

Årsrapport 2020



2. Hoved- og nøgletal · Koncernen

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	549.954	550.542	506.552	489.750	473.158
Kursreguleringer	10.929	57.935	7.236	22.846	-3.406
Udgifter til personale og administration	-428.585	-422.603	-392.529	-373.805	-333.651
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-32.702	-16.700	-20.583	-14.806	-34.343
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	18.917	-1.479	-2.541	881	9.530
Årets resultat	96.945	146.928	92.122	104.973	90.674
Udlån	5.914.308	6.079.060	5.951.991	5.602.146	4.806.092
Egenkapital	1.544.409	1.386.343	1.233.449	1.127.549	1.012.412
Aktiver i alt	14.911.753	13.641.034	12.192.217	10.861.520	8.790.395
NEP-kapitalprocent*	20,3	18,7	-	-	-
Kapitalprocent	19,8	18,3	16,0	15,1	14,5
Kernekapitalprocent	17,5	15,9	14,6	14,5	14,0
Egenkapitalforrentning før skat	7,9	13,1	9,1	11,8	11,6
Egenkapitalforrentning efter skat	6,6	11,2	7,9	9,8	9,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,3	1,3	1,3
Renterisiko	0,5	1,7	1,3	1,8	1,2
Valutaposition	3,0	2,4	4,4	4,0	5,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	48,9	55,3	59,7	62,9	68,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	4,4	4,8	5,0	4,7
Årets udlånsvækst	-2,7	2,1	6,6	16,6	10,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	530,7	420,2	375,2	286,8	311,8
Summen af store engagementer**	10,7	10,3	22,6	0,0	29,9
Store eksponeringer***	74,6	82,6	92,3	-	-
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,2	0,2	0,2	0,5
Afkastningsgrad	0,6	1,1	0,8	1,0	1,0

* Nyt nøgletal i forbindelse med indførelsen af NEP-kravet pr. 1. januar 2019 - et krav til Nedskrivnings Egnede Passiver.

** Opgjort i henhold til bekendtgørelser om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

*** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Målepunkter - Strategi 2021



1 Stemmepercent ved repræsentantskabsvalg 2021
◦ 20 %

Antal af kandidater ved repræsentantskabsvalg 2021
◦ 80 kandidater

Status: 128 kandidater



2 Imageanalyse fra Finanswatch og Wilke
◦ Top 3

Status: Nr. 1



3 Antal kunder pr. medarbejder
◦ 275 kunder

Status: 247 kunder

Indtægt pr. udgiftskrone
◦ 1,40

Status: 1,27



4 Antal foreningskunder i foreningskonceptet
◦ 1.400 foreninger

Status: 1.550 foreninger



5 Medarbejdertilfredshed
◦ Top 3 i Danmarks bedste arbejdspladser

Status: Nr. 2



6 Medarbejdernes tilfredshed med nærmeste leder
◦ 85 %

Status: 85,8 %

Medarbejdernes trivsel
◦ 97 %

Status: 92 %



7 Kundetilfredshed, privat
◦ NPS: 50

Status: NPS 52



8 Kundetilfredshed, erhverv
◦ NPS: 25

Status: NPS 26



9 Resultat før skat
◦ 140 mio. kr.
(på koncernniveau)

Status: 115,3 mio. kr.



Indhold

Hoved- og nøgletal i Middelfart Sparekasse	2
Status på målepunkter	3
Indholdsfortegnelse	4
Forord	5
Om Middelfart Sparekasse	6
Ledelsen i Middelfart Sparekasse	8
Ledelsespåtegning	9
Den interne revisors revisionspåtegning	10
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	12
Ledelsesberetning	17
God selskabsledelse	26
Bestyrelsens organisering	28
Koncern- og årsregnskab	36
Noter	43



Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør

Forord

Velkommen til Middelfart Sparekasses årsrapport 2020. Denne rapport er udarbejdet, så du nemt kan få indsigt i tallene og tankerne bag vores forretning.

Du finder de væsentligste nøgletal allerede i omslaget og den større finansielle afrapportering på de følgende sider.

Vil du vide mere om Middelfart Sparekasse, kan du altid finde os på midspar.dk.

Vi ønsker dig god læselyst!

Med venlig hilsen

Flemming B. Nielsen¹,
bestyrelsesformand

Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør

¹ Flemming Bisgaard Nielsen blev valgt som formand for Middelfart Sparekasses bestyrelse den 26. januar 2021, da Allan Buch, formand siden 2011, valgte at blive menigt bestyrelsesmedlem.

Om Middelfart Sparekasse

Da Middelfart Sparekasse blev grundlagt i 1853, var tanken at danne en sparekasse "Til fælles bedste". De tanker, som slagtermester Benjamin Falkner og de øvrige medlemmer af "Foreningen til trængende Haandværkeres og andres Understøttelse i Middelfart" gjorde sig, har vist sig at være så langtidsholdbare, at Sparekassen den dag i dag drives ud fra de samme grundprincipper.

I 1853 var der behov for en sparekasse, der kunne hjælpe fattigfolk med at lære at spare op. I dag handler til fælles bedste om, at Sparekassen er sin opgave bevidst over for både kunder, medarbejdere og lokalsamfund.

Naturligvis er økonomi en væsentlig del af Sparekassens virke, men solide økonomiske resultater er ikke målet i sig selv. Det er midlet til at få frihed til at handle i overensstemmelse med Sparekassens værdier. Det handler om fortsat at være en særdeles god arbejdsplads, at give kunderne relevant og kvalificeret rådgivning, der er til gavn for dem og deres økonomi, og at gøre en positiv forskel i de områder, Sparekassen er repræsenteret i.

En sparekasse i udvikling

Det er en forretningsmodel, der er attraktiv for kunderne, og derfor er Sparekassen vokset mærkbart siden begyndelsen i Algade i Middelfart i 1853.

Væksten begyndte i Fredericia i 1990. Sparekassen troede på, at Trekantområdet var det rigtige sted at vokse. Det viste sig at holde stik. Først fik Fredericia en afdeling, og i 1992 fulgte Kolding og Vejle efter.

Sparekassen findes i dag på Fyn, i Trekantområdet og Østjylland samt i Esbjerg. Efter flere år med stærk, organisk vækst, har Sparekassen ultimo 2020 næsten 84.000 kunder der betjenes fra 14 kundeekspederende afdelinger på 12 adresser.

En af årsagerne til den flotte, organiske vækst er, at de eksisterende kunder anbefaler Sparekassen til venner og bekendte. Finansmediet FinansWatch og analysevirksomheden Wilke har i to undersøgelser konkluderet, at Sparekassen både har det bedste image blandt bankkunder og blandt ansatte i finanssektoren.

Fremgangen skal fastholdes

I Middelfart Sparekasse går digital udvikling og personlige relationer hånd i hånd, og i Sparekassens treårige Strategi 2021 - "Til fælles bedste" - er der udpeget ni konkrete indsatsområder, som skal sikre, at Sparekassen fortsat har et bredere sigte end kun den økonomiske bundlinje. Det sker ud fra overbevisningen om, at netop social ansvarlighed og høje etiske standarder er nogle af de vigtigste konkurrenceparametre i en branche, hvor alle konkurrenter grundlæggende har de samme produkter på hylderne.

Til fælles bedste var udgangspunktet i 1853. Det er det fortsat.



Middelfart Sparekasse

Havnegade 21

5500 Middelfart

CVR: 24 74 48 17

Stiftet: 1853

Hjemsted: Middelfart

Telefon: 64 22 22 22

Internet: www.midspar.dk

Ledelsen i Middelfart Sparekasse

Middelfart Sparekasse er en selvejende institution

Repræsentantskab

Valgkreds 1 Middelfart, Strib og Odense

Allan Buch
Annette Reimann
Bo Smith
Gitte Holm Hein
Hanne Pors
Jan Melgaard
Jens Backer Mogensen
Jens-Peter Rishøj
Karin Riishede
Knud Møller Nielsen
Lars Jeppe Jeppesen
Nicoline Damkjær
Ole Olsen

Valgkreds 2 Fredericia

Bjarne Wetcbe
Ole Nikolajsen
Tommy Dueholm
Torsten Ussing

Valgkreds 3 Vejle, Vinding og Ødsted

Bent Olsen
Bo Skouby Rosendahl
Carsten Ladegaard Jakobsen
Hans Boesen
Inge Hvilsted
Kurt Espesen
Marlene Jørgensen

Valgkreds 4 Uldum, Hedensted, Horsens Hørning og Aarhus

Tin Jørgensen
Jan Poulsen
Jens Christian Skifter
Jørgen Andersen
Jørgen Louring Poulsen
Louise Haugaard Warming
Søren Moss Rasmussen
Vagn Åge Jensen

Valgkreds 5 Kolding og Esbjerg

Alex Hansen
Charlotte Szocska
Christian Hørby Jensen
Jan Henriksen
Palle Storinggaard
Peter Kløvborg

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen, formand
Henrik Higham Schlüter, næstformand
Tin Jørgensen

Claus Nielsen
Allan Buch
Jan Melgaard

Jens Christian Skifter
Michael Peter Holm
Rikke Jakobsen

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Middelfart Sparekasse og koncernen.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og Middelfart Sparekasses aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og modersel-

skabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Middelfart, den 1. marts 2021.

Direktion

Martin Nørholm Baltser,
adm. direktør

Bestyrelse

Flemming Bisgaard Nielsen,
formand

Tin Jørgensen

Jens Christian Skifter

Allan Buch

Henrik Higham Schlüter,
næstformand

Jan Melgaard

Claus Nielsen

Michael Peter Holm

Rikke Jakobsen

Repræsentantskab:

Årsrapporten for året 2020 er godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde afholdt elektronisk den 4. marts 2021

Dirigents underskrift

Den interne revisors revisionspåtegning

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse giver et retvisende billede af koncernens og Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Den udførte revision

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Middelfart Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

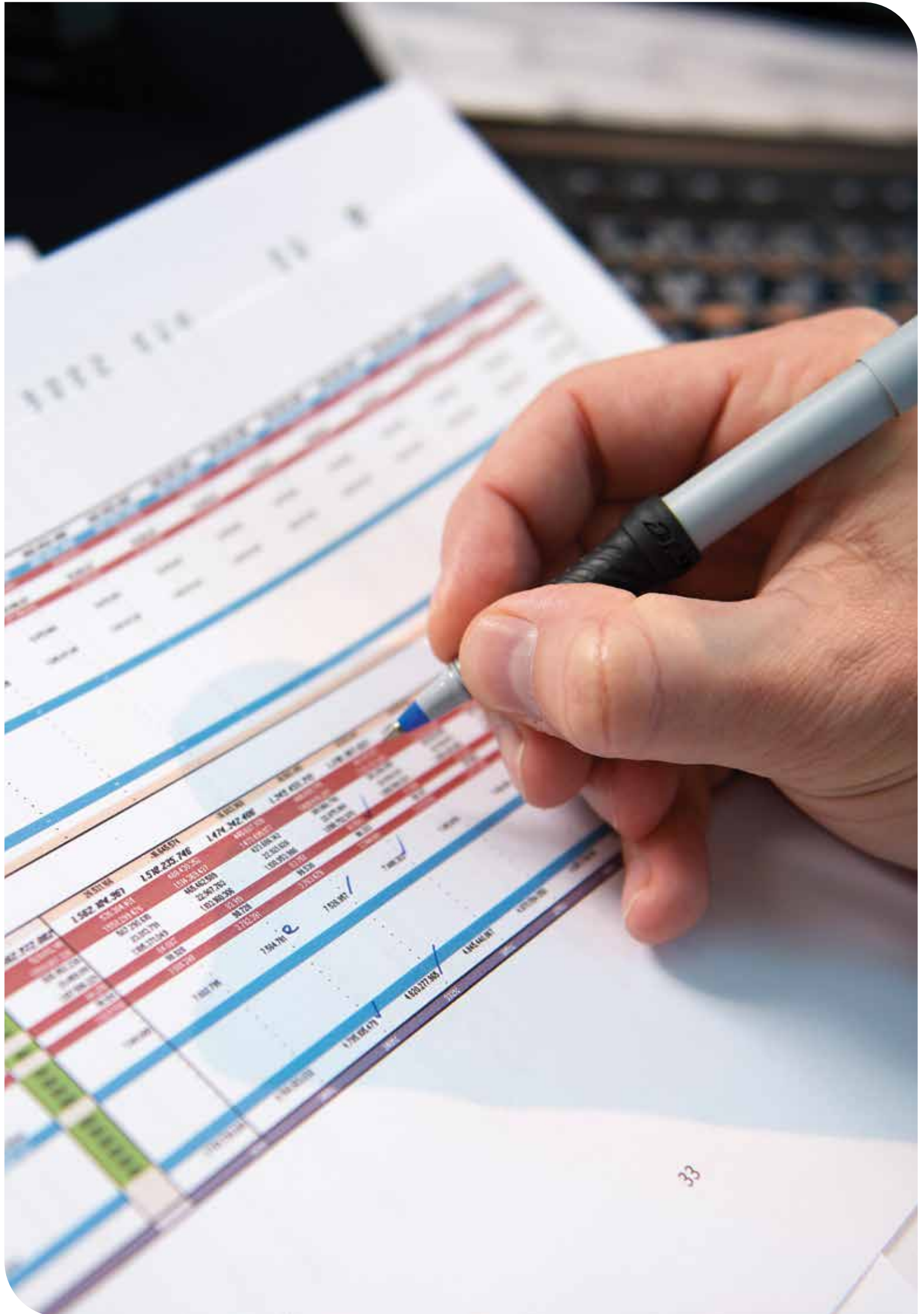
I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Middelfart, den 1. marts 2021

Ole Munch Christensen,
revisionschef



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse

Konklusion

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

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

Hvad har vi revideret

Middelfart Sparekasses koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse 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 Middelfart Sparekasse i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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 Middelfart Sparekasse før 1995 og skal derfor senest fratræde som revisor for sparekassen på repræsentantskabsmødet i 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 26 år frem til og med regnskabsåret 2020.

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 2020. 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.

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

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 29.

Som følge af covid-19 situationen har ledelsen foretaget et betydeligt tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 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 ledelsen udøver væsentlige skøn, på et område, der i sin natur er komplekst og subjektivt. Skøn udøves både i forhold til, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og i forhold til, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og i forhold til størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- » Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- » De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2 herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- » Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- » 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. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- » Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen.

Der henvises til regnskabets note 28 og note 29 om beskrivelse af koncernens og sparekassens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen pr. 31. december 2020.

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem SDC og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne for nedskrivning på udlån i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med modelbeskrivelsen. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af de modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab samt de tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

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 covid-19 situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab bl.a. på landbrugskunder, der ikke er dækket af de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder haft særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskab og 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 koncernens og 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 koncernens og 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 koncernen eller 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 koncernen eller 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.
- » Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af 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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Middelfart, den 1. marts 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H. C. Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693



Carsten Møller Larsen, rådgiver i Vejle-afdelingen.



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Middelfart Sparekasse er en garant sparekasse med 18.611 garantier og næsten 84.000 kunder. Markedsområdet dækker Fyn, Trekantområdet, Østjylland og Esbjerg. Sparekassen har også en investeringsafdeling i Roskilde.

Middelfart Sparekasse rådgiver om og formidler finansielle produkter til privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder i de områder, hvor Sparekassen er repræsenteret med afdelinger. Sparekassen formidler blandt andet indlån, udlån, boligfinansiering, investering og pension.

2020

Da statsminister Mette Frederiksen den 11. marts 2020 de facto lukkede store dele af Danmark ned for at bremse corona-smitten i samfundet, fik det med øjeblikkelig virkning stor betydning for alle danskere, både privatpersoner og virksomheder.

Corona-krisen har mere end noget andet sat dagsordenen i 2020 med tvangslukkede virksomheder, hjemsendte skolebørn og hjemsendte medarbejdere. Paradoksalt nok er Sparekassens regnskab for 2020 et af de steder, hvor man umiddelbart ikke ser nogen spor af corona-krisen. Sparekassens resultat for 2020 var med et overskud før skat på 115,3 mio. kr. på koncernniveau i den høje ende af forventningerne ved årets begyndelse.

Godt hjulpet af en generelt stærk kundemasse og de massive statslige hjælpepakker har Sparekassen ultimo 2020 ikke registreret endelige tab som følge af corona-krisen.

Uagtet dette har krisen haft stor indvirkning på året 2020 i Sparekassen. En stor del af Sparekassens medarbejdere har arbejdet hjemmefra i lange perioder, og dørene til Sparekassens afdelinger har været lukkede for kunderne i flere perioder. Sparekassen har haft stort fokus på medarbejdernes trivsel og at vedligeholde kontakten til kunderne ad andre kanaler end det fysiske møde.

I hovedtal ser koncernresultatet og balanceudviklingen således ud:

	Enhed	2020	2019
Årets resultat før skat	mio. kr.	115,3	171,2
Netto rente- og gebyrindtægter	mio. kr.	550,0	550,5
Kursreguleringer	mio. kr.	10,9	57,9
Udgifter til personale og administration	mio. kr.	428,6	422,6
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	mio. kr.	15,4	7,1
Andre ordinære udgifter	mio. kr.	1,3	2,3
Nedskrivninger	mio. kr.	32,7	16,7
Resultat af kapitalandele i associerede selskaber	mio. kr.	18,9	-1,5
Udlån	mio. kr.	5.905,3	6.079,0
Indlån incl. indlån i puljeordninger	mio. kr.	12.541,3	11.434,5
Egenkapital	mio. kr.	1.544,4	1.386,3
NEP-kapitalprocent	procent	20,3	18,7
Kapitalprocent	procent	19,8	18,3
LCR	procent	530,7	420,2

Forretningsmæssigt har corona-krisen forstærket tendenser, der også var set i årene op til krisen: Vigende udlån, stigende indlån og en fortsat meget lav – negativ – rente.

De statslige hjælpepakker til erhvervsdrivende og udbetaling af feriepenge til privatpersoner har medvirket til, at kundernes likviditet er forbedret gennem 2020.

Overraskende nok har den store sundhedsmæssige krise trods stigende arbejdsløshed og generel usikkerhed omkring fremtiden ikke medført nogen opbremsning på boligmarkedet – tværtimod. Både ejer- og fritidsboliger er blevet handlet i stor stil gennem hele året, formentlig også båret af det faldende renteniveau, hvor det fastforrentede 30-årige 0,5 %-lån igen nåede et kursniveau, hvor det blev attraktivt for låntagere.

Det lave renteniveau, som har været en realitet i en år-række bevirkede, at Sparekassen i 2020 indførte negative renter for privatkunder – i et vist omfang. Sparekassen har desuden siden efteråret 2019 opkrævet negative renter af erhvervskunders fulde indestående. Disse træk er nødvendige i en tid, hvor indlånsoverskuddet stiger. Coronakrisen og de økonomiske hjælpepakker afledt deraf giver ikke forventninger om snarlige rentestigninger af betydning.

Nationalbankens indskudsbevisrente blev i 2020 sænket fra -0,75 % til -0,60 %. Sparekassen valgte at følge den generelle udvikling i markedet og ændrede den negative indlånsrente tilsvarende.

Bæredygtig forretning

Bæredygtighedsdagsordenen, særligt den grønne omstilling, spiller en fortsat større rolle i pengeinstitutter, også Middelfart Sparekasse.

På den ene side bliver der i de kommende år stillet nye krav til pengeinstitutters rapportering om bl.a. CO₂-påvirkning af investerings- og udlånsporteføljen. På den anden side ligger der store forretningsmæssige muligheder i at facilitere den grønne omstilling gennem relevante tilbud til både privat- og erhvervskunder.

Sparekassen er ikke lovmæssigt forpligtet til at udarbejde en årlige redegørelse for samfundsansvar. Det til trods har Sparekassen gjort det i snart 20 år, da åbenhed og transparens er vigtigt for at kunne dokumen-

tere indsatser inden for både miljø, sociale og ledelsesmæssige forhold. For yderligere information om Sparekassens bæredygtighedsarbejde, herunder offentliggørelse af Sparekassens CO₂-aftryk for 2020, henvises til "Redegørelse for samfundsansvar 2020", som offentliggøres som supplement til denne årsrapport.

Årets resultat

Med et resultat før skat på koncernniveau på 115,3 mio. kr., blev Middelfart Sparekasses resultat for 2020 i den øvre ende af forventningerne på 100-120 mio. kr. ved årets indgang.

Resultatet er markant under 2019-resultatet på 171,2 mio. kr. før skat, et resultat der var båret af engangsindtægter i niveauet 45-50 mio. kr. i forbindelse med salget af Sparekassens ejerandele i Sparinvest til Nykredit.

Resultatet for 2020 er tilfredsstillende, og hovedposterne gennemgås på de kommende sider.

Netto rente- og gebyrindtægter

Sparekassens netto rente- og gebyrindtægter er stort set uændrede fra 2019 til 2020. Der er tale om et fald på -0,15 % til 550,0 mio. kr. i 2020.

Netto renteindtægter er steget 3,3 % på trods af, at udlånet er faldet med 2,9 % samt en fortsat faldende udlånsrente. Stigningen kan henføres til indførslen af negative renter, hvilket påvirker indtægtsposten positivt med 24,6 mio. kr. i 2020. Tallet kan ikke direkte sammenholdes med posten "negative renteudgifter", da en stor del af Sparekassens overskudslikviditet placeres i obligationer, som giver Sparekassen et kurstab ved indfrielse.

Udbytte af aktier m.v. udgør 3,2 mio. kr. i 2020 mod 11,3 mio. kr. i 2019. Faldet skyldes, at salget af Sparekassens ejerandel i Sparinvest til Nykredit udløste et ekstraordinært udbytte fra Sparinvest Holdings i 2019.

Gebyr- og provisionsindtægter er uforandret 290 mio. kr. i 2020. I 2019 var indtægterne påvirket af rekordmange konverteringer af Totalkreditlån. Samme aktivitet er ikke set i 2020, hvor indtægterne fastholdes via Sparekassens fortsatte kundetilgang og dermed voksende forretningsomfang.

Kursreguleringer

Posten kursreguleringer udgør 10,9 mio. kr. i 2020 mod 57,9 mio. kr. i 2019. Faldet på 81 % skyldes engangsindtægten i 2019 vedr. det tidligere nævnte salg af Sparinvest til Nykredit. Indtægten i 2020 er båret af en positiv udvikling i både Sparekassens beholdning af sektoraktier samt den mindre beholdning af børsnoterede aktier.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration er steget med 1,36 % til 428,6 mio. kr. Udgifterne til personale er steget med 6,4 %, hvilket skyldes en nettotilgang på 14 medarbejdere i løbet af 2020, stigende lønsumsafgift, overenskomstbestemte lønreguleringer samt en regulering af feriepengeforpligtelsen i forbindelse med overgangen til den nye ferielov.

Udgifter til administration er faldet med 6,5 %. Dette fald kan i høj grad tilskrives faldende aktivitet grundet corona-krisen samt ledelsesmæssige initiativer, der har medført besparelser. Under corona-krisen har Sparekassen aflyst en lang række planlagte arrangementer, ligesom udgifter til bl.a. kørselsgodtgørelse er faldet markant som en følge af nedlukningen og den deraf følgende faldende mødeaktivitet. Sparekassen forventer, at en del af udgifterne vil vende tilbage i takt med, at samfundet genåbnes, og forsamlingsforbuddet ophæves, men der vil være varige besparelser som følge af ændrede vaner som fx afholdelse af onlinemøder både internt og med kunder.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 15,4 mio. kr. i 2020 mod 7,1 mio. kr. i 2019. Ændringen skyldes først og fremmest indførslen af regnskabsstandarden IFRS 16 vedr. afskrivninger af leasingaktiver.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er steget med 95,8 % til 32,7 mio. kr. i 2020. Nedskrivningerne er i 2020 stærkt præget af et ledelsesmæssigt skøn vedr. corona-krisen. Der er ultimo 2020 nedskrevet 20 mio. kr. til eventuelle corona-relaterede tab. Dertil kommer, at Sparekassen i efteråret 2020 foretog en nedskrivning på 6,3 mio. kr. relateret til Sparekassens be-

grænsede eksponering mod minkbranchen, da alle mink i landet blev slået ned. Denne nedskrivning er foretaget ud over de 20 mio. kr., for at imødegå eventuelle fremtidige corona-relaterede tab på Sparekassens kunder.

Grundet den massive tilførsel af likviditet til særligt erhvervskunder i 2020 viser corona-krisen sig ikke i de modelmæssige nedskrivninger i 2020. Sparekassen har en sund kreditportefølje, og dette i kombination med de statslige hjælpepakker bevirker, at den sundhedsmæssige og økonomiske krise ikke påvirker nedskrivninger i stadie 1 og 2 i negativ retning. Sparekassen har foretaget det omtalte ledelsesmæssige skøn for at tage højde for denne utilsigtede effekt.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder giver i 2020 en indtægt på 18,9 mio. kr. mod et underskud på 1,5 mio. kr. i 2019. Det er i særlig grad Sparekassens ejerandel af NEM Forsikring A/S, der bidrager positivt. NEM Forsikring solgte i 2020 sin ejerandel af forsikringsformidleren NEXT Forsikring, hvilket indbragte en engangsindtægt til Sparekassen på et mindre tocifret millionbeløb. Dertil kommer, at NEM Forsikrings generelle driftsresultat også var særdeles positivt, da skadesprocenterne i 2020 var lave – dette kan også tilskrives corona-krisen og den deraf følgende lavere aktivitet i samfundet.

Balance og kapital

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender udgør 5,905,3 mio. kr. ultimo 2020 mod 6.079,0 mio. kr. ultimo 2019. Det svarer til et fald i udlånet på 2,9 %.

Nettokundetilgangen i 2020 har været på 3,8 %, men til trods for det, er udlånet faldet. I 2020 betød de statslige hjælpepakker, herunder udsendt skatte- og momsbetaling, at erhvervskundernes træk på kreditter er faldet mærkbart. Til trods for det faldende udlån er der ingen tvivl om, at hjælpepakkerne har været til fordel for både kunderne og Sparekassen. Uden statslig opbakning i milliardklassen havde vi set langt flere konkurser og dermed i sidste ende større tab til pengeinstitutter, herunder Sparekassen. Sparekassen forventer, at udlånet vil stige i takt med, at hjælpepakkerne udfases.

Garantierne er i 2020 vokset fra 3.236,5 mio. kr. ultimo 2019 til 4.074,1 mio. kr. ultimo 2020, svarende til en stigning på 25,8 %. Det er således lykkedes, at øge garantierne ret markant og de samlede udlån og garantier er derfor vokset fra 9.315,5 mio. kr. ultimo 2019 til 9.979,4 mio. kr. ultimo 2020, svarende til en stigning på 7,1 %.

Indlån

Sparekassens indlån er vokset støt i årene efter finanskrisen, og denne udvikling fortsatte i 2020, hvor indlånet og indlån i puljeordninger steg med 1,1 mia. kr. til 12.541,3 mio. kr. Det svarer til en stigning på 9,7 % i forhold til 2019.

Trods indførsel af negative renter for privatkunder i 2020 steg indlånet med 9,2 %. Indlån i puljeordninger steg med 11,7 %.

I en tid, hvor den risikofrie rente er negativ, kan det for mange være en mulighed at placere en del af sin opsparing i værdipapirer, fx puljeordninger. Sparekassen sikrer altid, at rådgivningen af den enkelte kunde herom sker med udgangspunkt i vedkommendes risikoprofil.

Egenkapital

Med et resultat efter skat på 96,9 mio. kr. og en øget opbakning fra Sparekassens garanter, er egenkapitalen 1.544,4 mio. kr. ultimo 2020 mod 1.386,3 mio. kr. ultimo 2019. Reserverne udgør 853,8 mio. kr., mens garantkapital udgør 690,6 mio. kr.

Sparekassen havde ultimo 2020 i alt 18.611 garanter. Garantmodellen er en vigtig del af Sparekassens særkende, og flere garanter giver et stærkere demokrati omkring Sparekassen. Derfor ønsker Sparekassen, at flere kunder vil være garanter, uanset om der tegnes garantkapital for 1.000 kr. eller 100.000 kr. Det er derfor glædeligt, at Sparekassen netto har fået næsten 500 nye garanter i 2020.

Solvens og kapitaldækning

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 1.382 mio. kr. samt supplerende kapital på 190 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/ CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag².

Koncernens kapitalprocent udgør 19,8 ultimo 2020 mod 18,3 ultimo 2019. Det individuelle solvensbehov³ andrager 9,2 % ultimo 2020. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %. Den kontracykliske buffer er på 0 % ultimo 2020, da erhvervsministeren frigav bufferen den 11. marts 2020, som en følge af corona-krisen. Det individuelle solvensbehov opgøres efter 8+metoden. Den er nærmere beskrevet på Sparekassens hjemmeside⁴, hvor forudsætningerne for opgørelsen også kan findes. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter. I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre en række yderligere oplysninger om Sparekassens risikoforhold. Disse oplysninger kan ligeledes findes på Sparekassens hjemmeside⁵.

Fra 2019 blev alle danske pengeinstitutter pålagt et NEP-krav, et krav til Nedskrivnings Egnede Passiver, som skal anvendes til tabsabsorbering og rekapitalisering, såfremt et pengeinstitut bliver nødlidende og skal restruktureres eller afvikles. Ultimo 2020 modtog Sparekassen en ny opgørelse af NEP-tillægget, hvor tillægget er opgjort til 4,4 %. NEP-tillægget indføres over en femårig periode og udgør ultimo 2020 1,4 % og vil de kommende tre år blive indfaset med 1 procentpoint om året. Sparekassen udstedte i 2019 NEP-kapital for 25 mio. kr. Overordnet ønsker Sparekassen at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital. Med Sparekassens forventninger til perioden 2021 - 2025 viser en fremskrivning af Sparekassens kapitalssituation til og med udgangen af 2025, at Sparekassen vil leve op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 20,3 ultimo 2020 mod 18,7 ultimo 2019. Koncernen har således en kapitaloverdækning på 7,1 procentpoint ultimo 2020. Ultimo 2019 var kapitaloverdækningen på 5,4 procentpoint. Kapitaloverdækningen er således øget med 1,7 procentpoint, mest af alt på grund af årets resultat og den øgede garantkapital, da frigivelsen af den kontracykliske buffer, som ultimo 2019 var på 1 procentpoint er fuldt ud udlignet ved indfasningen af NEP-kravet i 2020 på 1 procentpoint.

² Sparekassens kapitalgrundlag er specificeret og uddybet i note 27.

³ Opgørelsen af det individuelle solvensbehov er ikke omfattet af revisionen af årsregnskabet.

⁴ <https://midspar.dk/aarsrapport2019>

⁵ <https://midspar.dk/aarsrapport2020>

Likviditet

Likviditetsmæssigt skal Middelfart Sparekasse overholde likviditetsnøgletallet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). LCR-nøgletallet beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30-dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding. Lovgivningsmæssigt er der krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 %. Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 60 procentpoint i forhold til lovens krav og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning. LCR-nøgletallet udgør 530,7 % ultimo 2020 mod 420,2 % ultimo 2019. Stigningen skyldes primært en konservativ placering af Sparekassens overskudslikviditet i Nationalbanken, hvilket har en signifikant sammenhæng til den markante stigning i indlånet i 2020.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende et pengeinstitut med forhøjet risiko - den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter bør ligge inden for. Middelfart Sparekasse har siden Finanstilsynets lancering af Tilsynsdiamanten i 2010 ligget inden for alle pejlemærker heri. De fem pejlemærker i Tilsynsdiamanten omhandler følgende områder:

» Store eksponeringer (maksimalt 175 %)

Store eksponeringer er defineret som summen af de 20 største eksponeringer i Sparekassen, der højest må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Da Sparekassen er et pengeinstitut for private kunder samt mindre og mellemstore erhvervskunder, er antallet af store eksponeringer begrænset og udgør 74,6 % pr. 31. december 2020.

» Udlånsvækst (maksimalt 20 %)

Sparekassen har i 2020 haft et mindre fald i udlånet på 2,9 %.

» Ejendomseksponering (maksimalt 25 %)

Sparekassens udlån har en bred branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er Sparekassen eksponeret med 11,2 % og ligger dermed inden for pejlemærket på 25 %.

» Funding ratio (maksimalt 100 %)

Funding ratio opgøres som udlån i forhold til indlån og egenkapital og er for Sparekassen opgjort til 41,3 % pr. 31. december 2020. Dermed er der råderum for Sparekassen til at opfylde ambitionen om kontrolleret, organisk vækst.

» Likviditetspejlemærke (minimum 100 %)

Likviditetspejlemærket angiver et pengeinstituts evne til at klare et tre måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærket skal sikre, at institutter i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovgivningsmæssige LCR-krav; jo større likviditetsrisici et institut har, jo større overdækning i forhold til det lovgivningsmæssige LCR-krav bør et institut have.

Ultimo 2020 er Sparekassens likviditetspejlemærke opgjort til 598,9 % og er således pænt over grænseværdien på 100 %.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises i øvrigt til note 29, "anvendt regnskabspraksis".

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets grænseværdier	Koncernen pr. 31.12.2020	Opfyldt
Store eksponeringer	Maks. 175 %	74,6 %	✓
Årlig udlånsvækst	Maks. 20 %	-2,9 %	✓
Ejendomseksponering	Maks. 25 %	11,2 %	✓
Funding ratio	Maks. 100 %	41,3 %	✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	598,9 %	✓



Usædvanlige forhold i 2020

2020 har været præget af corona-pandemien, hvilket må betragtes som usædvanlige forhold, der særligt har påvirket de ledelsesmæssige skøn ved værdiansættelsen af Sparekassens udlånsportefølje. Der henvises til omtalen af de ledelsesmæssige skøn i afsnittet "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v." her på side 19 i ledelsesberetningen og i note 10 om nedskrivninger samt i note 29 anvendt regnskabspraksis. Der er ikke udover corona-pandemien og de deraf afledte effekter registreret forhold af usædvanlig karakter i 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som har indvirkning på årsrapporten for 2020.

Risikostyring

Risikostyring er helt centralt i driften og den strategiske udvikling af Middelfart Sparekasse. I forbindelse med driften af Middelfart Sparekasse er de væsentligste risikoområder kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsstyring og kapitalrisici. Bestyrelsen har fastsat rammer på alle risikoområder, og Sparekassen har politikker, forretningsgange og kontroller på alle de nævnte risikoområder og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Bestyrelsen fastlægger principperne for risikostyringen, og Risikoudvalget følger løbende op på området. Den daglige risikostyring foretages af den administrerende direktør, den risikoansvarlige og de enkelte fagchefer. Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i Sparekassens kreditpolitik, der skalsikre, at der er balance mellem indtjening og risiko. Sparekassen henvender sig til privatkunder og mindre og mellemstore erhvervs-kunder.

Alle væsentlige kunder vurderes periodisk individuelt. Generelt nedskrives alle kunders lån og garantier (aktiver) ved første indregning med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab aktivets restløbetid (stadie 2). Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af en statistisk

baseret model. Vurderes aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det individuelt forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2. Sparekassen fokuserer på, at der sikres en effektiv styring af udlånsporteføljen, således at kreditrisikoen begrænses mest muligt. Bestyrelsen har fastsat rammer for Sparekassens markedsrisici for hvert af områderne rente-, valuta- og aktierisiko. Der rapporteres månedligt til bestyrelsen. De forskellige risici, som Sparekassen påtager sig, og måden, de styres og overvåges på, er forklaret i risikoredegørelsen, der kan findes på Sparekassens hjemmeside⁶. Der henvises desuden til regnskabet note 28, hvor Sparekassens risici er nærmere beskrevet.

Bestyrelsesudvalg

Middelfart Sparekasses bestyrelse har nedsat tre udvalg. Hensigten er at øge effektiviteten og højne kvaliteten af arbejdet i bestyrelsen ved gennem udvalgsarbejdet at kvalificere det materiale, der skal ligge til grund for beslutninger i bestyrelsen. Etableringen af bestyrelsesudvalg har i Middelfart Sparekasse alene et forberedende formål forud for behandlingen af materiale i bestyrelsen.

Revisionsudvalg

I henhold til revisorloven har bestyrelsen nedsat et revisionsudvalg, hvis formål er at forberede beslutningerne til bestyrelsen vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Både udvalgsformand Flemming Bisgaard Nielsen og udvalgsmedlem Jan Melgaard anses qua deres baggrund for at have særlige regnskabsmæssige kvalifikationer. Udvalget består derudover af Michael Peter Holm. På Sparekassens hjemmeside⁷ kan kommissoriet for udvalgets arbejde findes.

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, som har til opgave at forberede bestyrelsens arbejde med henblik på at sikre, at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger i bestyrelsen. Formand for Risikoudvalget er advokat Henrik Higham Schlüter, og de øvrige udvalgsmedlemmer er Claus Nielsen og Allan Buch.

Nominerings- og vederlagsudvalg

Nominerings- og vederlagsudvalget har til opgave at drive processen omkring valg til bestyrelse og repræsen-

tantskab, den årlige kompetenceafklaring af bestyrelsen samt at sørge for, at det samlede vederlag for direktion og bestyrelse ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for Middelfart Sparekasse. Udvalget består af udvalgsformand Tin Jørgensen, Rikke Jakobsen og Jens Christian Skifter. Vederlaget til Sparekassens ledelse er fast. Det beskrives nærmere i årsregnskabets note 8 samt i afsnittet om god selskabsledelse side 26. Sparekassens øverste myndighed, repræsentantskabet, har vedtaget en lønpolitik for ledelsen og andre væsentlige risikotagere i Sparekassen. Lønpolitikken kan læses på Sparekassens hjemmeside⁸.

Forventninger til fremtiden

Ved indgangen til 2021 står Middelfart Sparekasse økonomisk set vel nok stærkere end nogensinde. NEP-kapitalprocenten har passeret 20, egenkapitalen har rundet 1,5 mia. kr., og Sparekassen har for femte år i træk præsteret et overskud før skat på koncernniveau på +100 mio. kr. Med virkning fra januar 2021 har Sparekassen sænket grænsen for beregning af negative indlånsrenter hos privatkunder fra 250.000 kr. til 100.000 kr. Det er sket med baggrund i det fortsat stigende indlånsoverskud, og den lavere grænse vil bidrage positivt til Sparekassens resultat for 2021.

Samtidig er Sparekassens image og kundetilfredshed helt i top. Sparekassen toppede i 2020 for femte år i træk undersøgelsen "Finansimage", hvor Finanswatch og Wilke vurderer de største pengeinstitutters image i befolkningen. Primo 2021 fik Sparekassen også førstepladsen i undersøgelsen "Medarbejderimage 2020", der er baseret på en undersøgelse blandt finanssektorens medarbejdere foretaget i efteråret 2020. Samtidig viser Sparekassens interne målinger af kundetilfredshed, at tilfredsheden blandt privatkunder i 2020 er fastholdt på et højt niveau, mens tilfredsheden blandt erhvervs-kunder er steget.

Dette giver samlet et godt afsæt for Sparekassens videre udvikling, som fortsat er baseret på en solid, organisk vækst.

Med forbehold for udviklingen i corona-krisen i 2021 forventer Sparekassen et resultat før skat på koncernniveau for 2021 i intervallet 100-125 mio. kr.

6 <https://midspar.dk/aarsrapport2020>

7 <https://midspar.dk/om-middelfart-sparekasse/bestyrelsen/>

8 <https://midspar.dk/aarsrapport2020>

Øvrige forhold

Mangfoldighed og det underrepræsenterede køn

Middelfart Sparekasse anser en ligelig kønsfordeling for at være god for både arbejdsmiljøet og de økonomiske resultater. Pr. 31. december 2020 er 27 % af medlemmerne af "Den brede ledergruppe" kvinder. Det er ambitionen, at andelen af kvindelige ledere skal øges over de kommende år. Det skal ske ved at opfordre kvindelige lederemner til at gå ledervejen. Ved rekruttering af nye ledere tilstræbes det, at der altid er mindst én kvinde repræsenteret i samtalerunden. Ved den endelige udvælgelse vil kvalifikationer altid stå foran køn.

Antallet af kvinder i Sparekassens øverste myndighed, repræsentantskabet, er 26 % pr. 31. december 2020. Sparekassen arbejder for, at repræsentantskabet skal udgøres af mindst 30 % kvinder. Der er valg til repræsentantskabet i foråret 2021. Hvis målet om mindst 30 % repræsentation skal nås, skal der vælges 15 kvinder til de 50 pladser i det kommende repræsentantskab.

Sparekassens bestyrelse består af syv mænd og to kvinder, heraf er én kvinde medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen. Det svarer til, at 22 % af bestyrelsesmedlemmerne er kvinder.

Sparekassens arbejde med mangfoldighed og det underrepræsenterede køn er udførligt beskrevet i den lovpligtige redegørelse om det underrepræsenterede køn. Redegørelsen kan læses på Sparekassens hjemmeside⁹.

2021

– På vej ud af corona-krisen

2021 er et år, hvor udviklingen både for samfundet som helhed og Sparekassen specifikt i høj grad afhænger af, hvor længe corona-krisen får lov at bide sig fast. Heldigvis er der lys forude, og med et vaccinationsprogram under udrulning i store dele af verden, må hverdagen som vi kendte den før 11. marts 2020 forventes at være tilbage i udstrakt grad i løbet af andet halvår 2021.

Samtidig med, at vi forhåbentlig lægger corona-krisen bag os, så siger Sparekassen også farvel til sin nuværende strategi "Til fælles bedste" ved årets udgang.

I strategien er der defineret ni indsatsområder, som Sparekassen har arbejdet med i de seneste to år – og fortsætter arbejdet med i 2021. Strategien står på to ben: en kulturdeltagelse, hvor fokus er på de værdier, der får Sparekassen til at skille sig ud i banklandskabet, både i forhold til kunder og medarbejdere, samt en del, der har fokus på effektivisering og interne processer – med det formål at stå endnu bedre i konkurrencen i årene fremover. I praksis har det vist sig, at det er svært – på samme tid – at arbejde med kultur og interne omorganiseringer og nye måder at (sam)arbejde på, og derfor har indsatsene om de interne processer fyldt mest i denne strategiperiode.

På den baggrund ses den kommende Strategi 2024 som en forlængelse af "Til fælles bedste", hvor der vil komme øget fokus på blandt andet arbejdet med Sparekassens kultur og samfundsambition. Med andre ord: "Til fælles bedste, version 2.0."

Louise Snitkjer tiltrådte som afdelingsdirektør i Middelfart Privat den 1. oktober.



God selskabsledelse

Redegørelse for god selskabsledelse i Middelfart Sparekasse

Indledning

Middelfart Sparekasse drives af et ønske om at skabe merværdi for det samfund, vi er en del af. Det mener vi, at vi bedst muligt opnår ved at opføre os ordentligt og ansvarligt og ved at føre en åben og inddragende dialog med vores interessenter. Derfor er det helt naturligt, at vi forholder os aktivt til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse samt Finans Danmarks ledelseskodeks.

Formålet er at sikre åbenhed om rammerne for ledelsen af Middelfart Sparekasse samt fortsat at udvikle den generelle ledelseskvalitet, hvilket er vigtigt for interessenteres tillid til Sparekassen som pengeinstitut.

I governance-redegørelsen for regnskabsåret 2020, som kan læses i sin fulde længde på Sparekassens hjemmeside¹⁰, har bestyrelsen forholdt sig til Komitéen for god Selskabsledelses 47 anbefalinger af 23. november 2017, hvor Sparekassen efterlever 40 anbefalinger og delvist efterlever 2 anbefalinger. Der er 5 anbefalinger, som Sparekassen ikke lever op til, og hvor Sparekassen har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingerne.

Bestyrelsen har ligeledes forholdt sig til Finans Danmarks ledelseskodeks¹¹ af 22. november 2013. Her efterlever Sparekassen 11 af 12 anbefalinger, og 1 anbefaling efterleves delvist. I redegørelsen er der udførlige beskrivelser af Sparekassens efterlevelse af anbefalingerne samt forklaringer på, hvorfor Sparekassen på visse områder har valgt at indrette sig på en anden måde end anbefalet.

Bestyrelsens arbejde

Arbejdet med repræsentantskabet

Bestyrelsen har i 2020 arbejdet med fortsat at udvikle repræsentantskabet som Sparekassens øverste myndighed og som rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen. Sparekassens repræsentantskab omfattes indirekte af de skærpede krav til bestyrelsens sammensætning og kompetencer, idet minimum fire ud af de i alt seks repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal vælges blandt repræsentantskabets medlemmer.

Forudsætningen for et levende og aktivt repræsentantskab er, at medlemmerne får relevante opgaver og kvalificerede input at tage udgangspunkt i.

I 2020 har Sparekassens repræsentantskab bl.a. godkendt en revidering af Sparekassens vedtægter samt godkendt bestyrelseshonorering og lønpolitik.

Som alle andre dele af samfundet har året dog også været præget af covid-19-pandemien, hvilket har medført, at to ud af tre repræsentantskabsmøder desværre har måtte aflyses. De særlige omstændigheder strækker sig også ind i begyndelsen af 2021, hvorfor det forventes, at det ordinære repræsentantskabsmøde i begyndelsen af marts må afholdes digitalt. Dog er det forhåbningen, at repræsentantskabet igen får mulighed for at mødes fysisk i midten af året. I 2021 skal der vælges nyt repræsentantskab, og det er vigtigt for Sparekassen at samle det nye repræsentantskab, når det er muligt, bl.a. for at give medlemmerne en grundig indføring i Sparekassens historie, forretningsmæssige ståsted og strategi for de kommende år.

10 <https://midsp.dk/aarsrapport2020>

11 <https://finansdanmark.dk/media/38368/ledelseskodeks.pdf>

Det ligger også bestyrelsen på sinde, at repræsentantskabsmedlemmerne har mulighed for løbende at opkvalificere deres viden om finanssektoren. Sparekassen tilbyder online-undervisningsforløb i det omfang, et medlem efterspørger det.

Valg til bestyrelsen

Ved det ordinære repræsentantskabsmøde torsdag 27. februar 2020 var der valg til Sparekassens bestyrelse. Åge Almqvist ønskede at udtræde ét år før tid, hvorfor Flemming Bisgaard Nielsen blev valgt til Åge Almqvists post for en etårig periode. Herudover var tre bestyrelsesposter på valg, omfattende Allan Buch, Henrik Hingham Schlüter og Jan Melgaard. Alle tre medlemmer blev genvalgt.

Bestyrelsesudvalg og deres væsentligste aktiviteter

Ved den årlige nedsættelse af bestyrelsesudvalg, som fandt sted 24. marts 2020, besluttede bestyrelsen at

fortsætte med de tre udvalg, der blev indført i 2019: Revisionsudvalget, Risikoudvalget samt Nominerings- og vederlagsudvalget.

Udvalgenes væsentligste aktiviteter svarer til de opgaver, der er beskrevet på Sparekassens hjemmeside¹².

Revisionsudvalget har i 2020 bl.a. haft fokus på processen med valg af ny ekstern revisor, idet revisorernes rotationsordning medfører, at Sparekassens nuværende revisor, PwC, ikke kan forestå revisionen af Sparekassen i 2021. Risikoudvalget har bl.a. haft fokus på Sparekassens interne retningslinjer for at sikre, at retningslinjerne opfylder lovgivningens krav.

Nominerings- og vederlagsudvalget har i 2020 bl.a. forestået revideringen af Sparekassens vedtægter samt bestyrelsens selvevaluering.

12 <https://midsp.dk/om-midsp/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/>



Bestyrelsens organisering

Bestyrelsens sammensætning pr. 27. februar 2020

Allan Buch¹³ (bestyrelsesformand) - arbejdende bestyrelsesformand i Bælternes Fiskeriforening
Tin Jørgensen - virksomhedsejer
Claus Nielsen - erhvervsrådgiver
Flemming B. Nielsen - forretningschef
Henrik Higham Schlüter - advokat

Jan Melgaard - direktør og virksomhedsejer
Jens Christian Skifter - virksomhedsejer
Michael Peter Holm - erhvervsrådgiver
Rikke Jakobsen - Rådgiver i MS Personalebank og fællestillidsrepræsentant

Bestyrelsen har pr. 24. marts 2020 nedsat følgende udvalg

Revisionsudvalg

Flemming B. Nielsen,
udvalgsformand
Jan Melgaard
Michael Peter Holm

Risikoudvalg

Henrik Higham Schlüter, udvalgsformand
Allan Buch
Claus Nielsen

Nominerings- og vederlagsudvalg

Tin Jørgensen, udvalgsformand
Jens Christian Skifter
Rikke Jakobsen

Bestyrelse
9 medlemmer

Revisionsudvalg
3 medlemmer

Risikoudvalg
3 medlemmer

**Nominerings- og
vederlagsudvalg**
3 medlemmer

Ad hoc udvalg

Udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet, er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside¹⁴

Bestyrelsen

¹³ Allan Buch er trådt tilbage som formand pr. 26. januar 2021, hvorefter bestyrelsen konstituerede sig med Flemming B. Nielsen som formand.

¹⁴ <https://midsp.dk/om-midsp/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/>

Information om bestyrelsen



Allan Buch

Ejer af Skrillinge Strand Bundgarnsfiskeri
Født 21. januar 1962

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2010
- » Medlem af repræsentantskabet siden 1992

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2022

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. – uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Indsigt i den finansielle branche
- » Politisk indsigt
- » Kendskab til virksomheder og brancherelevante offentlige institutioner

Personlige kompetencer

- » Samfundsmæssigt kendskab
- » Stor bestyrelseserfaring
- » Strategisk tænkning

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Andre ledelseshverv

- » Arbejdende bestyrelsesformand i Bælternes Fiskeriforening
- » Bestyrelsesformand i Danske Fiskeres Forsikring
- » Bestyrelsesformand i Trefor El-net
- » Bestyrelsesformand i Middelfart Spildevand A/S
- » Bestyrelsesformand i Middelfart Spildevand Holding A/S
- » Bestyrelsesformand i Middelfart Service A/S
- » Bestyrelsesmedlem i EWII S/I

Fremmøde

100 %



Claus Nielsen

Erhvervsrådgiver
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Født 20. juni 1979

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2015

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2022

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

- » 20.000 kr. – uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Økonomisk forståelse og indsigt i den finansielle sektor
- » Stor erfaring fra erhvervsområdet og med kreditgivning til både privat og erhverv
- » Strategi og forretningsudvikling

Personlige kompetencer

- » Helhedsorienteret
- » Resultatorienteret
- » Mod til at udfordre

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Flemming Bisgaard Nielsen

Forretningschef i BEC
Født 4. november 1959

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2021

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. - uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Uddannet i bank, HD
- » Praktisk erfaring fra en række pengeinstitutter gennem ca. 40 år inden for de fleste fagområder og på mange

organisatoriske niveauer – med spændvidde fra elev til direktør.

Personlige kompetencer

- » Forståelse af de indre sammenhænge i et pengeinstitut og de omgivende interessenter
- » Bred ledelseserfaring
- » Indsigt i IT-projektstyring
- » Analytisk og struktureret tilgang

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesformand for Betri Bank, Færøerne

Fremmøde

- » 100 %



Henrik Higham Schlüter

**Advokat, partner og bestyrelsesformand
hos Codex Advokater i Vejle
Født 23. november 1964**

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2018

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2022

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. - uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Mere end 25 års erfaring som erhvervsadvokat med speciale i selskabsret, fast ejendom, virksomhedsoverdragelser og bestyrelsesarbejde

- » Sprogligt interesseret - taler engelsk og tysk flydende

Personlige kompetencer

- » Løsningsorienteret
- » Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste

Bestyrelsesrelevante kurser i 2020

- » Bestyrelsesuddannelse, Finanssektorens Uddannelsescenter

Udvalg i bestyrelsen

- » Risikoudvalget

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesmedlem i en række danske virksomheder

Fremmøde

- » 95 %



Jan Melgaard

**Direktør og virksomhedsejer i Lighthouse
Aviation A/S
Født 29. november 1961**

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2015
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2012

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2022

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 350.000 kr. - uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » International bank- og kapitalmarkedserfaring

- » "Big ticket" investeringsbeslutninger (inkl. statistiske analyser)
- » Internationale skatte- og juraspørgsmål
- » Management af multikulturelle teams med højt kompetenceniveau

Personlige kompetencer

- » Integritet
- » Åben og respektfuld kommunikation
- » International forhandling

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Arbejdende bestyrelsesformand i FPG Amentum Ltd., Dublin

Fremmøde

- » 100 %



Jens Christian Skifter

Selvstændig developer med ejendoms-udvikling

Født 6. januar 1970

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2021

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 105.000 kr. - uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Stor viden om investeringsejendomme
- » Ledelse generelt
- » Forretningsudvikling

Personlige kompetencer

- » Arbejdsom
- » Løsningsorienteret - etik før profit - ordentlighed - loyal

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget

Andre ledelseshverv

- » Bestyrelsesformand i Koncenton Vejle P/S
- » Direktør i GGS Bygge & Anlæg A/S
- » Direktør i Gl. Landevej Lindved ApS
- » Direktør i Ejendomsinvest Korning ApS
- » Direktør i Ejendomsselskabet Hedensted ApS
- » Direktør i Overholmsvej 2 ApS
- » Direktør i GS Boligudlejning ApS
- » Direktør i Grønborgparken Give ApS
- » Direktør i GS Holding 2018 ApS
- » Direktør i Skifter Holding 2012 ApS

Fremmøde

- » 100 %



Michael Peter Holm

Erhvervsrådgiver

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Født 20. oktober 1974

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2019

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2021

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

- » 10.000 kr. - uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Økonomisk forståelse og indsigt i den finansielle sektor
- » Stor erfaring fra erhvervsområdet og med kreditgivning til både privat og erhverv
- » Strategi og forretningsudvikling

Personlige kompetencer

- » Helhedsorienteret
- » Resultatorienteret
- » Bidrager med holdninger, tiltag og idéer

Udvalg i bestyrelsen

- » Revisionsudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Rikke Jakobsen

MS Personalebank, arbejdsmiljø- og fællestillidsrepræsentant
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Født 24. august 1966

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2018

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2022

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

Garantkapital

- » 30.000 kr. - +5.000 kr. i 2020

Faglige kompetencer

- » Forretningsmæssig, regnskabsmæssig og økonomisk forståelse
- » Brancheerfaring som erhvervsrådgiver og erhvervsmedarbejder siden 1985
- » Uddannelse inden for tillidsmandshvervet med diverse overbygninger.

Personlige kompetencer

- » Stort engagement
- » Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste
- » Nysgerrig netværker med stor kontakthflade og evne til at skabe brugbare relationer

Bestyrelsesrelevante kurser i 2020

- » MAB-seminar via Finansforbundet

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget

Fremmøde

- » 100 %



Tin Jørgensen

Direktør i Rethink Consulting ApS
Født den 14. november 1962

Anciennitet

- » Medlem af bestyrelsen siden 2017
- » Medlem af repræsentantskabet siden 2016

Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- » 2021

Kan medlemmet anses for uafhængigt

- » Ja

Garantkapital

- » 100.000 kr. - uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Strategisk forretningsudvikling
- » Ledelse

- » Økonomi
- » Etik og moral i erhvervslivet/organisationer.

Personlige kompetencer

- » Energibundt
- » Positiv og livsglad
- » Cand. oec. fra Aarhus Universitet
- » Master i filosofi

Udvalg i bestyrelsen

- » Nominerings- og vederlagsudvalget (formand)

Andre ledelseshverv

- » Direktør i Meec Invest ApS
- » Sidder i flere advisory boards
- » Næstformand i Connect Denmark

Fremmøde

- 100 %



Information om direktion



Martin Nørholm Baltser

Administrerende direktør

Født 3. august 1962

Garantkapital

» 75.000 kr. – uændret i 2020

Faglige kompetencer

- » Ledelse
- » Bankdrift
- » Kredit

Personlige kompetencer

- » Visionær
- » Tillidsfuld
- » Ærlig

Andre ledelseshverv

- » Næstformand i Nærpension A/S
- » Bestyrelsesformand i NEM Forsikring A/S
- » Bestyrelsesformand i Leasing Fyn Middelfart A/S
- » Bestyrelsesformand i Leasing Fyn Bank A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Trekantens Ejendomsselskab A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøen A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Kulturøens Bycenter A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Uddannelsescenter
- » Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet

Såvel bestyrelse som direktion aflønnes med fast vederlag, som fremgår nedenfor. Der udbetales således ikke variable lønde til direktion og bestyrelse. Sammensætningen af bestyrelsens og direktionens samlede vederlag fremgår af note 8 i årsregnskabet samt af Sparekassens lønpolitik, som kan læses på Sparekassens hjemmeside¹⁵.

Navn	Vederlag 2020 (1.000 kr.)
Allan Buch ¹⁶ (formand)	376
Tin Jørgensen (formand for Nominerings- og vederlagsudvalget)	195
Claus Nielsen	165
Flemming Bisgaard Nielsen (formand for Revisionsudvalget)	188
Henrik Higham Schlüter (næstformand og formand for Risikoudvalget)	299
Jan Melgaard	165
Jens Christian Skifter	165
Michael Peter Holm	165
Rikke Jakobsen	165
Martin Nørholm Baltser (direktion)	4.102

¹⁵ <https://midsp.dk/aarsrapport2020>

¹⁶ Allan Buch er trådt tilbage som formand pr. 26. januar 2021, hvorefter bestyrelsen konstituerede sig med Flemming B. Nielsen som formand.

Koncern- og årsregnskab

A man with glasses and a beard, wearing a dark sweater over a light blue shirt, is sitting at a desk in an office. He is looking down at a document he is holding in his hands. On the desk, there is a computer monitor displaying a document, a keyboard, and some papers. The background is slightly blurred, showing office shelves and equipment.

Ulrik Johansen, controller i
økonomiafdelingen.

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen		Koncernen	
Note		2020	2019	2020	2019
2	Renteindtægter	247.013	258.081	272.407	281.914
3	Negative renteindtægter	-15.049	-14.644	-15.229	-14.951
4	Renteudgifter	-12.378	-11.439	-13.564	-11.998
5	Negative renteudgifter	24.866	5.063	24.866	5.063
	Netto renteindtægter	244.452	237.061	268.480	260.028
	Udbytte af aktier m.v.	3.249	11.324	3.249	11.324
6	Gebyrer og provisionsindtægter	279.996	279.840	290.313	290.075
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-11.803	-10.625	-12.088	-10.885
	Netto rente- og gebyrindtægter	515.894	517.600	549.954	550.542
7	Kursreguleringer	11.107	58.094	10.929	57.935
	Andre driftsindtægter	1.740	1.582	13.411	12.948
8, 9	Udgifter til personale og administration	-414.402	-404.142	-428.585	-422.603
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-7.702	-4.873	-15.406	-7.118
	Andre driftsudgifter	-1.257	-666	-1.260	-2.325
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-26.536	-15.136	-32.702	-16.700
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	32.842	14.780	18.917	-1.479
	Resultat før skat	111.686	167.239	115.258	171.200
11	Skat	-14.741	-20.311	-18.313	-24.272
	Årets resultat	96.945	146.928	96.945	146.928
	Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået rente til garantier	19.284	17.850		
	Overført overskud	77.661	129.078		
	I alt anvendt	96.945	146.928		
	Totalindkomstopgørelse:				
	Årets resultat	96.945	146.928	96.945	146.928
	Anden totalindkomst:				
	Værdiregulering af domicilejendomme	0	1.239	0	1.239
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-10	-81	-10	-81
	Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	2	18	2	18
	Anden totalindkomst efter skat	-8	1.176	-8	1.176
	Årets totalindkomst	96.937	148.104	96.937	148.104

Balancen · Aktiver

Beløb i 1.000 kr.

Note	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	223.589	247.716	223.589	247.716
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.915.815	1.676.788	3.921.410	1.674.451
13 Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	9.009	89	9.009	89
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.784.287	5.957.708	5.905.299	6.078.971
Obligationer til dagsværdi	1.636.179	2.745.934	1.647.818	2.757.011
Aktier m.v.	321.924	302.078	321.924	302.078
14 Kapitalandele i associerede virksomheder	90.467	72.301	90.467	72.301
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	256.266	257.623	0	0
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.263.611	2.026.899	2.263.611	2.026.899
16 Immaterielle aktiver	0	0	703	646
17 Grunde og bygninger, i alt	34.663	31.947	297.443	257.948
Investeringsejendomme	25.934	29.092	75.158	80.348
Domicilejendomme	2.768	2.855	182.233	177.600
Domicilejendomme (leasing)	5.961	0	40.052	0
18 Øvrige materielle aktiver	21.287	22.435	28.195	30.381
Aktuelle skatteaktiver	14.871	7.277	14.271	9.554
11 Udskudte skatteaktiver	2.092	2.406	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	4.130	2.014	4.130	2.014
Andre aktiver	102.647	77.582	133.504	108.456
Periodeafgrænsningsposter	49.229	62.974	50.380	72.519
Aktiver i alt	14.730.066	13.493.771	14.911.753	13.641.034

Balancen · Passiver

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen		Koncernen	
Note		2020	2019	2020	2019
	Gæld				
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	117.814	149.901	135.585	171.533
20	Indlån og anden gæld	10.214.421	9.347.689	10.277.681	9.407.603
	Indlån i puljeordninger	2.263.611	2.026.899	2.263.611	2.026.899
21	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	24.916	24.878	24.916	24.878
	Andre passiver	348.624	346.724	406.914	365.777
	Periodeafgrænsningsposter	10.317	1.482	20.629	18.834
	Gæld i alt	12.979.703	11.897.573	13.129.336	12.015.524
	Hensatte forpligtelser				
11	Hensættelser til udskudt skat	0	0	32.054	29.312
10	Hensættelser til tab på garantier	15.110	19.496	15.110	19.496
	Andre hensatte forpligtelser	1.647	1.428	1.647	1.428
	Hensatte forpligtelser i alt	16.757	20.924	48.811	50.236
	Efterstillede kapitalindskud				
22	Efterstillede kapitalindskud	189.197	188.931	189.197	188.931
	Egenkapital				
	Garantkapital	690.596	615.544	690.596	615.544
	Overført overskud	832.342	750.754	801.875	738.453
	Opskrivningshenlæggelse	2.434	2.434	2.434	2.434
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	30.467	12.301
	Renter garantkapital	19.284	17.850	19.284	17.850
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-247	-239	-247	-239
	Egenkapital i alt	1.544.409	1.386.343	1.544.409	1.386.343
	Passiver i alt	14.730.066	13.493.771	14.911.753	13.641.034
23	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse				
24	Regnskabsmæssig sikring				
25	Afledte finansielle instrumenter				
26	Koncernoversigt				
27	Kapitalkrav				
28	Risikostyring				
29	Anvendt regnskabspraksis				

Egenkapitalopgørelse · Sparekassen

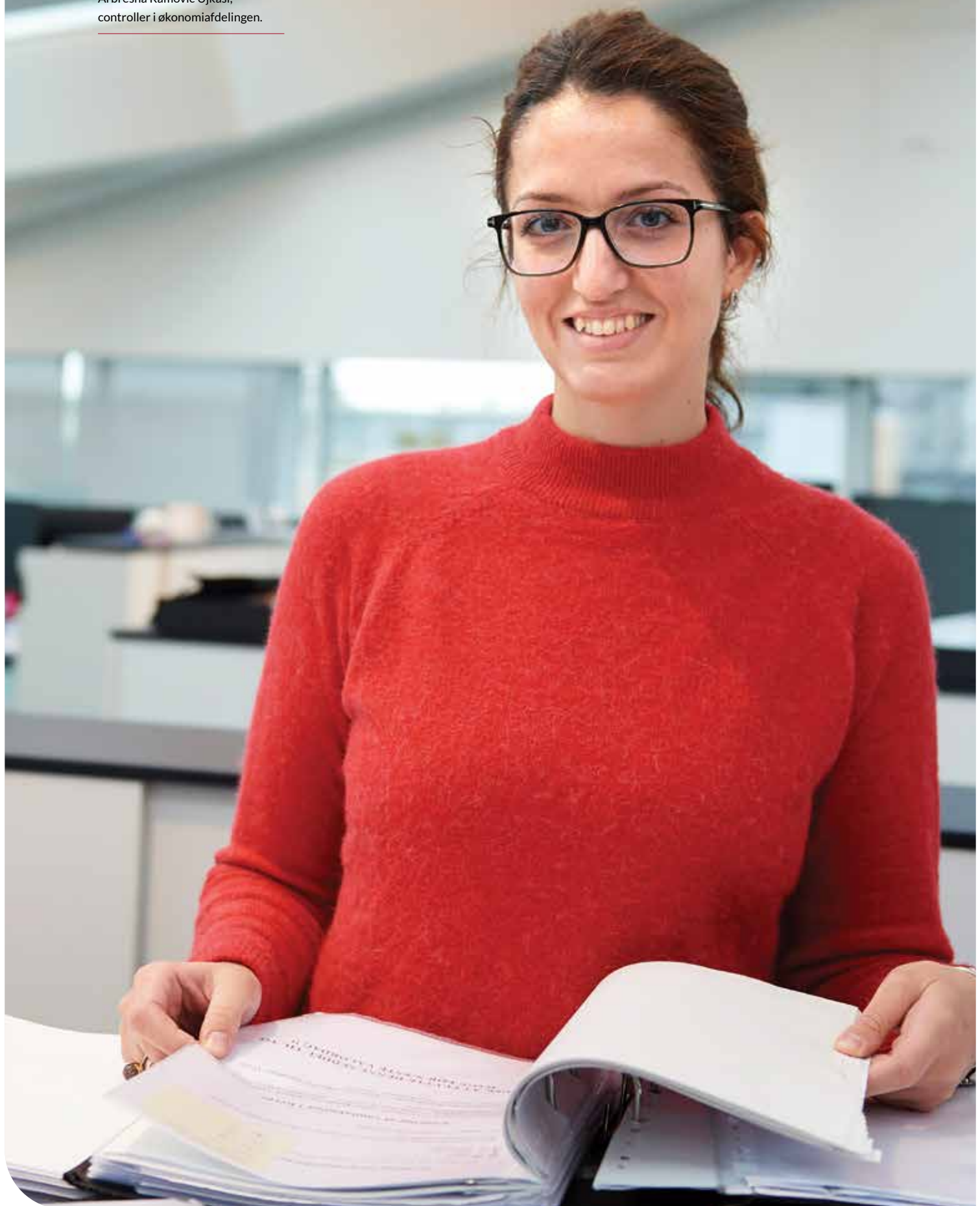
Beløb i 1.000 kr.

	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	591.564	623.729	1.195	17.137	-176	1.233.449
Ændring i anvendt regnskabspraksis vedr. behandling af modtagne gebyrer og provisioner	0	-5.823	0	0	0	-5.823
Egenkapital 1. januar 2019, herefter	591.564	617.906	1.195	17.137	-176	1.227.626
Totalindkomst i 2019						
Årets resultat	0	146.928	0	0	0	146.928
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	1.239	0	0	1.239
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	-81	-81
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	18	18
Årets totalindkomst	0	146.928	1.239	0	-63	148.104
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-17.137	0	-17.137
Skat af udbetalte garantrenter	0	3.770	0	0	0	3.770
Renter garantkapital	0	-17.850	0	17.850	0	0
Ny garantkapital netto	23.980	0	0	0	0	23.980
Transaktioner med garantanter i 2019 i alt	23.980	-14.080	0	713	0	10.613
Egenkapital 31. december 2019	615.544	750.754	2.434	17.850	-239	1.386.343
Totalindkomst i 2020						
Årets resultat	0	96.945	0	0	0	96.945
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	-10	-10
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0	2	2
Årets totalindkomst	0	96.945	0	0	-8	96.937
Transaktioner med garantanter						
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	-17.850	0	-17.850
Skat af udbetalte garantrenter	0	3.927	0	0	0	3.927
Renter garantkapital	0	-19.284	0	19.284	0	0
Ny garantkapital netto	75.052	0	0	0	0	75.052
Transaktioner med garantanter i 2020 i alt	75.052	-15.357	0	1.434	0	61.129
Egenkapital 31. december 2020	690.596	832.342	2.434	19.284	-247	1.544.409

Egenkapitalopgørelse · Koncernen

Beløb i 1.000 kr	Garant- kapital	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Renter garant- kapital	Ændring dagsværdi sikr. instr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	591.564	609.949	1.195	13.780	17.137	-176	1.233.449
Ændring i anvendt regnskabspraksis vedr. behandling af modtagne gebyrer og provisioner	0	-5.823	0	0	0	0	-5.823
Egenkapital 1. januar 2019, herefter	591.564	604.126	1.195	13.780	17.137	-176	1.227.626
Totalindkomst i 2019							
Årets resultat	0	148.407	0	-1.479	0	0	146.928
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	1.239	0	0	0	1.239
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-81	-81
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	18	18
Årets totalindkomst	0	148.407	1.239	-1.479	0	-63	148.104
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-17.137	0	-17.137
Skat af udbetalte garantrenter	0	3.770	0	0	0	0	3.770
Renter garantkapital	0	-17.850	0	0	17.850	0	0
Ny garantkapital netto	23.980	0	0	0	0	0	23.980
Transaktioner med garantier i 2019 i alt	23.980	-14.080	0	0	713	0	10.613
Egenkapital 31. december 2019	615.544	738.453	2.434	12.301	17.850	-239	1.386.343
Totalindkomst i 2020							
Årets resultat	0	78.779	0	18.166	0	0	96.945
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	-10	-10
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	2	2
Årets totalindkomst	0	78.779	0	18.166	0	-8	96.937
Transaktioner med garantier							
Udbetalte renter garantkapital	0	0	0	0	-17.850	0	-17.850
Skat af udbetalte garantrenter	0	3.927	0	0	0	0	3.927
Renter garantkapital	0	-19.284	0	0	19.284	0	0
Ny garantkapital netto	75.052	0	0	0	0	0	75.052
Transaktioner med garantier i 2020 i alt	75.052	-15.357	0	0	1.434	0	61.129
Egenkapital 31. december 2020	690.596	801.875	2.434	30.467	19.284	-247	1.544.409

Arbresha Ramovic Ujkasi,
controller i økonomiafdelingen.



Noter

Oversigt

1. Femårsoversigt og nøgletal
2. Renteindtægter
3. Negative renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Negative renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Revisionshonorar
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto).
11. Skat
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
13. Udlån og andre tilgodehavender
14. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
15. Aktiver tilknyttet puljeordninger
16. Immaterielle anlægsaktiver
17. Grunde og bygninger
18. Øvrige materielle aktiver
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
20. Indlån og anden gæld
21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
22. Efterstillede kapitalindskud
23. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse
24. Regnskabsmæssig sikring
25. Afledte finansielle instrumenter
26. Koncernoversigt
27. Kapitalkrav
28. Risikostyring
29. Anvendt regnskabspraksis

1. Femårsoversigt og nøgletal

Hoved- og nøgletal Sparekassen

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	515.894	517.600	475.407	461.382	442.020
Kursreguleringer	11.107	58.094	7.355	22.742	-3.456
Udgifter til personale og administration	-414.402	-404.142	-377.775	-358.048	-317.818
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-26.536	-15.136	-18.357	-15.477	-32.327
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	32.842	14.780	17.087	18.253	25.801
Årets resultat	96.945	146.928	92.122	104.973	90.674
Udlån	5.793.296	5.957.797	5.862.031	5.534.323	4.747.454
Egenkapital	1.544.409	1.386.343	1.233.449	1.127.549	1.012.412
Aktiver i alt	14.730.066	13.493.771	12.077.454	10.776.114	8.745.709
NEP-kapitalprocent*	20,1	18,4	-	-	-
Kapitalprocent	19,7	18,1	15,8	15,4	14,6
Kernekapitalprocent	17,4	15,7	14,5	14,8	14,1
Egenkapitalforrentning før skat	7,6	12,8	8,7	11,4	11,4
Egenkapitalforrentning efter skat	6,6	11,2	7,9	9,8	9,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,3	1,3	1,3
Renterisiko	0,4	1,9	1,1	1,6	1,3
Valutaposition	3,0	2,4	4,4	4,0	5,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	48,0	54,3	58,8	62,3	67,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	4,3	4,8	4,9	4,7
Årets udlånsvækst	-2,8	1,6	5,9	16,6	10,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	532,0	430,1	384,1	278,6	383,3
Summen af store engagementer**	10,7	10,3	22,6	0,0	29,9
Store eksponeringer***	74,5	82,5	92,2	-	-
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,2	0,2	0,2	0,5
Afkastningsgrad	0,7	1,1	0,8	1,0	1,0

* Nyt nøgletal i forbindelse med indførelsen af NEP-kravet pr. 1. januar 2019 - et krav til Nedskrivnings Egnede Passiver.

** Opgjort i henhold til bekendtgørelser om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

*** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

1. Femårsoversigt og nøgletal, fortsat

Hoved- og nøgletal koncernen

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	549.954	550.542	506.552	489.750	473.158
Kursreguleringer	10.929	57.935	7.236	22.846	-3.406
Udgifter til personale og administration	-428.585	-422.603	-392.529	-373.805	-333.651
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-32.702	-16.700	-20.583	-14.806	-34.343
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	18.917	-1.479	-2.541	881	9.530
Årets resultat	96.945	146.928	92.122	104.973	90.674
Udlån	5.914.308	6.079.060	5.951.991	5.602.146	4.806.092
Egenkapital	1.544.409	1.386.343	1.233.449	1.127.549	1.012.412
Aktiver i alt	14.911.753	13.641.034	12.192.217	10.861.520	8.790.395
NEP-kapitalprocent*	20,3	18,7	-	-	-
Kapitalprocent	19,8	18,3	16,0	15,1	14,5
Kernekapitalprocent	17,5	15,9	14,6	14,5	14,0
Egenkapitalforrentning før skat	7,9	13,1	9,1	11,8	11,6
Egenkapitalforrentning efter skat	6,6	11,2	7,9	9,8	9,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,3	1,3	1,3
Renterisiko	0,5	1,7	1,3	1,8	1,2
Valutaposition	3,0	2,4	4,4	4,0	5,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	48,9	55,3	59,7	62,9	68,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	4,4	4,8	5,0	4,7
Årets udlånsvækst	-2,7	2,1	6,6	16,6	10,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	530,7	420,2	375,2	286,8	311,8
Summen af store engagementer**	10,7	10,3	22,6	0,0	29,9
Store eksponeringer***	74,6	82,6	92,3	-	-
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,2	0,2	0,2	0,5
Afkastningsgrad	0,6	1,1	0,8	1,0	1,0

* Nyt nøgletal i forbindelse med indførelsen af NEP-kravet pr. 1. januar 2019 - et krav til Nedskrivnings Egnede Passiver.

** Opgjort i henhold til bekendtgørelser om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

*** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

NEP-kapitalprocent*

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter i forhold til årets udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Udlån i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån divideret med egenkapital.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Summen af store eksponeringer**

Summen af store engagementer over 10 procent af kapitalgrundlaget.

Store eksponeringer***

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent.

* Nyt nøgletal i forbindelse med indførelsen af NEP-kravet pr. 1. januar 2019 - et krav til Nedskrivnings Egnede Passiver.

** Opgjort i henhold til bekendtgørelser om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

*** Opgjort i henhold til Tilsynsdiamanten.

Administrationsmedarbejder Bent
Vinding Sørensen.



2. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	554	603	513	542
Udlån og andre tilgodehavender	215.621	228.290	240.268	251.783
Obligationer	30.826	28.872	31.051	29.112
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	3	310	3	309
Øvrige renteindtægter	9	6	572	168
I alt	247.013	258.081	272.407	281.914

3. Negative renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11.441	11.674	11.441	11.674
Obligationer	3.608	2.970	3.608	2.970
Afledte finansielle instrumenter, rentekontrakter	0	0	180	307
I alt	15.049	14.644	15.229	14.951

4. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Kreditinstitutter og centralbanker	61	48	392	377
Indlån og anden gæld	2.406	3.996	2.662	4.226
Udstedte obligationer	689	459	689	459
Efterstillede kapitalindskud	9.046	6.931	9.046	6.931
Øvrige renteudgifter	176	5	775	5
I alt	12.378	11.439	13.564	11.998

5. Negative renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Kreditinstitutter og centralbanker	309	327	309	327
Indlån og anden gæld	24.557	4.736	24.557	4.736
I alt	24.866	5.063	24.866	5.063

Christian Holm Michelsen, privatkundechef i
Tørring-afdelingen.



6. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Værdipapirhandel og depoter	54.895	48.943	54.895	48.943
Betalingsformidling	14.610	13.958	14.610	13.958
Lånesagsgebyr	19.489	29.238	19.489	29.238
Garantiprovision	119.808	109.337	119.808	109.337
Øvrige gebyrer og provisioner	71.194	78.364	81.512	88.599
I alt	279.996	279.840	290.314	290.075

7. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-11	9	-11	9
Obligationer	-10.851	-15.704	-11.029	-15.863
Aktier m.v.	26.404	68.047	26.404	68.047
Valuta	-3.428	2.368	-3.428	2.368
Afledte finansielle instrumenter, rente-, valuta- og aktiekontrakter	-1.007	3.374	-1.007	3.374
I alt	11.107	58.094	10.929	57.935

8. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Personaleudgifter				
Lønninger	204.266	192.460	215.573	203.437
Pensioner	23.073	21.655	24.248	22.805
Udgifter til social sikring	3.454	3.313	3.589	3.476
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	30.259	27.482	30.259	27.482
I alt	261.052	244.910	273.669	257.200
Øvrige administrationsudgifter	153.350	159.232	154.916	165.403
Udgifter til personale og administration i alt	414.402	404.142	428.585	422.603
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	338	325	356	343
Vederlag til direktion, bestyrelse, øvrige væsentlige risikotagere og repræsentantskab:				
Direktion	4.102	3.917	4.144	3.959
Bestyrelse	1.916	1.946	1.916	1.946
Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil	11.028	11.158	11.028	11.158
Repræsentantskab	0	58	0	58
I alt	17.046	17.079	17.088	17.121
Direktion	(1 person)	(1 person)	(1 person)	(1 person)
Kontraktligt vederlag, inkl. fri bil og multimedier	3.623	3.462	3.665	3.504
Pension	479	455	479	455
I alt	4.102	3.917	4.144	3.959
Honorarer fra øvrige ledelseshverv i koncernen	42	42	0	0
Honorarer fra øvrige ledelseshverv udenfor koncernen	258	375	258	375

Navn	Ansæt	Fødselsdag	Vederlag	Opsigelsesvilkår
Adm. direktør Martin Nørholm Balster	2012	03.08.1962	4.102	24 mdr. opsigelse fra Sparekassen og 6 mdr. fra den administrerende direktør

8. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Bestyrelse				
Allan Buch ¹⁷ , formand	376	370	376	370
Tin Jørgensen, formand for nominerings- og vederlagsudvalget	195	195	195	195
Bo Skouby Rosendahl	0	28	0	28
Claus Nielsen	165	166	165	166
Flemming Bisgaard Nielsen, formand for revisionsudvalget	188	60	188	60
Henrik Higham Schlüter, næstformand og formand for risikoudvalget	299	293	299	293
Jan Melgaard	165	166	165	166
Jens Christian Skifter	165	138	165	138
Michael Peter Holm	165	138	165	138
Pia Kjær Nielsen	0	27	0	27
Rikke Jakobsen	165	164	165	164
Åge Almtoft	33	201	33	201
I alt	1.916	1.946	1.916	1.946
Særlige risikotagere	(11 personer)	(12 personer)	(11 personer)	(12 personer)
Lønninger og vederlag til øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil	11.028	11.158	11.028	11.158

Pensionsvilkår for bestyrelse, direktion og særlige risikotagere	Bestyrelse	Direktion og særlige risikotagere
Pensionsordning	Der er ingen forpligtelse til at udbetale pension	Bidragbaseret gennem pensionsforsikringsselskab, hvor indbetalingerne udgiftsføres løbende

Incitamentsprogrammer

I Middelfart Sparekasse indgås der ikke aftaler, der har karakter af incitaments aflønning. Der udbetales ikke variable lønde til bestyrelsen og den administrerende direktør i Middelfart Sparekasse, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning.

17 Allan Buch er trådt tilbage som formand pr. 26. januar 2021, hvorefter bestyrelsen konstituerede sig med Flemming B. Nielsen som formand.

8. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Lån mv. direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:				
Direktion	600	600	600	600
Bestyrelse	62.645	71.685	62.645	71.685

Engagementerne er bevilget på normale kundevilkår til en markedsrente fastsat i forhold til den enkeltes økonomiske forhold. Der er ligeledes stillet sikkerhed på normale kundevilkår. Dog har de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer personalevilkår. Rente på lån m.v. til direktion og bestyrelsesmedlemmer herunder medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet i intervallet 1,25 - 6,5 %.

Sikkerhedsstillelser direktion og bestyrelse

Direktion	0	0	0	0
Bestyrelse	59.138	65.494	59.138	65.494

9. Revisionshonorar

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	652	537	816	667
Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed	42	42	67	49
Honorar for andre ydelser	107	737	113	747
Honorar for skatterådgivning	0	0	32	2
Revisionshonorar i alt	801	1.316	1.028	1.465

Honorar for øvrige erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer over for offentlige myndigheder. Honorar for andre ydelser vedrører verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital og anden løbende rådgivning.

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	11.076	11.482	13.310	13.204
Nye nedskrivninger i perioden netto	3.989	-1.554	5.899	-1.133
Overførsel fra stadie 1 til 2	-646	-991	-616	-1.051
Overførsel fra stadie 1 til 3	-199	-371	-205	-382
Overførsel fra stadie 2 til 1	838	2.000	716	2.148
Overførsel fra stadie 3 til 1	369	510	335	524
Nedskrivninger ultimo	15.427	11.076	19.439	13.310
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	5.100	1.000	5.100	1.000
Stadie 2 nedskrivninger primo	12.767	14.583	13.284	15.779
Nye nedskrivninger i perioden netto	11.704	604	11.808	-443
Overførsel fra stadie 1 til 2	1.610	4.951	1.756	5.011
Overførsel fra stadie 2 til 1	-4.432	-6.672	-4.487	-6.820
Overførsel fra stadie 2 til 3	-1.067	-762	-1.077	-763
Overførsel fra stadie 3 til 2	452	63	519	520
Nedskrivninger ultimo	21.034	12.767	21.803	13.284
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	14.900	0	14.900	0
Stadie 3 nedskrivninger primo	190.544	201.351	197.615	208.961
Nye nedskrivninger i perioden netto	4.904	-7.242	8.897	-5.758
Overførsel fra stadie 1 til 3	7.579	15.927	7.620	15.938
Overførsel fra stadie 2 til 3	5.671	9.306	5.681	9.307
Overførsel fra stadie 3 til 1	-308	0	-308	-13
Overførsel fra stadie 3 til 2	-299	0	-366	-457
Andre bevægelser	4.194	4.105	4.194	4.105
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt**	-57.786	-32.903	-59.596	-34.468
Nedskrivninger ultimo	154.499	190.544	163.737	197.615
Samlede nedskrivninger ultimo	190.960	214.387	204.979	224.209
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	20.000	1.000	20.000	1.000

* Til imødegåelse af den økonomiske risiko som følge af Corona-krisen samt mere sektorspecifikke begivenheder og risici har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn er relateret til de brancher, der vurderes at være hårdest ramt af corona-krisen. De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher:

Handel (1,4 mio. kr.), hoteller og restauranter (1,4 mio. kr.), udlejning af fast ejendom (8,0 mio. kr.), øvrige erhverv (3,6 mio. kr.) og private (5,6 mio. kr.).

** Udviklingen i tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt, skyldes hovedsageligt foretagne delafskrivninger.

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Stadie 1 hensættelser primo	88	36	88	36
Nye hensættelser i perioden netto	364	47	364	47
Overførsel fra stadie 1 til 2	-1	-1	-1	-1
Overførsel fra stadie 1 til 3	-2	0	-2	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	38	6	38	6
Hensættelser ultimo	487	88	487	88
Stadie 2 hensættelser primo	35	94	35	94
Nye hensættelser i perioden netto	183	-24	183	-24
Overførsel fra stadie 1 til 2	71	1	71	1
Overførsel fra stadie 2 til 1	-3	-36	-3	-36
Overførsel fra stadie 2 til 3	-24	0	-24	0
Hensættelser ultimo	262	35	262	35
Stadie 3 hensættelser primo	20	0	20	0
Nye hensættelser i perioden netto	207	20	207	20
Overførsel fra stadie 1 til 3	49	0	49	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	116	0	116	0
Hensættelser ultimo	392	20	392	20
Samlede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn ultimo	1.141	143	1.141	143

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Hensættelser til tab på garantier:				
Stadie 1 hensættelser primo	3.057	2.378	3.057	2.378
Nye hensættelser i perioden netto	-113	686	-113	686
Overførsel fra stadie 1 til 2	-37	-125	-37	-125
Overførsel fra stadie 1 til 3	-25	-10	-25	-10
Overførsel fra stadie 2 til 1	92	128	92	128
Hensættelser ultimo	2.974	3.057	2.974	3.057
Stadie 2 hensættelser primo	3.665	5.857	3.665	5.857
Nye hensættelser i perioden netto	-960	-2.488	-960	-2.488
Overførsel fra stadie 1 til 2	365	1.463	365	1.463
Overførsel fra stadie 2 til 1	-1.527	-1.167	-1.527	-1.167
Hensættelser ultimo	1.543	3.665	1.543	3.665
Stadie 3 hensættelser primo	12.774	12.339	12.774	12.346
Nye hensættelser i perioden netto	-2.528	-101	-2.528	-108
Overførsel fra stadie 1 til 3	347	536	347	536
Hensættelser ultimo	10.593	12.774	10.593	12.774
Samlede hensættelser til tab på garantier ultimo	15.110	19.496	15.110	19.496
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:				
Stadie 1 nedskrivninger primo	640	626	1.044	626
Nye nedskrivninger i perioden netto	665	14	261	418
Nedskrivninger ultimo	1.305	640	1.305	1.044
Samlede nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo	1.305	640	1.305	1.044

10. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (nedskrivningskonto) (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo:				
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1	20.194	14.861	24.206	17.499
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 2	22.839	16.467	23.608	16.984
Samlede nedskrivninger og hensættelser i stadie 3	165.484	203.338	174.722	210.409
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo	208.517	234.666	222.536	244.892
- Heraf ledelsesmæssige skøn*	20.000	1.000	20.000	1.000

* Til imødegåelse af den økonomiske risiko som følge af Corona-krisen samt mere sektorspecifikke begivenheder og risici har Sparekassen foretaget ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn er relateret til de brancher, der vurderes at være hårdest ramt af corona-krisen. De ledelsesmæssige skøn er fordelt på følgende brancher: Handel (1,4 mio. kr.), hoteller og restauranter (1,4 mio. kr.), udlejning af fast ejendom (8,0 mio. kr.), øvrige erhverv (3,6 mio. kr.) og private (5,6 mio. kr.).

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

Nye nedskrivninger i perioden	81.216	69.912	87.732	74.127
Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	858	1.428	1.140	1.813
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-46.857	-50.018	-47.366	-53.375
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.765	-1.010	-1.888	-1.086
Beregnet rente af nedskrivninger	-4.194	-4.105	-4.194	-4.105

Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

29.258	16.207	35.424	17.374
---------------	---------------	---------------	---------------

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

Nye hensættelser i perioden	8.373	13.185	8.373	13.185
Tilbageførte hensættelser i perioden	-11.760	-14.270	-11.760	-14.277

Resultatpåvirkning af tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

-3.387	-1.085	-3.387	-1.092
---------------	---------------	---------------	---------------

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko indregnet i resultatopgørelsen:

Nye nedskrivninger i perioden	702	115	702	519
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-37	-101	-37	-101

Resultatpåvirkning af nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

665	14	665	418
------------	-----------	------------	------------

Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser i alt

26.536	15.136	32.702	16.700
---------------	---------------	---------------	---------------

11. Skat

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Årets aktuelle skat	14.445	18.254	15.541	16.580
Årets ændring i udskudt skat, bogført i resultatopgørelsen	314	2.185	2.790	7.820
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-18	-128	-18	-1.219
Heraf kompenseret af koncernselskaber	0	0	0	1.091
Skat af årets resultat	14.741	20.311	18.313	24.272
Aktuel skat, bogført på egenkapitalen	-3.927	-3.770	-3.927	-3.770
Ændring i udskudt skat, bogført på egenkapitalen	0	-1.643	-2	-1.661
Skat af egenkapitalbevægelser	-3.927	-5.413	-3.929	-5.431
Skat af årets resultat forklares således:				
Beregnet 22 % skat af årets resultat før skat	24.571	36.793	25.357	37.664
<i>Skatteeffekt af:</i>				
Ikke fradragsberettigede omk. og ikke skattepligtige indt.	-2.606	-13.118	-2.690	-13.102
Resultat af kapitalandele	-7.225	-3.251	-4.161	325
Anlægsaktiver	19	15	-175	-487
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-100	-46	-100
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	-18	-28	28	-28
Beregnet skat i alt	14.741	20.311	18.313	24.272
Effektiv skatteprocent	13,2%	12,1%	15,9%	14,2%
Udskudt skat				
Udskudt skat primo	-2.406	-2.848	29.312	24.344
Regulering til udskudt skat primo	0	-100	-46	-1.191
Egenkapitalbevægelser	0	-1.643	-2	-1.661
Årets forskydning i midlertidige forskelle	314	2.185	2.790	7.820
Udskudt skat ultimo	-2.092	-2.406	32.054	29.312
<i>Specifikation af udskudt skat:</i>				
Anlægsaktiver	-4.416	-4.866	29.000	25.412
Forudbetalte omkostninger	7.922	7.618	12.288	11.817
Udlån og andre tilgodehavender samt periodeafgrænsningsposter	-5.598	-5.158	-9.234	-7.917
I alt	-2.092	-2.406	32.054	29.312

12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	52.989	61.279	58.584	58.942
Tilgodehavender hos centralbanker	3.862.826	1.615.509	3.862.826	1.615.509
I alt	3.915.815	1.676.788	3.921.410	1.674.451
Anfordring	3.883.725	1.629.744	3.898.861	1.642.142
Til og med 3 måneder	32.090	47.044	21.463	31.409
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	352	276
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	735	624
I alt	3.915.815	1.676.788	3.921.410	1.674.451

Mogens Rosenius (tv), Frank Rhode Carstensen og
Melissa Motzfeldt, rådgivere i Aarhus-afdelingen.



13. Udlån og andre tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	9.009	89	9.009	89
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.784.287	5.957.708	5.905.299	6.078.971
	5.793.296	5.957.797	5.914.308	6.079.060
Anfordring	3.239.810	2.390.587	3.239.810	2.390.587
Til og med 3 måneder	80.289	229.229	103.207	252.270
Over 3 måneder og til og med 1 år	224.802	287.226	280.849	365.220
Over 1 år og til og med 5 år	1.186.198	882.911	1.220.695	901.382
Over 5 år	1.062.197	2.167.844	1.069.746	2.169.601
I alt	5.793.296	5.957.797	5.914.308	6.079.060
Udlån, garantier og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fordelt på sektorer og brancher				
Offentlig myndighed	3%	3%	3%	3%
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2%	2%	4%	4%
Industri og råstofindvinding	2%	2%	3%	3%
Energiforsyning	0%	0%	0%	0%
Bygge og anlæg	4%	5%	5%	5%
Handel	4%	4%	5%	6%
Transport, hoteller og restauranter	1%	2%	2%	3%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	9%	10%	2%	2%
Fast ejendom	12%	13%	12%	13%
Øvrige erhverv	4%	4%	5%	6%
Erhverv i alt	38%	42%	38%	42%
Private	59%	55%	59%	55%
I alt	100%	100%	100%	100%

14. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Associerede virksomheder				
Kostpris primo	60.000	60.000	60.000	60.000
Kostpris ultimo	60.000	60.000	60.000	60.000
Op- og nedskrivninger primo	12.301	13.780	12.301	13.780
Årets resultat	18.449	-934	18.449	-934
Andre kapitalbevægelser	-283	-545	-283	-545
Op- og nedskrivninger ultimo	30.467	12.301	30.467	12.301
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.467	72.301	90.467	72.301
Tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	321.226	321.226	0	0
Kostpris ultimo	321.226	321.226	0	0
Op- og nedskrivninger primo	-63.603	-64.283	0	0
Årets resultat	13.925	16.258	0	0
Andre kapitalbevægelser	-15.282	-15.578	0	0
Ned- og afskrivninger ultimo	-64.960	-63.603	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	256.266	257.623	0	0

15. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Placeret kontant	9.022	18.404	9.022	18.404
Investeringsforeningsandele	2.254.589	2.008.495	2.254.589	2.008.495
I alt	2.263.611	2.026.899	2.263.611	2.026.899

16. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Samlet kostpris primo	2.214	2.214	4.269	3.825
Tilgang	0	0	142	459
Afgang	0	0	0	-15
Samlet kostpris ultimo	2.214	2.214	4.411	4.269
Ned- og afskrivninger primo	2.214	2.214	3.623	3.542
Årets ned- og afskrivninger	0	0	86	96
Tilbageførte ned- og afskrivninger	0	0	0	-15
Ned- og afskrivninger ultimo	2.214	2.214	3.709	3.623
Regnskabsmæssig værdi i alt	0	0	703	646

17. Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Investeringsejendomme	25.934	29.092	75.158	80.348
Domicilejendomme	2.768	2.855	182.233	177.600
Domicilejendomme (leasing)	5.961	0	40.052	0
I alt	34.663	31.947	297.443	257.948
Specifikation til investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	29.092	11.851	80.348	59.125
Overført fra domicilejendomme	0	0	0	3.982
Overført fra aktiver i midlertidig besiddelse	2.014	16.601	2.014	16.601
Årets afgang	-5.172	-860	-6.804	-860
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	1.500	-400	1.500
Dagsværdi i alt	25.934	29.092	75.158	80.348
Specifikation til domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	2.855	1.681	177.600	179.685
Overført til investeringsejendomme	0	0	0	-3.982
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0	4.887	0
Afskrivninger	-87	-65	-464	-447
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	1.239	0	1.239
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0	210	1.105
Omvurderet værdi i alt	2.768	2.855	182.233	177.600
Specifikation til domicilejendomme (leasing)				
Indregnet værdi primo	0	-	0	-
Effekt ved overgang til nye regnskabsregler primo	6.636	-	45.734	-
Tilgang i årets løb	830	-	830	-
Afskrivninger	-1.505	-	-6.512	-
Indregnet værdi i alt	5.961	-	40.052	-

Ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 3,75 % og 9 %.
Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme.

18. Øvrige materielle aktiver

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Samlet kostpris primo	93.198	86.508	110.372	105.346
Tilgang	5.422	7.440	6.199	8.954
Afgang	-469	-750	-796	-3.928
Samlet kostpris ultimo	98.151	93.198	115.775	110.372
Ned- og afskrivninger primo	70.763	64.918	79.991	74.451
Årets afskrivninger	6.206	6.374	8.020	8.141
Tilbageførte ned- og afskrivninger	-105	-529	-431	-2.601
Ned- og afskrivninger ultimo	76.864	70.763	87.580	79.991
Regnskabsmæssig værdi i alt	21.287	22.435	28.195	30.381
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	104	491	0	0

19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Gæld til kreditinstitutter	117.814	149.901	135.585	171.533
I alt	117.814	149.901	135.585	171.533
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid				
Anfordring	105.814	137.901	105.814	137.902
Til og med 3 måneder	12.000	12.000	29.771	33.631
I alt	117.814	149.901	135.585	171.533

20. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Anfordring	9.513.020	8.506.529	9.524.607	8.511.961
Med opsigelsesvarsel	0	5.950	51.673	60.432
Tidsinskud	44.735	41.148	44.735	41.148
Særlige indlånsformer	656.666	794.062	656.666	794.062
I alt	10.214.421	9.347.689	10.277.681	9.407.603
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetid				
Anfordring	9.513.020	8.506.529	9.524.607	8.511.961
Til og med 3 måneder	27.155	38.026	29.017	39.474
Over 3 måneder og til og med 1 år	28.682	32.256	36.712	40.723
Over 1 år og til og med 5 år	137.342	161.429	172.309	195.197
Over 5 år	508.222	609.449	515.036	620.248
I alt	10.214.421	9.347.689	10.277.681	9.407.603

21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Fordelt på restløbetid				
Over 1 år og til og med 5 år	24.916	24.878	24.916	24.878
I alt	24.916	24.878	24.916	24.878

22. Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Samlede efterstillede kapitalindskud	189.197	188.931	189.197	188.931
Medregnes til kapitalgrundlag som ansvarlig kapital *)	190.000	190.000	190.000	190.000
Årets renteudgifter og periodiserede optagelsesomkostninger	9.046	6.931	9.046	6.931
Omkostninger ved optagelse	0	580	0	580

*) Der er ikke krav om fratrækning af amortiserede låneomkostninger i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

De efterstillede kapitalindskud består af følgende:

Obligationslån på 100 mio. kr. Optaget den 20. november 2018. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 20. november 2028, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 20. november 2023.

Rentesatsen er fast 5,00 % p.a. frem til den 20. november 2023. Herefter er rentesatsen variabel, svarende til Cibur6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kuponrente på 5 % p.a. fratrullet den danske 5-årige swaprente.

Obligationslån på 50 mio. kr. Optaget den 27. marts 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. marts 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. marts 2024.

Rentesatsen er variabel med en minimumsrente på 4,00 %, svarende til Cibur6-satsen med tillæg af en margin på 4,25 % p.a. frem til den 27. marts 2024. Herefter er rentesatsen tilsvarende variabel, men med en minimumsrente på 0 % p.a.

Obligationslån på 40 mio. kr. Optaget den 27. november 2019. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 27. november 2029, og kan med tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfries den 27. november 2024.

Rentesatsen er fast 4,25 % p.a. frem til den 27. november 2024. Herefter er rentesatsen variabel, svarende til Cibur6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kuponrente på 5 % p.a. fratrullet den danske 5-årige swaprente.

23. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Finansgarantier	1.402.318	1.075.608	1.405.339	1.080.016
Tabsgarantier for realkreditlån	1.630.536	1.456.176	1.630.536	1.456.176
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	165.957	68.405	165.957	68.405
Øvrige garantier	890.424	650.131	872.224	631.931
Garantier i alt	4.089.235	3.250.320	4.074.056	3.236.528
Huslejeforpligtelser	219	78.833	219	70.874
Leasingforpligtelser	6.890	6.890	6.890	6.890
Skandinavisk Data Center A/S*	240.623	217.052	240.623	217.052
Øvrige eventualforpligtelser	3.917	5.808	4.175	5.885
Andre eventualforpligtelser i alt	251.649	308.583	251.907	300.701
Eventualforpligtelser i alt	4.340.884	3.558.903	4.325.963	3.537.229

*Middelfart Sparekasse har indgået aftale med Skandinavisk Data Center A/S om it-løsninger. Hvis Sparekassen udtræder af aftalen, skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse svarende til løbende år plus 4 års betalinger. Eventualforpligtelsen er pr. 31. december 2020 opgjort til 240.623 t. kr.

Middelfart Sparekasse er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge skattelovgivningens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede enheder og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede enheder.

24. Regnskabsmæssig sikring

Beløb i 1.000 kr.

	2020	2020	2019	2019
	Nominel værdi	Dagsværdi	Nominel værdi	Dagsværdi
Sparekassen				
Aktiver				
Udlån	19.528		22.616	
Passiver				
Indlån	16.739		10.613	
Afledte finansielle instrumenter				
Valutaswap udlån	-19.528	84	-22.619	-68
Valutaswap indlån	-16.350	-770	-11.348	-31
Netto	389	-686	-738	-99
Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme*		-10		-81

* Værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrørende sikring af pengestrømme i datterselskaber indregnes i anden totalindkomst og udgår igen i takt med, at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.

Koncern	Nominel værdi	Dagsværdi	Nominel værdi	Dagsværdi
Aktiver				
Udlån	19.528		22.616	
Udlån*	68.930		61.515	
Passiver				
Indlån	16.739		10.613	
Afledte finansielle instrumenter				
Valutaswaps udlån	-19.528	84	-22.619	-68
Renteswaps udlån*	-57.841	-316	-53.475	-306
Valutaswaps indlån	-16.350	-770	-11.348	-31
Netto	11.478	-1.003	7.302	-405
Årets totalindkomst vedr. sikring af pengestrømme*		-10		-81

* Renteswaps til afdækning af rentebetalinger på funding af fastforrentede udlån. Værdiregulering af sikringsinstrumenter vedrørende sikring af pengestrømme indregnes i anden totalindkomst og udgår igen i takt med, at de pågældende renteswaps amortiseres. De indgåede aftaler løber maksimalt i 5 år.

25. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes primært til afdækning af Sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af Sparekassens valuta- og renterisici. Køb og salg af finansielle instrumenter med kunderne sker kun på afdækket basis. Afdækningerne kan ikke altid matches 100 %, hvorfor Sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskeden.

Beløb i 1.000 kr.

	2020		2019	
	Nominel værdi	Dagsværdi	Nominel værdi	Dagsværdi
Sparekassen				
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, salg	18.310	44	22.761	50
Renteforretninger, køb	18.310	-8	22.761	-7
Aktieforretninger, salg	4.056	7.235	2.432	-283
Aktieforretninger, køb	4.056	-7.236	2.214	279
I alt		34		39
Terminsforretninger				
Renteforretninger, salg	147.832	-869	86.667	384
Renteforretninger, køb	147.832	1.165	86.667	-208
I alt		296		176
Swaps				
Valutaswaps, salg	19.528	84	22.619	-68
Valutaswaps, køb	16.350	-770	11.348	-31
I alt		-686		-99
Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Op til 3 måneder:				
Renteforretninger, salg (termin)	136.697	-803	79.098	351
Renteforretninger, køb (termin)	136.656	1.077	79.070	-190
Valutaswaps, salg	19.528	84	22.619	-68
Valutaswaps, køb	16.350	-770	11.348	-31
I alt		-413		62
Over 3 mdr. til og med 1 år:				
Renteforretninger, salg (termin)	11.135	-66	7.569	33
Renteforretninger, køb (termin)	11.176	88	7.597	-18
I alt		23		15

25. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

Beløb i 1.000 kr.

	2020		2019	
	Nominal værdi	Dagsværdi	Nominal værdi	Dagsværdi
Koncernen				
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, salg	18.310	44	22.761	50
Renteforretninger, køb	18.310	-8	22.761	-7
Aktieforretninger, salg	4.056	7.235	2.432	-283
Aktieforretninger, køb	4.056	-7.236	2.214	279
I alt		34		39
Terminsforretninger				
Renteforretninger, salg	147.832	-869	86.667	384
Renteforretninger, køb	147.832	1.165	86.667	-208
I alt		296		176
Swaps				
Valutaswaps, salg	19.528	84	22.619	-68
Renteswaps, salg	57.841	-316	53.475	-306
Valutaswaps, køb	16.350	-770	11.348	-31
I alt		-1.003		-405
Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Op til 3 måneder:				
Renteforretninger, salg (termin)	136.697	-803	79.098	351
Renteforretninger, køb (termin)	136.656	1.077	79.070	-190
Valutaswaps, salg	19.528	84	22.619	-68
Valutaswaps, køb	16.350	-770	11.348	-31
I alt		-413		62
Over 3 mdr. til og med 1 år:				
Renteforretninger, salg (termin)	11.135	-66	7.569	33
Renteforretninger, køb (termin)	11.176	88	7.597	-18
I alt		23		15
Over 1 år og til og med 5 år:				
Renteswaps, salg	57.841	-316	53.475	-307
I alt		-316		-307

26. Koncernoversigt

Beløb i 1.000 kr.	Aktivitet	Ejerandel i %	Egenkapital ultimo 2020	Resultat 2020
Navn og hjemsted				
Tilknyttede virksomheder der konsolideres:				
Trekantens Ejendomsselskab A/S, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	100 pct.	242.284	8.459
Leasing Fyn Middelfart A/S, Odense Kommune	Leasing- selskab	100 pct.	13.982	5.466
Fælles kontrollerede virksomheder der konsolideres:				
Leasing Fyn Bank A/S*, Bankaktieselskab Odense Kommune	Leasing- og factoring- virksomhed	33,33 pct	118.095	8.574
Associerede virksomheder der ikke konsolideres:				
Kulturøen A/S, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	50 pct.	65.693	2.201
Kulturøens ByCenter A/S**, Middelfart Kommune	Ejendoms- selskab	50 pct.	46.654	1.751
NEM Forsikring A/S***, Skanderborg Kommune	Forsikrings- virksomhed	20 pct.	201.363	7.164

* Indirekte ejet via Leasing Fyn Middelfart A/S (ejerandel 33,33 %)

** Indirekte ejet via Kulturøen A/S (ejerandel 100 %)

*** Tal for egenkapital og resultat er fra 2019.

Transaktioner og aftaler med dattervirksomheder og associerede virksomheder er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Transaktionerne omfatter:

- Husleje 16.095 t. kr.
- Indtægter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 11.896 t. kr.
- Udgifter forbundet med ind- og udlån samt garantier, 27 t. kr.
- Administrationsfee, 1.068 t. kr.

27. Kapitalkrav

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019
Samlet risikoeksponering	7.960.446	7.893.438	7.886.426	7.777.243
Solvenskrav, 8 % af samlet risikoeksponering	636.836	631.475	630.914	622.179
Garantkapital	690.596	615.544	690.596	615.544
Overført overskud	833.949	750.754	803.482	738.453
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	30.467	12.301
Opskrivningshenlæggelser	2.187	2.195	2.187	2.195
Renter garantkapital	17.677	17.850	17.677	17.850
Egentlig kernekapital før fradrag	1.544.409	1.386.343	1.544.409	1.386.343
Fradrag i egentlig kernekapital	161.153	147.003	162.191	147.974
Egentlig kernekapital efter fradrag (CET1)	1.383.256	1.239.340	1.382.218	1.238.369
Supplerende kapital	190.000	190.000	190.000	190.000
Kapitalgrundlag	1.573.256	1.429.340	1.572.218	1.428.369
NEP-kapital	25.000	25.000	25.000	25.000
NEP-kapitalgrundlag	1.598.256	1.454.340	1.597.218	1.453.369
Kernekapitalprocent og egentlig kernekapitalprocent	17,4	15,7	17,5	15,9
Kapitalprocent	19,7	18,1	19,8	18,3
NEP-kapitalprocent	20,1	18,4	20,3	18,7

28. Risikostyring

Middelfart Sparekasse er eksponeret mod forskellige risici og anvender risikostyring som en del af de strategiske beslutninger og den daglige drift.

Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse fastsætter koncernens risikopolitik og definerer rammerne for de risikoområder, som Sparekassen beskæftiger sig med. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer og reviderer løbende risikopolitikken, så den er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. Den administrerende direktør fastsætter dernæst rammerne for de enkelte afdelingers og medarbejderes beføjelser ved gennemførelsen af de daglige forretninger. Dette sker via forretningsgange og instrukser. Der er etableret funktionsadskillelse mellem de afdelinger, der indgår i forretninger med kunderne og dermed påfører koncernen risici, og de afdelinger, der overvåger disse risici. Herudover udvikles Sparekassens risikofunktion og risikostyring løbende, så Middelfart Sparekasse også i fremtiden er rustet til de udfordringer, den finansielle sektor stilles overfor. Målet med de af bestyrelsen fastsatte politikker er, at Sparekassen med en stærk styring af de påtagne risici opnår en indtjening og egenkapital, der sikrer den daglige drift som selvstændigt pengeinstitut. Middelfart Sparekasse offentliggør udover Årsrapport 2020 en omfattende risikoredegørelse¹⁸, hvori de forskellige risici og risikopolitikker beskrives mere indgående.

Typer af risici

Den finansielle risikostyring i Sparekassen omfatter kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. For en beskrivelse af ovennævnte risici henvises til de følgende afsnit.

Kreditrisiko

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af debtors eller modparters misligholdelse af betalingsforpligtelser indgået med Sparekassen. Kreditrisikoen styres efter Sparekassens kreditpolitik, som er fastlagt af bestyrelsen. Politikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, Sparekassen ønsker at påtage sig samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. For at sikre god risikomæssig diversificering har Sparekassen en række interne målsætninger om eksponeringer mod enkelte kunder og brancher. Sparekassen ønsker ikke nye eksponeringer, som er større end 10 % af Sparekassens kapitalgrundlag. Samtidig må ingen brancher udgøre mere end 15 % af de samlede udlån og garantier. Politikken tilpasses løbende udviklingen på forretningsområderne, så det sikres, at Sparekassen ikke påtager sig uønskede risici. Styringen af kreditrisici foretages såvel på porteføljeniveau som på enkelt-kundeniveau i forbindelse med bevilling og løbende med særlig fokus på de eksponeringer, der vurderes at være risikofyldte. Som grundlag for enhver kreditvurdering indsamles økonomi- og regnskabsoplysninger, budgetter, rådighedsbeløb, tilbudte sikkerheder, tidligere kreditbevillinger m.v.

Den daglige kreditstyring foretages af kunderådgiverne i samarbejde med afdelingsdirektørerne, mens den overordnede kreditstyring foretages af kreditafdelingen. Den overordnede kreditstyring omfatter blandt andet overvågning af, at kreditpolitik og bevillingsbeføjelser overholdes samt identifikation af og opfølgning på svage og nødlidende eksponeringer. Alle etablerede eksponeringer på mere end 18 mio. kr. skal som udgangspunkt bevilges af bestyrelsen.

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

Sparekassen klassificerer kunderne i 9 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb,

sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og evnen til at generere pengestrømme. På baggrund af risikovurderingen gives en kundevurdering svarende til Finanstilsynets bonitetskategorier.

Tabel 1. Sparekassens interne risikoklassifikation

Koncernen		
Sparekassens risikoklassifikation	Definitioner	Finanstilsynets bonitetskategori
7	Egne selskaber	3
6	Pengeinstitutter	3
3	Utvivlsomt gode kunder	3
2a	Normal bonitet	2a
2b	Normal bonitet med visse svaghedstegn	2b
2c	Væsentlige svaghedstegn uden OIK	2c
1u	OIK uden nedskrivningsbehov	1
1m	OIK med nedskrivningsbehov	1
1t	Kunder, hvor der er bogført tab	1

May Nymann, erhvervsrådgiver i Fredericia-afdelingen.



Nedenstående krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Sparekassen fordeler krediteksponeringer på brancher, hvor udviklingen inden for den enkelte branche overvåges.

Tabel 2. Krediteksponeringer fordelt på Sparekassens interne risikoklasser

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2020

Risikoklassifikation	Udlån, Garantier og Uudnyttede kreditrammer			I alt	Finanstilsynets bonitetskategori
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
1t	0	0	2.711	2.711	1
1m	0	0	473.013	473.013	1
1u	0	79.053	0	79.053	1
2c	488.387	155.116	0	643.504	2c
2b	4.105.508	556.903	0	4.662.410	2b
2a	5.907.718	414.921	0	6.322.639	2a
3	870.935	0	0	870.935	3
7	58.131	0	0	58.131	3
I alt	11.430.679	1.205.993	475.724	13.112.396	

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2019

Risikoklassifikation	Udlån, Garantier og Uudnyttede kreditrammer			I alt	Finanstilsynets bonitetskategori
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
1t	0	0	4.877	4.877	1
1m	0	0	526.511	526.511	1
1u	0	117.039	0	117.039	1
2c	426.902	206.187	0	633.089	2c
2b	3.257.226	618.652	0	3.875.878	2b
2a	5.248.147	626.564	0	5.874.711	2a
3	978.073	0	0	978.073	3
7	14.829	0	0	14.829	3
I alt	9.925.177	1.568.442	531.388	12.025.007	

Tabel 3. Krediteksponeringer fordelt på brancher

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2020

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Branche				
Offentlige myndigheder	335.080	0	0	335.080
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	342.605	75.064	39.687	457.355
Industri og råstofindvinding	307.447	54.243	29.829	391.518
Energiforsyning	49.123	432	1	49.556
Bygge og anlæg	664.389	54.986	28.754	748.129
Handel	666.346	106.834	37.433	810.613
Transport, hoteller og restauranter	259.508	42.985	16.223	318.716
Information og kommunikation	36.555	19.463	9.452	65.470
Finansiering og forsikring	365.640	24.200	10.257	400.097
Fast ejendom	1.273.134	169.179	8.418	1.450.730
Øvrige erhverv	648.801	88.701	31.853	769.354
Erhverv i alt	4.613.547	636.085	211.906	5.461.538
Private	6.482.052	569.908	263.818	7.315.778
I alt	11.430.679	1.205.993	475.724	13.112.396

Beløb i 1.000 kr.

Koncernen 2019

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Branche				
Offentlige myndigheder	290.685	0	0	290.685
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	344.052	70.375	43.611	458.039
Industri og råstofindvinding	274.762	81.756	30.967	387.485
Energiforsyning	53.451	1.552	10	55.014
Bygge og anlæg	544.530	115.177	22.746	682.453
Handel	597.119	111.118	53.436	761.673
Transport, hoteller og restauranter	215.702	63.639	20.657	299.998
Information og kommunikation	41.408	14.670	11.978	68.056
Finansiering og forsikring	383.896	16.793	5.253	405.941
Fast ejendom	1.227.307	294.331	11.874	1.533.512
Øvrige erhverv	596.954	114.148	32.463	743.565
Erhverv i alt	4.279.181	883.560	232.995	5.395.736
Private	5.355.311	684.883	298.392	6.338.586
I alt	9.925.177	1.568.442	531.388	12.025.007

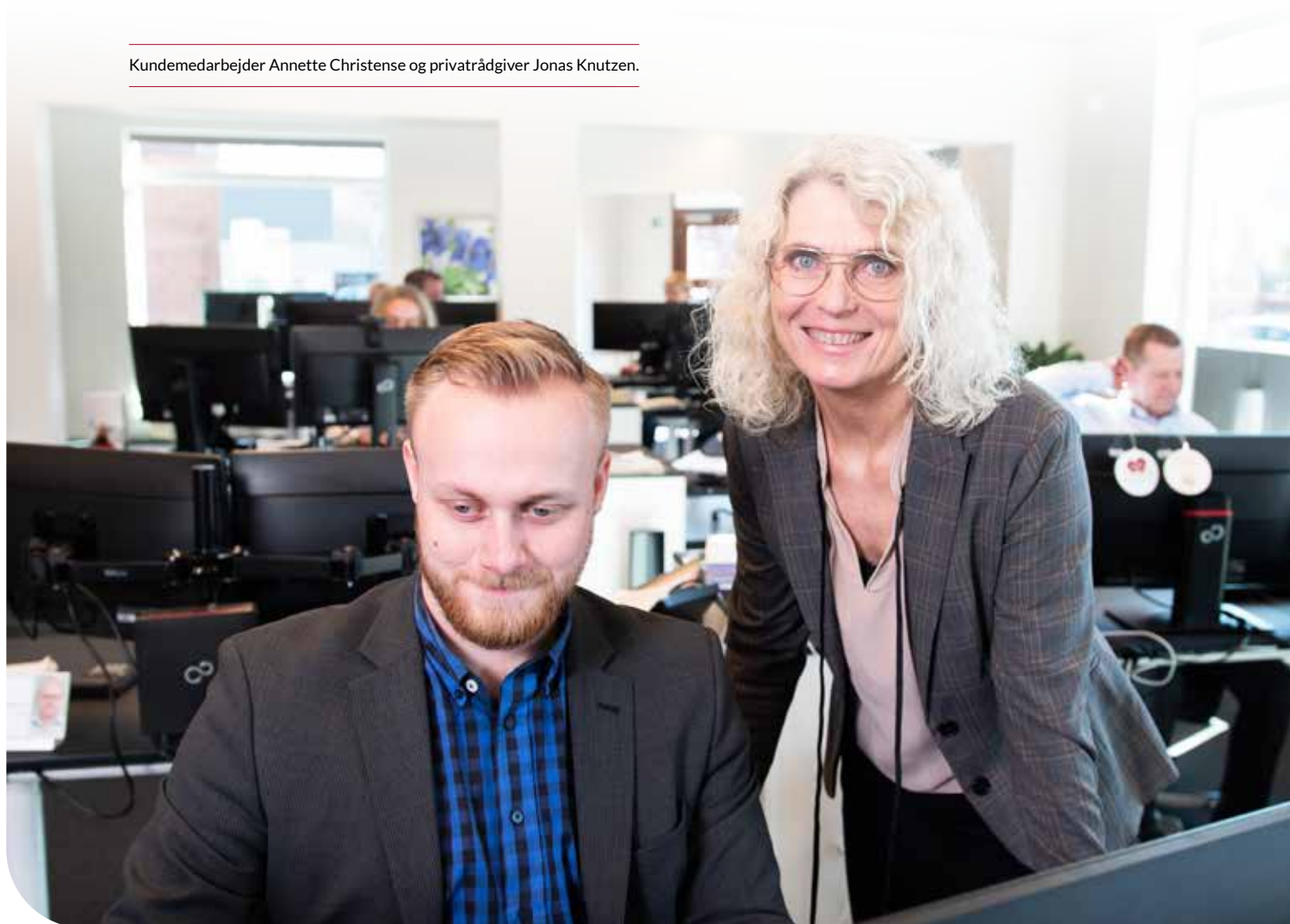
Koncernens maksimale krediteksponering fordelt på eksponeringstyper er angivet i tabel 4 nedenfor.

Tabel 4. Den maksimale krediteksponering

Balanceførte poster i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2020	2019
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	4.120.685	1.875.752
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	9.009	89
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.905.299	6.078.971
Handelsbeholdning	1.655.594	2.787.241
Kapitalandele i associerede virksomheder	90.467	72.301
Ikke-balanceførte poster		
Garantier	4.074.056	3.236.528
Uudnyttede kreditter	2.955.534	2.474.127
I alt	18.810.644	16.525.009

Kundemedarbejder Annette Christense og privatrådgiver Jonas Knutzen.



Væksten i krediteksponeringer i 2020 på 2.286 mio. kr. er sket på trods af faldet i udlån på 165 mio. kr. (2,7 %) og kommer hovedsageligt fra den fortsatte vækst i indlån ekskl. puljeordninger på 867 mio. kr. (9,3 %) og garantier på 838 mio. kr. (25,9 %) samt i uudnyttede kreditter på 481 mio. kr. (19,5 %).

Udviklingen i Sparekassens branchefordeling på udlån og garantier

Fordelingen af koncernens udlån og garantier på brancher fremgår af tabel 5 nedenfor.

Ledelsen vurderer, at der er en tilfredsstillende spredning i porteføljen. Koncernen er størst eksponeret mod branchen 'Fast ejendom', som udgør 12 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2020 (2019: 13 %).

Tabel 5. Branchefordeling udlån og garantier

1.000 kr.

Koncernen

	2020				2019			
	Udlån og garantier før nedskrivinger og hensættelser		Nedskrivinger og hensættelser		Udlån og garantier før nedskrivinger og hensættelser		Nedskrivinger og hensættelser	
	%		%		%		%	
Offentlige myndigheder	3	290.592	0	208	3	270.391	0	193
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4	376.877	14	29.651	4	385.115	8	19.950
Industri og råstofindvinding	3	278.828	2	4.505	3	296.021	3	7.964
Energiforsyning	0	22.685	0	84	0	28.356	0	100
Bygge og anlæg	5	541.745	5	10.310	5	503.502	5	11.881
Handel	5	491.446	6	13.394	6	538.524	8	20.589
Transport, hoteller og restauranter	2	238.659	2	5.261	2	237.855	3	6.903
Information og kommunikation	0	33.273	3	6.213	1	49.345	2	5.355
Finansiering og forsikring	3	266.035	3	7.405	3	313.214	2	4.511
Fast ejendom	12	1.204.900	6	12.447	13	1.217.525	7	16.076
Øvrige erhverv	5	513.988	9	20.181	6	530.937	9	21.492
Erhverv i alt	39	3.968.436	50	109.451	43	4.100.394	47	114.821
Private	58	5.949.423	50	110.430	54	5.188.507	53	128.691
I alt	100	10.208.451	100	220.089	100	9.559.293	100	243.705

Det vurderes, at branchen 'Fast ejendom' er den mest risikofyldte branche for koncernen andelen taget i betragtning, men ved en sammenholdelse med den forøgede sikkerhedsværdi for branchen 'Fast ejendom', som er øget fra 75,7 % i 2019 til 78,4 % i 2020, anses risikoen for at være godt afdækket. Sparekassens målsætning om en maksimal eksponering på 15 % mod enkeltbrancher og grænsen for ejendommeeksponering i Finanstilsynets Tilsynsdiamant på 25 % er begge overholdt. Koncernen har de næststørste eksponeringer mod brancherne 'Bygge og anlæg' på 5,3 % (2019: 5,3 %) og på 'Øvrige erhverv' på 5,0 % (2019: 5,6 %) af koncernens samlede udlån og garantier.

Øvrige erhverv er en sammenblanding af mange forskellige brancher, herunder f.eks. liberale erhverv og skoler m.fl. Forøgelsen på 649 mio. kr. i de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser skyldes de private udlån, som er steget med 761 mio. kr. (14,7 %), hvorimod udlånet til erhverv og offentlige myndigheder generelt har været lidt faldende med samlet 112 mio. kr.

Udviklingen relateret til erhverv i alt er, overordnet set på samme niveau som i 2019 de enkelte brancher imellem.

Modtagne sikkerheder

Sparekassen søger at reducere risikoen på eksponeringer ved at få sikkerheder i form af pant i debitorernes aktiver. Sikkerhedsværdierne opgøres som aktivets dagsværdi fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation og herudover fratrækkes et haircut på min. 10 % afhængig af aktivtype.

Der er ved opgørelsen af sikkerhedsværdierne set bort fra overskydende sikkerheder. De modtagne sikkerheder overvåges af kreditafdelingen, der løbende vurderer og forholder sig kritisk til sikkerhedens værdi. Øges risikoen på en debitor, intensiveres overvågningen af de stillede sikkerheder.

Tabel 6 og 7 nedenfor viser de modtagne sikkerheders værdi fordelt på henholdsvis sikkerhedstyper og brancher. Koncernens sikkerheder består i høj grad af pant i fast ejendom, som udgør 69 % af de samlede sikkerheder (2019: 67 %). Branchefordelingen viser, at de største sikkerhedsværdier ligger i de brancher, hvor koncernens eksponeringer jf. tabel 5 tilsvarende er størst.

Tabel 6. Sikkerhedsværdi pr. sikkerhedstype

Beløb i 1.000 kr.

Sikkerhedstype	Koncernen			
	2020		2019	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Pant i fast ejendom	4.229.271	69%	3.775.491	67%
Virksomhedspant Skadesløsbrev	604.717	10%	591.907	11%
Pant i køretøj	188.381	3%	174.375	3%
Øvrige aktiver	1.096.168	18%	1.095.192	19%
I alt	6.118.537	100%	5.636.965	100%

Tabel 7. Sikkerhedsværdi pr. branche

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Koncernen			
	2020		2019	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Offentlige myndigheder	3.819	0	3.468	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	335.224	6	340.689	6
Industri og råstofindvinding	269.334	4	240.460	4
Energiforsyning	15.165	0	17.962	0
Bygge og anlæg	515.681	8	441.770	8
Handel	509.224	8	466.330	8
Transport, hoteller og restauranter	221.992	4	199.537	4
Information og kommunikation	35.521	1	34.220	1
Finansiering og forsikring	96.037	2	111.979	2
Fast ejendom	944.521	15	922.237	16
Øvrige erhverv	368.486	6	345.896	6
Erhverv i alt	3.311.185	54	3.121.080	55
Private	2.803.533	46	2.512.417	45
I alt	6.118.537	100	5.636.965	100



De samlede udlån til private og erhverv er dækket af sikkerheder svarende til 60,4 % af udlån og garantier i 2020, hvilket er på samme niveau som i 2019, hvor sikkerhederne dækkede 60,6 %.

Nedskrivninger

I forbindelse med vurdering af behov for nedskrivninger gennemgås alle engagementer over 2 % af kapitalgrundlaget samt alle øvrige engagementer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse (OIK). En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, hvis f.eks. den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- » Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- » Sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers 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.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning. 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.

Nedskrivningsmodellen er baseret på forventede tab ("expected loss"-model) og indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet fortsat med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Årets driftspåvirkning fra nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer er i 2020 for Koncernen 32.702 t. kr. (2019: 16.700 t. kr), hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på 0,3 % (2019: 0,2 %) af de samlede udlån og garantier.

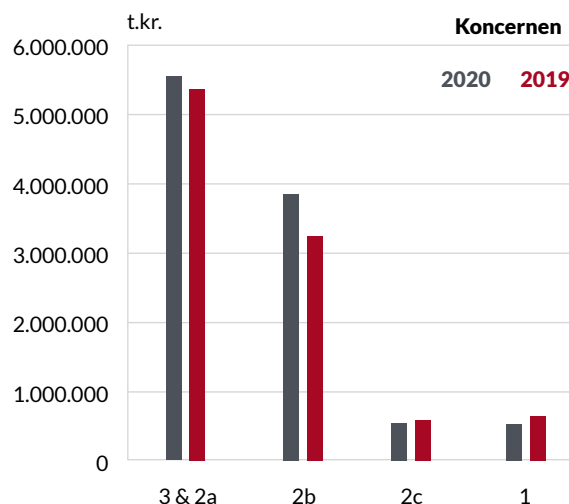
Kundevurderinger

Alle kunder i Sparekassen vurderes periodisk individuelt og tildeles en kundevurdering fra 1 til 3 ud fra følgende kriterier:

- » Kundevurdering 3 gives til kunder med utvivlsom god bonitet. Ved disse kunder er det usandsynligt, at Sparekassen vil få tab på udlån
- » Kundevurdering 2a gives til kunder med normal bonitet. Det vil sige, at der er lav sandsynlighed for, at kunderne ikke kan klare deres forpligtelser
- » Kundevurdering 2b gives til kunder, som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som på den anden side ikke har væsentlige svaghedstegn
- » Kundevurdering 2c gives til kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)
- » Kundevurdering 1 gives til kunder med OIK.

I figur 1 nedenfor ses udlån og garantier (før nedskrivninger og hensættelser) fordelt på kundevurderinger. Den overordnede fordeling mellem kundekategorierne er tilfredsstillende. Andelen af kunder med væsentlige svaghedstegn og OIK er faldet fra 12 % ultimo 2019 til 10 % ultimo 2020.

Figur 1. Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser fordelt på kundevurderinger



Faldet skyldes at Koncernens nettostigning i udlån og garantier kommer fra kunder med god bonitet (kunde-vurdering 3 & 2a) og fra kunder uden væsentlige svag-hedstegn (kunde-vurdering 2b), som samlet er steget med 755 mio. kr. (8,7 %). I henhold til kreditpolitikken skal alle nye kunder i koncernen som minimum opfylde kriterierne for at være 2b-kunde.

Markedsrisiko

Markedsrisikoområdet dækker risici, som hidrører fra disponeringer inden for værdipapirbeholdning, valuta samt afledte finansielle instrumenter. Middelfart Sparekasses grundlæggende politik er at sikre, at Sparekassens markedsrisici til enhver tid er passende forsigtige, og at de af bestyrelsen fastsatte mål og politikker med hensyn til markedsrisiko overholdes.

Sparekassen har for risikotyperne rente-, valuta- og aktierisiko fastsat konkrete rammer, som løbende tilpasses det aktuelle markeds- og risikobillede. Disponeringen heraf sker ud fra et mål om at have lav risiko i egenbeholdningen og inden for denne ramme at optimere afkastet i forhold til risikoen. Bestyrelsen fastsætter de interne retningslinjer og bemyndigelser for de daglige dispositioner på markedsrisikoområdet. Sparekassen overvåger markedsrisiko løbende, og direktionen modtager ugentligt rapportering om udvalgte områder, ligesom bestyrelsen ved hvert bestyrelsesmøde modtager rapportering om udviklingen i markedsrisici.

Renterisiko

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Renterisikoen fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån og funding. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici.

Hverken den samlede renterisiko eller handelsbeholdningens renterisiko må ved en ændring i den effektive rente på 1 procentpoint overstige henholdsvis 3 % og 2 % af kernekapitalen. Det fremsatte mål for renterisikoen har ikke været overskredet i løbet af 2020.

Den samlede renterisiko udgør 0,5 % af kernekapitalen pr. 31. december 2020 (2019: 1,7 %).

Aktierisiko

Aktierisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne. I tabel 8 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2020 og ultimo 2019 opdelt i børsnoterede og unoterede aktier. Beholdningen af børsnoterede aktier må ikke overstige 4,5 % af kernekapitalen, mens unoterede aktier ikke må overstige 35 % af kernekapitalen. Ingen af ovennævnte grænser har været overskredet i 2020.

Tabel 8. Aktiebeholdningens fordeling

	Koncernen			
	2020		2019	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Børsnoterede	8.402	3%	29.979	10%
Unoterede	313.522	97%	272.099	90%
Aktier i alt	321.924	100%	302.078	100%

I tabel 9 fremgår Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2020 og ultimo 2019 fordelt efter dagsværdihierarkiet.

Aktier i niveau 2 og 3 er primært unoterede aktier i sektorejede selskaber. Aktierne værdiansættes efter følgende principper:

Niveau 1: Noterede priser fra anerkendt børs.

Niveau 2: Aktionæroverenskomster samt gennemførte handler i forbindelse med omfordeling af aktier i selskaberne.

Niveau 3: Ikke observerbare input, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber. Aktierne er værdiansat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser.

Tabel 9. Aktiebeholdningens fordeling efter dagsværdihierarkiet

	Koncernen			
	2020		2019	
	t.kr.	%	t.kr.	%
Noterede priser (niveau 1)	8.402	3%	29.979	10%
Observerbare priser (niveau 2)	301.343	93%	256.692	85%
Ikke observerbare priser (niveau 3)	12.180	4%	15.407	5%
Aktier i alt	321.925	100%	302.078	100%

Lars Reimer, afdelingsdirektør i Aarhus.



Valutarisiko

Valutarisikoen (valutaindikator 1) opgøres som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende og valutaer, hvor Sparekassen har en netto gæld. Valutaindikator 1 må ikke overstige 10 % af kernekapitalen.

Herudover må valutaindikator 2 ikke overstige 0,12 % af kernekapitalen. Valutaindikator 2 er et udtryk for, at hvis Sparekassen ikke ændrer valutapositionerne i de følgende 10 døgn, så er der 1 % sandsynlighed for, at Sparekassen får et tab større end indikatorens værdi.

Ingen af ovennævnte grænser er overskredet i 2020. Finansielle derivater anvendes i et vist omfang til afdækning af valutarisici. Valutaindikatorerne er specificeret i tabel 10 og 11 nedenfor.

Tabel 10. Oversigt valutaindikatorer

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2020	2019
Valutaindikator 1	41.997	29.445
Valutaindikator 2	483	125

Tabel 11. Valutaindikator 1 fordelt på valutaer

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2020	2019
Valuta		
TRY	0	23.837
GBP	0	617
EUR	31.363	0
CHF	252	0
NOK	9.920	0
USD	0	3.776
Øvrige	0	178
Kollektive investeringsforeningsbeviser	462	1.037
I alt	41.997	29.445

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet. Målet med likviditetsstyringen er, at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Pr. 1. oktober 2015 blev der indført et nyt likviditetsnøgletal "Liquidity Coverage Ratio" (LCR), som beskriver, hvordan Sparekassen skal være i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode i et marked, hvor der ikke er adgang til funding.

Det lovgivningsmæssige LCR-krav blev pr. 1. januar 2018 fuldt indfaset, og der er således krav om et LCR-nøgletal på minimum 100 % i 2020.

Middelfart Sparekasse har en målsætning om at have en overdækning på 60 % i forhold til lovens krav, og har siden indførelsen af LCR-nøgletallet pr. 1. oktober 2015 overholdt denne målsætning.

LCR-nøgletallet udgør 530,7 % ultimo 2020 mod 420,2 % ultimo 2019. De likvide aktiver i henhold til LCR-nøgletallet fordeler sig pr. 31. december 2020 og 2019 som vist i tabel 12.

Tabel 12. Likvide aktiver fordelt på kvalitetsklasser

Beløb i 1.000 kr.

	Koncernen	
	2020	2019
Level 1		
Indestående i Nationalbanken m.v.	4.070.192	1.862.550
Realkreditobligationer af ekstrem høj kvalitet	781.662	1.601.047
	4.851.855	3.463.597
Level 2		
Realkreditobligationer af høj kvalitet	0	33.357
Aktier af høj kvalitet	0	10.198
	0	43.555
I alt	4.851.855	3.507.152

Likviditetsbehovet planlægges både på kort og lang sigt, så likviditetsberedskabet til enhver tid er sikret. Sparekassens likviditet fremskaffes primært hos Sparekassens kunder gennem indlånsprodukter. Yderligere behov for likviditet dækkes via lån hos andre pengeinstitutter eller i Danmarks Nationalbank. Pengemarkedet anvendes til daglige udsving i likviditeten. Overskudslikviditeten er hovedsageligt placeret i likvide aktiver af høj kvalitet, så de til enhver tid gældende krav til LCR-overdækningen kan overholdes.

Operationel risiko

Sparekassen definerer operationel risiko som risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Sparekassen har udarbejdet politikker, skriftlige forretningsgange og procedurer, der minimerer de risici, som kan påvirke Sparekassen. I Sparekassen sker der løbende registrering og rapportering af tab og begivenheder, som vurderes at kunne medføre operationelle risici. Med baggrund i ovennævnte foretages en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af fremtidige operationelle risici.

De operationelle risici indgår desuden i fastsættelsen af Sparekassens kapitalprocent efter den såkaldte basisindikator metode, hvor der med baggrund i de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, der tillægges de risikovægtede eksponeringer til dækning af Sparekassens operationelle risici.

Kapitalrisiko

Foruden ovennævnte risici har Middelfart Sparekasse også risici forbundet med den fremtidige kapitalfremskaffelse og dermed den fremtidige kapitaldækning. Sparekassens kapital består af Sparekassens garantkapital, overførte resultater samt efterstillet kapitalindskud. Tilsammen udgør denne kapital Sparekassens kapitalgrundlag, der til enhver tid skal dække den andel af de risikovægtede poster, som Sparekassens individuelle solvensbehov og lovgivningen foreskriver.

Sparekassens fremtidige eksistensgrundlag baserer sig på Sparekassens evne til at overholde det individuelle kapitalkrav, hvorfor risikostyring på kapitalområdet er særdeles relevant.

Risikostyringen foregår via fremskrivning og simulering af udlån, indlån, risikovægtede poster, kapitaltilbagebetalingsstrategier, resultat samt solvensbehov. Samtidig indgår fremtidige lovkrav på kapitalområdet, så Sparekassen til enhver tid overholder disse. Således sikres det, at Sparekassen under nuværende og fremtidig strategi overholder bestyrelsens og forretningsmodellens krav til kapitaloverdækning samtidig med, at fremtidige omkostninger til kapital holdes på et minimum. Kapitaloverdækningen opgøres som det individuelle solvensbehov tillagt indførte buffere samt Sparekassens eget tillæg på 3 %.

Koncernens individuelle solvensbehov andrager 9,2 % ultimo 2020. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %. Den kontracykliske buffer er på 0 % ultimo 2020, da erhvervsministeren frigav bufferen den 11. marts 2020, som en følge af corona-krisen.

I december 2020 modtog Sparekassen den årlige opgørelse af NEP-tillægget, som blev indfaset fra 1. januar 2019. NEP-tillægget udgør 1,4 % ultimo 2020, og når det er fuldt indfaset 1. juli 2023, udgør det 4,4 %.

Koncernens kapitalgrundlag består af kernekapital efter fradrag på 1.382 mio. kr. samt supplerende kapital på 190 mio. kr. Den supplerende kapital opfylder alle krav i CRD/CRR og kan fuldt ud medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag¹⁹.

Sparekassen udstedte i 2019 NEP-kapital for 25 mio. kr., men overordnet ønsker Sparekassen at dække NEP-tillægget ved hjælp af egen indtjening og vækst i garantkapitalen suppleret med NEP-kapital, hvilket også fremgår af kapitalplanen.

Koncernens NEP-kapitalprocent udgør 20,3 ultimo 2020 mod 18,7 ultimo 2019. Koncernen har således en kapitaloverdækning på 7,1 procentpoint ultimo 2020. Ultimo 2019 var kapitaloverdækningen på 5,4 procentpoint. Kapitaloverdækningen er således øget med 1,7 procentpoint, mest af alt på grund af årets resultat og den øgede

¹⁹ Sparekassens kapitalgrundlag er specificeret og uddybet i note 27.

garantkapital, da frigivelsen af den kontracykliske buffer, som ultimo 2019 var på 1 procentpoint er fuldt ud udlignet ved indfasningen af NEP-kravet i 2020 på 1 procentpoint.

Sparekassen har på det foreliggende grundlag samt Sparekassens forventninger til perioden 2021-2025 foreta-

get en fremskrivning af Sparekassens capitalsituation til og med udgangen af 2025, og den viser, at Sparekassen vil leve op til de fuldt indfasede kapitalkrav i CRD/CRR samt NEP-kravet.



Vivi Højbjerg Kristensen og Lars Grene, privatrådgivere i Esbjerg.

29 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2020 ændret som følge af ændringer til regnskabsbekendtgørelsen i form af nye bestemmelser om indregning og måling af leasingaktiver, der træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020. De nye leasingbestemmelser medfører, at der for leasingtager ikke længere skelnes mellem finansiell og operationel leasing.

Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, og afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Sparekassen har anvendt overgangsbestemmelserne, hvorved effekten af overgangen indregnes direkte i primo egenkapitalen pr. 1. januar 2020 uden tilpasning af sammenligningstal.

Leasingaktiver, der er indregnet som konsekvens af implementeringen af de nye leasingregler, består alene af operationelle leasingkontrakter med Sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme).

Sparekassen har ved vurdering af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalen tillagt eventuelle perioder omfattet af en forlængelsesoption, som ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte.

Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 4-10 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris.

Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har Sparekassen anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Sparekassen har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente på 1,62 pct.

Sparekassen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med en løbetid under 12 måneder eller lav værdi. I stedet indregnes leasingydelse vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Idet Sparekassen finansierer dattervirksomheden Trekantens Ejendomsselskab A/S, som indregnes efter den indre værdis metode, indregnes koncerninterne leasingaftaler ikke i moderselskabets regnskab, da det vil medføre dobbeltindregning i balancen.

For leasinggiver er reglerne uændret. Den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter hos en leasinggiver kræver således fortsat en sondring mellem finansiell leasing og operationel leasing.

Sparekassen har ved implementering af de nye leasingregler pr. 1. januar 2020 indregnet leasingaktiver for 6,6 mio. kr. i Sparekassen og 45,7 mio. kr. på koncernniveau under domicilejendomme og tilsvarende leasingforpligtelser under andre passiver. Egenkapitaleffekten er hermed 0 mio. kr.

Hidtil er huslejen blevet indregnet som en administrationsudgift i resultatopgørelsen. Nu indregnes omkostningen i stedet i form af afskrivninger på leasingaktivet og renter på leasingforpligtelsen.

Pr. 31. december 2020 har implementeringen af de nye leasingregler medført en negativ driftseffekt i resultatopgørelsen på 0,5 mio. kr. efter skat og en forøgelse af balancen på 6,0 mio. kr. i Sparekassen og 40,1 mio. kr. på koncernniveau.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at

modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og koncernen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Koncernen anvender ikke reglerne for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Fastlæggelse af dagsværdi

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

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den noterede pris på markedet.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der inddrager alle de tilgængelige data, som markedsdeltagere må antages at ville tage i betragtning ved en prisfastsættelse.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Regnskabsmæssig sikring

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som 'Andre aktiver' henholdsvis 'Andre passiver'.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er som følger:

Nedskrivninger på finansielle aktiver samt hensættelser på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan blive væsentlig.

Der foretages væsentlige skøn i forbindelse med kreditforringede udlån m.v., hvor værdiansættelsen sker på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene, herunder realisationsværdier af sikkerheder. En eventuel senere afvigelse i realiserede betalingsstrømme eller sikkerheder medfører en ændring i værdiansættelsen af udlån m.v. Det kan derfor være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

For hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditter samt lånetilsagn, er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv, og om der skal betales på den afgivne garanti.

Værdien af ejendomsplanter fastsættes ud fra en konkret vurdering af afkastkravet til den enkelte ejendom fratrasket en forsigtighedsreservation til omkostninger og usikkerhed. Der er store geografiske forskelle på afkastkravene, hvorfor prissætningerne løbende afstemmes med det professionelle marked.

Det udelukker dog ikke at der fremadrettet kan blive behov for yderligere nedskrivninger, bl.a. på Sparekassens engagementer indenfor ejendomme, herunder pantebreve.

Den porteføljemæssige modelberegning der foretages, sker i et setup, der udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral. Modellen tager udgangspunkt i Sparekassens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser.

Der er forbundet en vis grad af usikkerhed, og skøn i forbindelse med fastsættelse af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), samt LGD (tab ved misligholdelse), der er væsentlige parametre i modelberegningen.

Beregningen suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Beregningen danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det forhold, som specielt har påvirket de ledelsesmæssige skøn i 2020 er corona-krisen, som har forårsaget ledelsesmæssige skøn relateret til de brancher, der vurderes at være hårdest ramt af corona-krisen. De ledelsesmæssige skøn er på 20 mio. kr. og er fordelt på følgende brancher:

Handel (1,4 mio. kr.), hoteller og restauranter (1,4 mio. kr.), udlejning af fast ejendom (8,0 mio. kr.), øvrige erhverv (3,6 mio. kr.) og private (5,6 mio. kr.).

Grunde og bygninger hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdien på ejendomme. Disse værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De fremtidige pengestrømme er baseret på Sparekassens estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske områder fremgår. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommenes særlige forhold anvendt egne afkastkrav.

Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi.

Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

Konsolidering

Tilknyttede virksomheder

Koncernregnskabet omfatter Middelfart Sparekasse og de virksomheder, hvori Sparekassen direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse opnås, hvor Sparekassen har beføjelse til at styre den kontrollerede virksomheds økonomiske og driftsmæssige beslutninger med henblik på at opnå fordele fra dens aktiviteter.

Købte virksomheder medtages fra overtagelsestidspunktet. Solgte virksomheder medtages frem til overdragelsestidspunktet.

Hvis kostprisen inklusive transaktionsomkostninger overstiger dagsværdien af nettoaktiverne i den overtagne virksomhed, indregnes det resterende positive forskelsbeløb som goodwill. Hvor dagsværdi af nettoaktiverne overstiger kostpris (negativ goodwill), indregnes forskelsbeløbet som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

Associerede virksomheder

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Koncernen klassificerer sædvanligvis virksomheder som associerede, hvis Sparekassens direkte eller indirekte besidder stemmerettigheder på mellem 20 og 50 %.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og værdiansættes herefter til indre værdi med tillæg af erhvervet goodwill. Den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat indregnes i posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder'.

Fælles kontrollerede virksomheder

Fælles kontrollerede virksomheder er virksomheder, i hvilke koncernen sammen med de øvrige deltagere har aftalebestemt fælles bestemmende indflydelse på virksomhedens erhvervsmæssige aktivitet.

Kapitalandele i fælleskontrollerede virksomheder indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og værdiansættes herefter til indre værdi med tillæg af erhvervet goodwill og præsenteres som en del af posten 'Kapitalandele i associerede virksomheder'. Den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat indregnes i posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder'.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægts- og udgiftsposter, interne aktiebesiddelser, mellemværender samt garantier. Fælles kontrollerede virksomheder indgår i konsolideringen med en andel svarende til koncernens ejerandel i de pågældende virksomheder (pro rata konsolidering).

Koncerninterne transaktioner

Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter, negative renteindtægter, renteudgifter og negative renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af 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 nedskriv-



Jørgen Pahl og Dorthe Østergaard Lillemark, rådgivere i Svendborg.

ninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Gebyrer og provisioner, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljevaltning. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Vederlag og formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit og DLR kan modregne konstaterede tab i realkreditlånets løbetid 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.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, og realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pension og sociale omkostninger m.v. til Sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

Alle indgåede pensionsordninger med medarbejdere er bidragsbaserede. På de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter omfatter primært huslejeindtægter og udgifter vedrørende Indskydergarantifonden.

Skat

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

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Sparekassen er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder, og er administrationsselskab i sambeskatningen. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Generelt om klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages 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 tre kategorier:

» Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige be-

talinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

- » Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- » Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier 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.

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, fordi de indgår i handelsbeholdningen.

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 finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-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 kreditforringede

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 udviklet 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 danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af misligholdelse

Fastlæggelsen 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
- » banken 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 målingen 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.

Definition af kreditforringet (stadie 3)

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.
- » Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- » Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- » 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 af misligh-

oldelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der træder i kraft 1. januar 2021, søger Sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). 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 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 tilføres 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.

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidslige vægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidslige vægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtslige vægt allerede i 2022.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Sparekassen er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

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. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil pengeinstituttet 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 engagementet. 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 inddrivelsesbestræbelserne 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.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavende måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. Efterfølgende måles tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab.

Udlån og andre tilgodehavender

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

Børsnoterede udlån og udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v. og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer m.v., der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Køb og salg af obligationer indregnes på afregningsdatoen.

Aktier m.v.

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier, herunder også aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Køb og salg af aktier indregnes på afregningsdatoen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes Sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har Sparekassen en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hen-sat forpligtelse hertil.

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger er aktiver i puljer, hvor-om det gælder, at Sparekassen ikke har nogen risiko.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver består af øvrige immaterielle aktiver.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Immaterielle aktiver indregnes til kostpris. Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

Ejendomme og øvrige materielle aktiver

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

Investerings ejendomme er ejendomme, som besid-des for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, herunder ejendomme udlejet under operationelle leasingaftaler. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme er ejendomme, som Sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig service-virksomhed. Domicilejendomme måles efter første ind-regning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Stigninger i domicilejendommens om-vurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæg-gelse under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbage-førsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivnin-ger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Do-micilejendomme afskrives over en periode på 50 år. Der afskrives ikke på grundværdien.

Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand.

Der har ikke medvirket eksterne eksperter i målingen af ejendomme.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 2½ - 6 år.

Indretning af lejede lokaler afskrives lineært over den forventede resterende lejeperiode, dog maksimalt 20 år. Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under 'Af- og nedskrivninger på materielle aktiver'.

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi fratrullet transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

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

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer indregnes til kostpris svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare omkostninger.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balance-tidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte stiftelsesprovisioner m.v. Efter første indregning sker måling til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes under renteudgifter over de efterstillede kapitalindskuds forventede løbetid.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når Sparekassen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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.

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten 'Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse'. Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre Sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten 'Hensættelser til tab på garantier' og udgiftsført i resultatopgørelsen under 'Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.'

Hoved- og nøgletal

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



Middelfart Privat
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv
Havnegade 21
5500 Middelfart
Telefon 64 22 22 01

Fredericia afdeling
Prinsessegade 95
7000 Fredericia
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling
Buen 7
6000 Kolding
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling
Toldbodvej 2
7100 Vejle
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling
Bredgade 8
7160 Tørring
Telefon: 75 67 92 11

Hedensted afdeling
Østerbrogade 11A
8722 Hedensted
Telefon 76 74 11 50

Odense Privat
Dalumvej 54B
5250 Odense SV
Telefon 88 20 84 60

Odense Erhverv
Dalumvej 54B, 1. sal
5250 Odense SV
Telefon 88 20 85 20

Horsens afdeling
Høegh Guldbergs Gade 36E
8700 Horsens
Telefon 88 20 84 80

Esbjerg afdeling
Skolegade 45
6700 Esbjerg
Telefon 88 20 85 50

Aarhus afdeling
Rosensgade 18-20
8000 Aarhus C
Telefon 88 20 85 00

Hørning afdeling
Nørre Allé 17
8362 Hørning
Telefon 88 20 85 35

Svendborg afdeling
Tinghusgade 22
5700 Svendborg
Telefon 88 20 85 80

Investering Roskilde
Algade 18
4000 Roskilde
Telefon 88 20 85 85