erhverv i alt</b>	<b>573.150</b>	<b>94.710</b>	<b>54.714</b>	<b>722.574</b>
<b>Private</b>	<b>966.969</b>	<b>121.152</b>	<b>28.224</b>	<b>1.116.345</b>
<b>I alt</b>	<b>1.540.119</b>	<b>215.862</b>	<b>82.938</b>	<b>1.838.919</b>

## Note 15 - Kreditrisici pr. 31. 12. 2021 (fortsat)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) (i 1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
<b>Erhverv</b>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	140.352	25.307	20.258	185.917
Industri og råstofudvinding	41.613	4.321	7.933	53.867
Energiforsyning	15.085	0	0	15.085
Bygge og anlæg	53.223	4.909	3.505	61.637
Handel	61.051	11.041	1.873	73.965
Transport, hoteller og restauranter	21.629	2.242	2.383	26.254
Information og kommunikation	10.419	1.235	1	11.655
Finansiering og forsikring	44.405	478	9	44.892
Fast ejendom	104.536	6.328	6.694	117.558
Øvrige erhverv	114.637	11.713	13.314	139.664
<b>Erhverv i alt</b>	<b>606.950</b>	<b>67.574</b>	<b>55.970</b>	<b>730.494</b>
Private	1.093.618	117.203	32.226	1.243.047
<b>Total</b>	<b>1.700.568</b>	<b>184.777</b>	<b>88.196</b>	<b>1.973.541</b>

## Note 16 - Obligationer til dagsværdi

Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	2022	2021
Realkreditobligationer	424.325	542.226
I alt obligationer, dagsværdi	424.325	542.226
Heraf obligationer udtrukket pr. 1/1 2023 (1/1 2022)	4.120	10.887

## Note 17 - Aktier m.v.

Aktier m.v. (i 1.000 kr.)	2022	2021
Aktier/ investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	10.605	11.218
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (sektoraktier mv.)	96.065	101.430
<b>Aktier mv. i alt</b>	<b>106.670</b>	<b>112.648</b>

## Note 18 - Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	2022	2021
Kontantindestående	2.030	924
Investeringsforeningsandele	530.362	574.705
Ikke-placerede midler	177	2.787
<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt</b>	<b>532.569</b>	<b>578.416</b>

## Note 19 - Grunde og bygninger

Grunde og bygninger (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Investeringsejendomme</b>		
Dagsværdi primo	3.171	3.171
<b>Investeringsejendomme ultimo</b>	<b>3.171</b>	<b>3.171</b>
<b>Domicilejendomme</b>		
Omvurderet værdi primo	21.460	21.927
Afskrivninger	466	467
<b>Domicilejendomme ultimo</b>	<b>20.994</b>	<b>21.460</b>

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forrentningsprocenter i niveauet 6,5% - 9,0%. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

## Note 20 - Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Driftsmidler</b>		
Kostpris primo	22.870	21.448
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.998	2.055
Afgang i årets løb	570	633
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>24.298</b>	<b>22.870</b>
Af- og nedskrivninger primo	20.161	19.390
Årets afskrivninger	1.190	1.258
Tilbageførte af- og nedskrivninger	306	487
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>21.045</b>	<b>20.161</b>
<b>Øvrige materielle aktiver ultimo</b>	<b>3.253</b>	<b>2.709</b>

## Note 21 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetid</b>		
Anfordring	122	282
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>122</b>	<b>282</b>

## Note 22 - Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Fordelt på</b>		
Anfordring	1.564.925	1.454.363
Med opsigelsesvarsel	679	868
Tidsindsbud	8.078	8.053
Særlige indlånsformer	132.538	120.561
<b>I alt indlån og anden gæld i alt</b>	<b>1.706.220</b>	<b>1.583.845</b>
<b>Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider</b>		
Anfordring	1.566.100	1.456.704
Til og med 3 måneder	2.067	2.988
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.053	5.645
Over 1 år og til og med 5 år	24.475	26.352
Over 5 år	108.525	92.156
<b>I alt indlån og anden gæld i alt</b>	<b>1.706.220</b>	<b>1.583.845</b>

## Note 23 - Udstedte obligationer

Udstedte obligationer	2022	2021
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>		
Nominelt kr. 15 mio., udløb 26.02.2025	14.970	14.941
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>14.970</b>	<b>14.941</b>
<b>Udstedte obligationer fordelt på løbetider</b>		
Over 1 år og til og med 5 år	14.970	14.941
<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>14.970</b>	<b>14.941</b>
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til udstedte obligationer til amortiseret kostpris	564	493
Opfylder betingelserne for at kunne afdække sparekassens NEP-tillæg.	14.970	14.941

Renten er 6 måneders cibor + 3,17 procentpoint, dog minimum 0,00 procent.  
Kan med Finanstilsynets godkendelse kan tilbagebetales 1 år før udløbsdatoen.

## Note 24 - Efterstillede kapitalindsbud

Efterstillede kapitalindsbud (i 1.000 kr.)	2022	2021
Nominelt kr. 25 mio., rente 5,00% udløb 29.04.2032	24.859	0
Nominelt kr. 20 mio., rente 6,25% udløb 01.05.2027	0	19.983
<b>Efterstillede kapitalindsbud i alt</b>	<b>24.859</b>	<b>19.983</b>
Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindsbud	1.288	1.308
Efterstillede kapitalindsbud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	24.859	19.983

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

## Note 25 - Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital ( i 1.000 kr.)	2022	2021
Nominelt kr. 20 mio., rente 7 % uendelig	20.000	20.000
Hybrid kernekapital i alt	20.000	20.000
Hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	20.000	20.000

Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i januar 2024.

## Note 26 - Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Garantier</b>		
Finansgarantier	105.729	118.066
Tabsgarantier for realkreditlån	223.144	257.579
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	50.854	89.565
Øvrige garantier	86.081	120.441
<b>I alt</b>	<b>465.808</b>	<b>585.651</b>

### Andre forpligtelser

Øvrige forpligtelser	106.222	61.004
<b>I alt</b>	<b>106.222</b>	<b>61.004</b>

### Andre øvrige forpligtelser

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC, t.kr. 93.842 (t.kr. 52.229 pr. 31.12.2021), som sparekassen vil skulle betale ved udtrædelse af medlemskabet af SDC, der anvendes som datacentral. Restbeløbet udgøres af sponsorer m.v.

## Note 27 - Sikkerhedsstillelser

Sparekassen har afgivet sikkerheder til ejerforeninger i form af tinglyst pant i de respektive ejendomme nedenfor:

T.kr. 60 tinglyst pant i ejendommen Kastanie Allé 8, Sønderborg (bogført værdi t.kr. 12.305)

T.kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5, Aabenraa (bogført værdi t.kr. 5.221)

T.kr. 25 tinglyst pant i ejendommen Perlegade 10B, Sønderborg (bogført værdi t.kr. 3.467)

## Note 28 - Nærtstående parter

Nærtstående parter (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Lån til ledelsen</b>		
Direktion	921	1.167
Bestyrelse	10.711	7.948
<b>Lån til ledelsen i alt</b>	<b>11.632</b>	<b>9.115</b>
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Direktion	974	738
Bestyrelse	3.620	4.216
<b>Sikkerhedsstillelser i alt</b>	<b>4.594</b>	<b>4.954</b>

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 1,00 % til 6,00 %.

## Note 29 - Markedsrisiko

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Renterisiko på gældsinstrumenter</b>		
Fordelt på instrumenttyper		
- i handelsbeholdningen	8.056	9.508
- udenfor handelsbeholdningen	-1.207	-92
<b>I alt renterisiko på positioner</b>	<b>6.849</b>	<b>9.416</b>
<b>Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)</b>		
DKK	6.849	9.416
<b>I alt renterisiko på positioner</b>	<b>6.849</b>	<b>9.416</b>
Procent af egenkapital	2,3%	3,2%
Effekt på årets resultat før skat ved en stigning i rente på 1 procent	-6.849	-9.416
Effekt på egenkapital ved en stigning i renten på 1 procent	-5.342	-7.344
<b>Renterisiko i % af kernekapital</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,8%</b>

Renterisiko udtrykker det tab/ gevinst, sparekassen vil opnå ved rimeligt sandsynlige ændringer i den effektive rente på 1 %-point

## Note 29 - Markedsrisiko (fortsat)

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Valutarisiko</b>		
Aktiver i fremmed valuta i alt	1.067	2.345
Passiver i fremmed valuta i alt	2.355	3.924
<b>Valutarisiko</b>		
Valutaindikator 1	1.288	1.998
Valutaindikator 1 i % af kernekapital	0,5%	0,8%

Valutaindikatoren beregnes som den største sum af henholdsvis positioner i valuter, hvor sparekassen har et nettotilgodehavende, og summen af positioner, hvor banken har nettogæld.

Eksponeringer i Euro	1.096	1.998
- følsomhed 2,25 %	25	45
Eksponeringer i andre valutatyper	191	418
- følsomhed 12 %	23	50
<b>I alt følsomhed</b>	<b>48</b>	<b>95</b>
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte valutarisiko	-48	-95
Effekt på egenkapital ved den opgjorte valutarisiko	-37	-74



## Note 29 - Markedsrisiko (fortsat)

Markedsrisiko (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Aktierisiko</b>		
Børsnoterede aktier og unoterede aktier excl. sektoraktier	18.550	18.713
- følsomhed 30 %	5.565	5.614
Sektoraktier	88.120	93.935
- følsomhed 15 %	13.218	14.090
<b>I alt følsomhed</b>	<b>18.783</b>	<b>19.704</b>
Aktierisiko i procent af kernekapital	7,2%	7,9%
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte aktierisiko	-18.783	-19.704
Effekt på egenkapital ved den opgjorte aktierisiko	-14.651	-15.369

## Note 30 - Modtagne sikkerheder

Et væsentligt element i sparekassens kreditpolitik er at reducere risikoen i udlånsporteføljen ved at indgå en række risikoreducerende aftaler.

De væsentligste risikoreducerende elementer er pantsætning, kaution og garantier. De hyppigst forekommende af modtagne sikkerheder opgjort efter sikkerhedsværdi er pant i fast ejendom og finansielle aktiver i form af aktier eller obligationer.

Sparekassen foretager løbende revurdering af sikkerhedsværdien. Værdien af den stillede sikkerhed følger kapitaldækningsreglerne og opgøres som det skønnede beløb, den stillede sikkerhed kan handles til på værdiansættelsesdatoen mellem to indbyrdes uafhængige parter, korrigeret for et risikofradrag og restgælden af eventuelt foranstående prioriteter.

Risikofradraget er udtryk for risikoen for, at sparekassen ikke kan opnå et salgsprovenu på sikkerheden, der som minimum svarer til den forventede markedsværdi. Fradraget omfatter således relevante liggeomkostninger til vedligeholdelse, omkostninger til eksterne parter i forbindelse med rådgivning samt muligt værditab i salgsperioden.

Som udgangspunkt vil realisering af sikkerheder ske på vegne af låntager.

## Note 30 - Modtagne sikkerheder

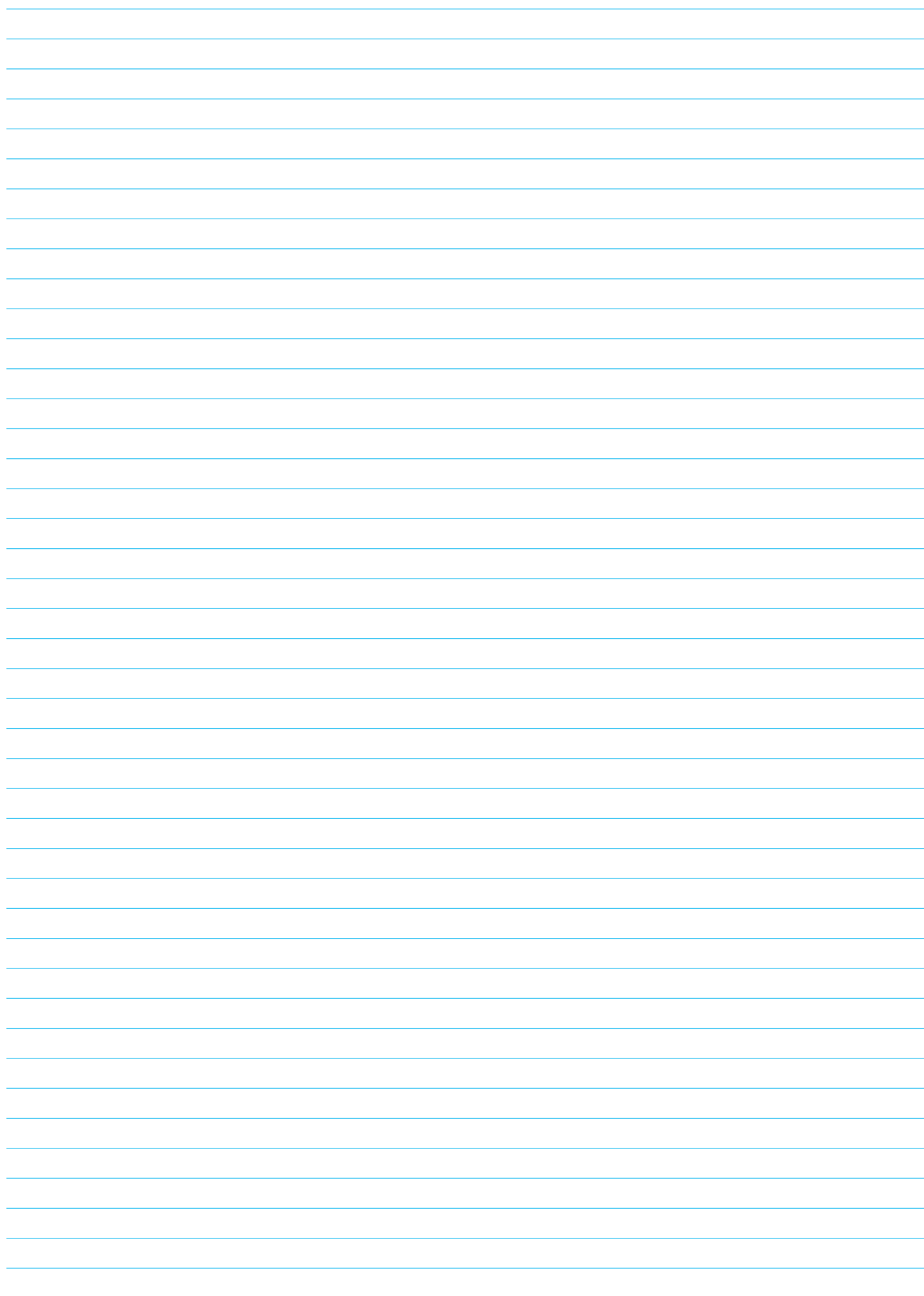
Sikkerhedsoversigt (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Sikkerhedsværdi</b>		
Andelsbolig	3.952	3.952
Depot i eget pengeinstitut	9.936	9.661
DLR tabsgaranti	106.525	129.268
Fordringspant	3.777	3.984
Kautionserklæringer	10.472	7.587
Leasingaftaler	21.508	10.846
Pant i kontantindestående	14.357	56.966
Pant i fast ejendom	666.137	585.793
Pant i køretøjer	93.873	93.934
Pant i løsøre	3.759	2.324
Pant i registrerede skibe	2	3
Totalkredit indtrædelsesret	271.135	339.301
Transport	763	9.603
Virksomhedspant	85.977	65.985
Øvrige sikkerheder	4.446	15.913
<b>I alt</b>	<b>1.296.619</b>	<b>1.335.120</b>

## Note 31 - Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)

Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3). (i 1.000 kr.)	2022	2021
<b>Regnskabsmæssig værdi primo</b>	<b>9.246</b>	<b>8.431</b>
Tilgang	1.079	11
Afgang	0	0
Kursregulering	731	804
<b>Værdi ultimo</b>	<b>11.056</b>	<b>9.246</b>
<b>Indregnet i årets resultat</b>		
Kursregulering	731	804
<b>I alt</b>	<b>731</b>	<b>804</b>

### Aktier måles efter følgende principper:

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs. For unoterede aktier i form af aktier i sektorselskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og akterne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejende selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificerede eksterne parter.





Storegade 27  
6310 Broager

Kastanie Allé 8  
6400 Sønderborg

Rådhuscentret 43  
6500 Vejens

Skrænten 5  
6200 Aabenraa

T 7418 3838  
[www.broagersparekasse.dk](http://www.broagersparekasse.dk)