



ÅRSRAPPORT 2020

 Sparekassen Thy

INDHOLD

Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse	2
Oplysninger om Sparekassen Thy	4
Ledelseshverv m.m.	5
Ledelsen i Sparekassen Thy	6
Repræsentantskabet	7
Nøgletal	8-9
Ledelsesberetning - hovedpunkter	11
Ledelsesberetning	12-27

Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning	28-29
Revisionspåtegning	31-35
5 års hoved- og nøgletal	37
Resultatopgørelse	38
Balance	39
Egenkapitalopgørelse	40
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	41
Noter	43-56
Anvendt regnskabspraksis	58-68





OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN THY

Adresse

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted

CVR-Nr. 24 25 58 16
Telefon: 99 19 50 00
Fax: 99 19 50 20
www.sparthy.dk
sparthy@sparthy.dk

Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Advokat Jacob Schousgaard, Thisted Formand og medlem af revisions- og risikoudvalg	1968	2003	2019	2023
Økonomikonsulent Ivan Høgh, Sennels Næstformand og formand for revisions- og risikoudvalg	1958	2007	2019	2023
Murermester Ricky Larsen, Hurup	1968	2007	2019	2023
Souschef Erik K. Nielsen, Thisted Medarbejdervalgt og medlem af revisions- og risikoudvalg	1962	2007	2019	2023
Kortansvarlig Per Brink Rasmussen, Thisted Medarbejdervalgt	1960	1995	2019	2023
Økonomichef Tina Brandt, Thisted Medlem af revisions- og risikoudvalg	1962	2011	2019	2023
Afdelingsdirektør Michael Axelsen, Thisted Medarbejdervalgt	1962	2011	2019	2023
Senioranklager Lene Thiel, Rønde	1959	2013	2017	2021
Fhv. borgmester Arne Lægaard, Holstebro	1954	2013	2017	2021
Direktør Jens Hyldegård Petersen, Vigsø	1962	2013	2017	2021
Afdelingsleder Charlotte K. Brogaard, Sennels	1971	2017		2021
Privatrådgiver Rasmus Korsgaard, Thisted Medarbejdervalgt	1976	2019		2023

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år

Direktion

Ole Beith
Direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning



LEDELSHVERV M.V.

Følgende bestyrelsesmedlemmer i Sparekassen Thy's bestyrelse bestrider ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder.

Jacob Schousgaard (født 1968)

Hanstholm Skibsprovantering A/S
Frederiksgade 14 ApS
Advodan Thisted P/S
A/S Thisted Bryghus
Hexa-Cover A/S
Advodan Thisted I/S
Frederiksgade 14 2 ApS
Entreprenør Frode Henriksens Fond

Ricky Larsen (født 1968)

Bang 1998 Holding ApS
Anpartsselskabet Ashøje Plantage
Hurup Murerfirma ApS
HM Materiel Invest ApS

Jens Hyldgård Petersen (født 1962)

DTL-Danske Vognmænd
Hanstholm Stevedore ApS
Hanstholm Container Transport A/S
Jens Hyldgård Holding ApS
KM Logistik ApS
Dansk Erhverv
Thy Vognmandsforening
Arbejdsgiverforeningen af 1. oktober 2007

Erik Krogsgaard Nielsen (født 1962)

Tagmark Møllelaug 7 I/S
Gesten Møllelaug I/S
Herbsleben I/S
Gistrup Møllepark I/S
EKN Holding ApS

Charlotte K. Brogaard (født 1971)

Bachs Maskinfabrik A/S

Ivan Høgh (født 1958)

Tagmarken 2 Møllelaug I/S
Harring Hedegård Møllelaug 2 I/S
Sennels Vindmøllelaug III I/S

Gesten Møllelaug I/S
Katzenberg 14 I/S
Gistrup Møllepark I/S
Havndal Vindmølle I/S
Tor Møllelaug I/S
I/S Elsted Møllen

Tina Brandt (født 1962)

Activ Rådgivning Thisted ApS

Arne Lægaard (født 1954)

Midtjyske Jernbaner A/S
Midtjyske Jernbaner Drift A/S
Midttrafik
Multiforsyning A/S
Vestforsyning Belysning A/S
Vestforsyning Erhverv A/S
L-NET A/S
Vestforsyning Spildevand A/S
Vestforsyning Vand A/S
Vestforsyning Varme A/S
Vestforsyning Service A/S
Vestforsyning A/S
Maabjerg Energy Center - BioHeat&Power A/S
Aarhus Letbane I/S
Vestforsyning Vind A/S
Aarhus Letbane Ejendomme ApS
Maabjerg Energy Center Holding A/S
Maabjerg Energy Center - BioGas A/S
Hjerl Hedes Byggefond
MJ Batteritog A/S
Maabjerg Energy Center - Varmetransmission A/S
Nordisk Teaterlaboratorium - Odin Teatret
Gammel Estrup Danmarks Herregaardsmuseum S/I

Medlem af Regionsrådet i region Midt
Medlem af Det europæiske Regionsudvalg

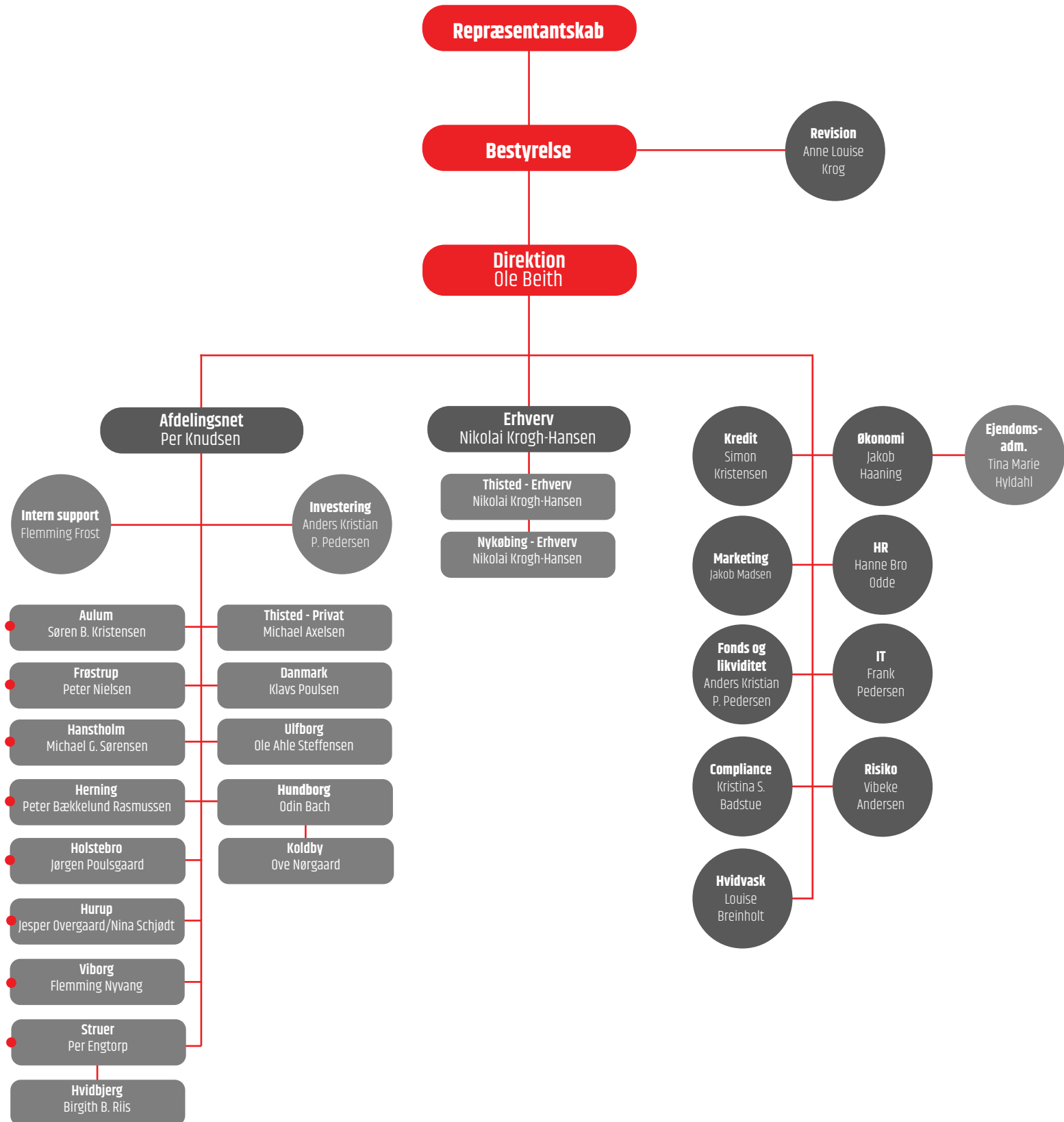
Direktionen i Sparekassen Thy bestrider ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder.

Ole Beith (født 1965)

Gesten Møllelaug I/S
Krone Kapital II A/S
Krone Kapital A/S
Lokal Puljeinvest
Finanssektorens Uddannelsescenter
Lokale Pengeinstitutter



LEDELSEN I SPAREKASSEN THY



● Afdelingerne har både privat og erhverv

REPRÆSENTANTSKABET

Valgområde 1

Økonomidirektør Birgitte Lukassen
Landlystparken 16, 7700 Thisted

*Butiksindehaver Bjarke Appelon Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

*Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

*Arkitekt Carl Peter Krarup
Fayes Allé 16, 7700 Thisted

*Afd.leder Charlotte K. Brogaard
Knudsbjergvej 13, Sennels, 7700 Thisted

*Selvstændig Claus Sørensen
Simons Bakke 84, 7700 Thisted

Frisørmester Hanne Lykke
Anne Søes Vej 12b, 7700 Thisted

Salgsdirektør Hans Peter Jarl Madsen
Jyllands Allé 31, 7700 Thisted

*Privatrådgiver Ilse Stensgaard
Lindeallé 3, 7700 Thisted

Økonomikonsulent/reg. revisor Ivan Høgh
Sennels Hede 10, 7700 Thisted

Advokat Jacob Schousgaard
Tandrupvej 5, Vester Vandet, 7700 Thisted

**Partner & Teknologichef Jesper Hovmark
Hundborgvej 29 A, 7700 Thisted

Uddeler Jette Knudsen Vestergaard
Røde Anesvej 37, Hundborg, 7700 Thisted

*Advokat Jonas Houkjær Bech
Langebeksvej 81, Skjoldborg, 7700 Thisted

*Politikommisær Jørgen Jensen
Skolevænget 26, Thingstrup, 7700 Thisted

Salgschef Jørgen Kragh
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted

*Kriminalassistent Karl Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

**Adm. Direktør Klaus Sørensen
Pilehaven 8, 7700 Thisted

*Direktør Kurt Holm
Forsythiavej 4, 7700 Thisted

Kørelærer Lasse Henriksen
Frejasvej 44, Sjørring, 7700 Thisted

*Pensionist Lejf Brogaard
Fayes Allé 18, 7700 Thisted

Cafeejer Mai Høgfeldt Knudsen
Bavnbak 4, Klitmøller, 7700 Thisted

Indehaver Michael Nymann
Forsythiavej 8, 7700 Thisted

Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, 7752 Snedsted

Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, 7700 Thisted

*Direktør Per Sloth
Skinnerup Skråvej 8, Skinnerup, 7700 Thisted

Restauratør Per Møller Nielsen
Lynghakken 35, 7700 Thisted

*Gårdejer Thomas Kristoffersen
Tranhøjvej 5, 7700 Thisted

Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

Valgområde 2

Tømrermester Bjarne Breinholt
Thyrasvej 23, 7760 Hurup

*Lagerarbejder Bo Møller Nielsen
Algade 15, Koldby, 7752 Snedsted

*Gårdejer Carsten Laursen
Ashøjvej 10, 7760 Hurup

*Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

*Svejseseordinator Kaj Verner Nielsen
Irupvej 5, Koldby, 7752 Snedsted

*Landmand Mads Tjener
Kløvenhøjvej 16, 7760 Hurup

*Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

*Murermester Ricky Larsen
Rugvænget 4, 7760 Hurup

Optiker Ulla Svendsen
Tinghøj 3, Sindrup, 7760, Hurup

Valgområde 3

Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvelvænget 160, 7730 Hanstholm

Økonomichef Bertel Munch Jørgensen
Hovsøvej 48, Østerild, 7700 Thisted

Advokat Inga Sand Sørensen
Lyngevej 28, Lynge, 7741 Frøstrup

*Fiskeriforeningsformand Jan N. Hansen
Landlystparken 1, 7700 Thisted

*Direktør Jens Hyldgaard Petersen
Hamborgvej 175, 7730 Hanstholm

*Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

*Uddeler Mikael Lassen
Glombak 5, Øsløs, 7742 Vesløs

Fuldmægtig Tommy Iversen
Gyvelvænget 109, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

Gårdejer Alfred Kloster
Nørreholmvej 3, Hodsager, 7490 Aulum

Fhv. borgmester Arne Lægaard
Gammelbyvej 3, 7500 Holstebro

*Skoleleder Boris Loftager
Folden 41, 7500 Holstebro

Selvstændig Henrik Poulsgaard
Kjærsvvej 20, 7570 Vemb

Spildevandschef Jette Fleng Christensen
Odinsvej 14, 6990 Ulfborg

Advokat Karsten Hjorth Larsen
Forssavej 18, 7600 Struer

Landmand Kristoffer Serup Hald
Damhusvej 59, Møborg,
7660 Bækmarksbro

Landmand Mads Jakobsen
Meldgårdsvej 5, Fousing, 7600 Struer

*Landmand Michael Kristensen
Nyhesel 1, 7500 Holstebro

*Salgschef René Johansen
Under Linden 5, 7500 Holstebro

Valgperioder:

* 2019-2022

** 2021-2022

Øvrige 2021-2024

Valgområde 1:
Thisted, Hundborg, Nykøbing/Mors

Valgområde 2:
Hurup, Hvidbjerg, Koldby

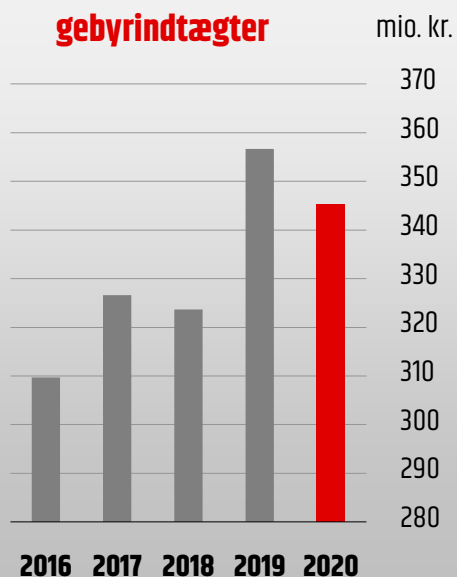
Valgområde 3:
Hanstholm, Frøstrup

Valgområde 4:
Aulum, Herning, Holstebro, Struer,
Ulfborg, Viborg



NØGLETAL 2020

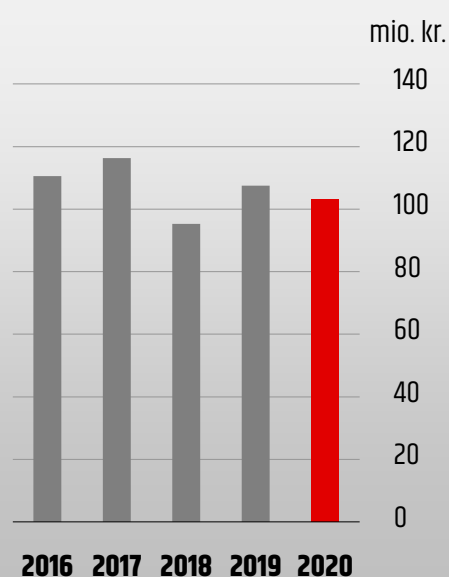
Netto rente- og gebyrindtægter



-3,2%

2020: 345 mio. kr.
2019: 357 mio. kr.

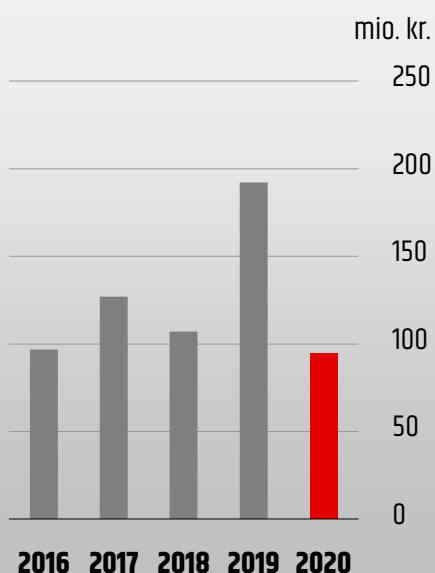
Basisindtjening



-4,1%

2020: 103 mio. kr.
2019: 107 mio. kr.

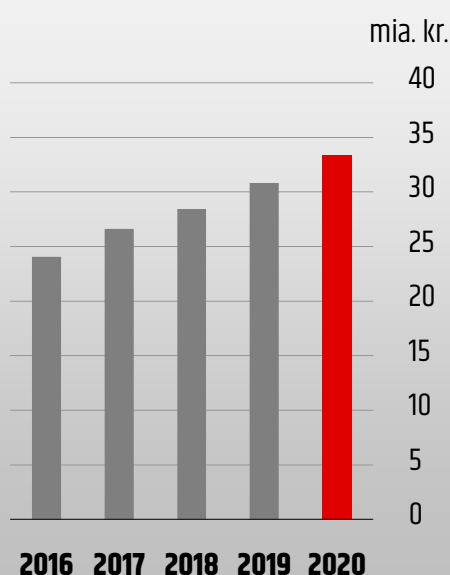
Årets resultat efter skat



-51%

2020: 95 mio. kr.
2019: 192 mio. kr.

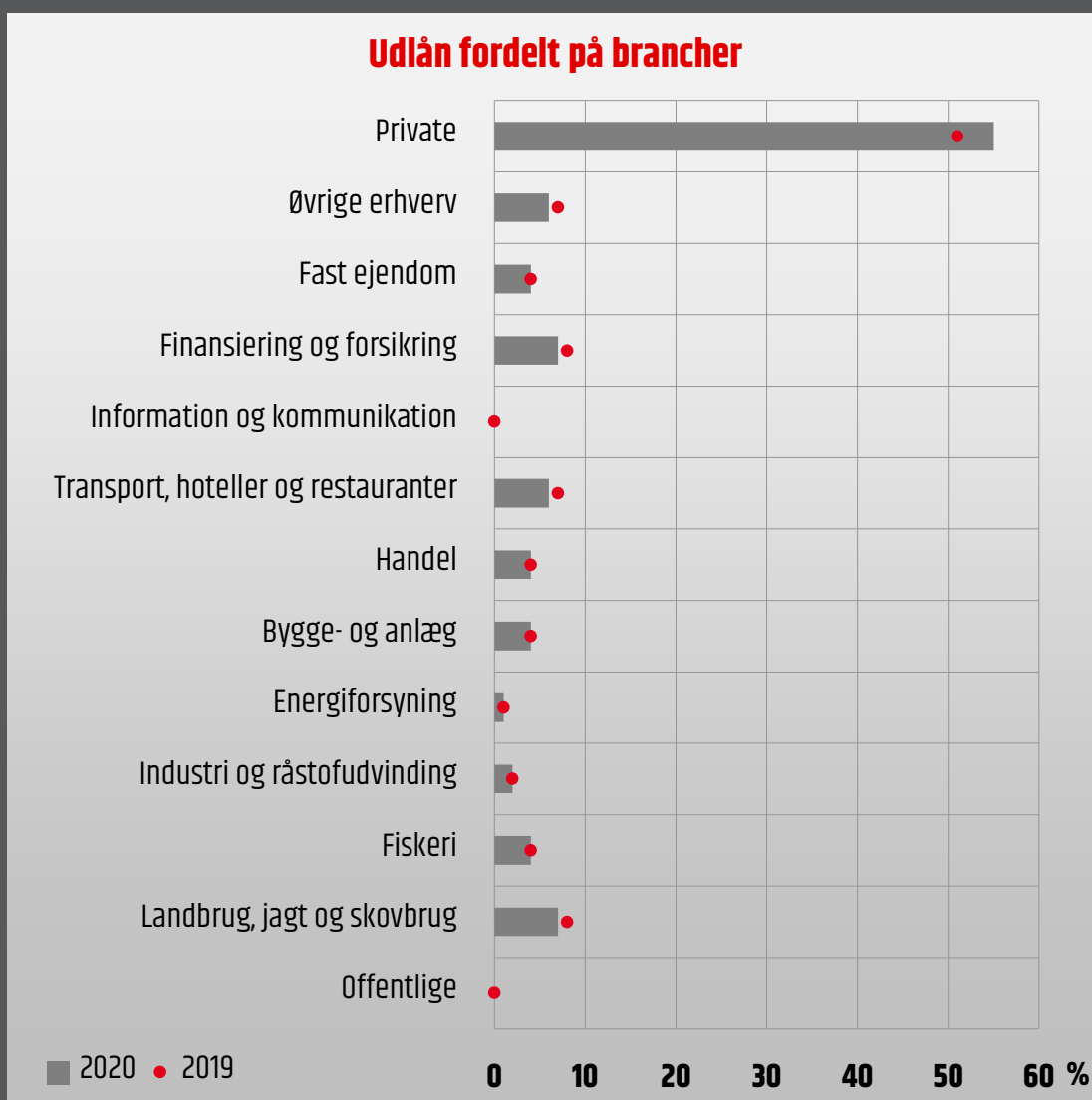
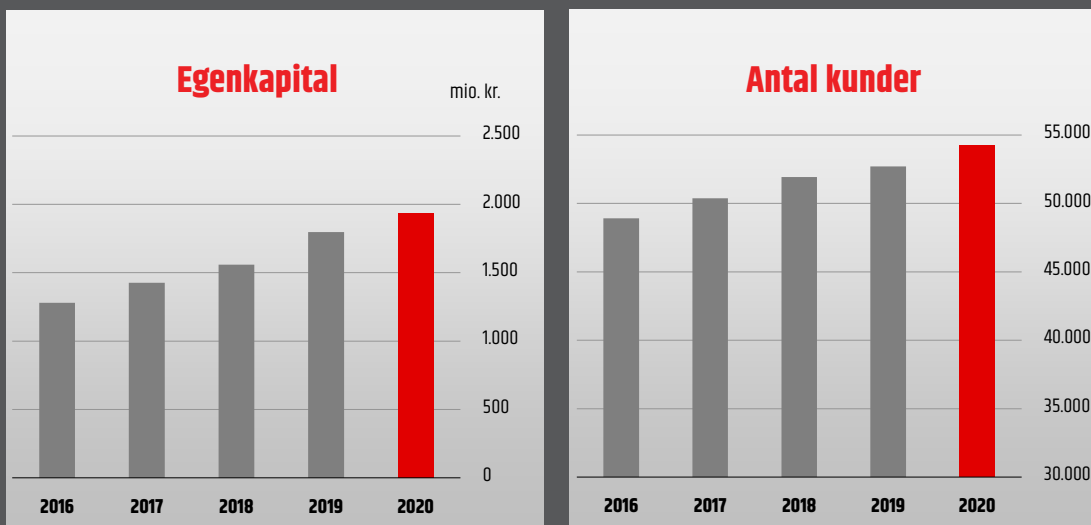
Samlet forretningsomfang



+8,5%

2020: 33,4 mia. kr.
2019: 30,8 mia. kr.

NØGLETAL 2020





Sparekassen Thy
Sparinvest

BIG AIR

1500 tilskuere var samlet i Vorupør, da Cold Hawaii Games afviklede Big Air. Fart, spænding og surfere i 30 meters hop.

Sparekassen Thy og Sparinvest støttede Cold Hawaii Games 2020

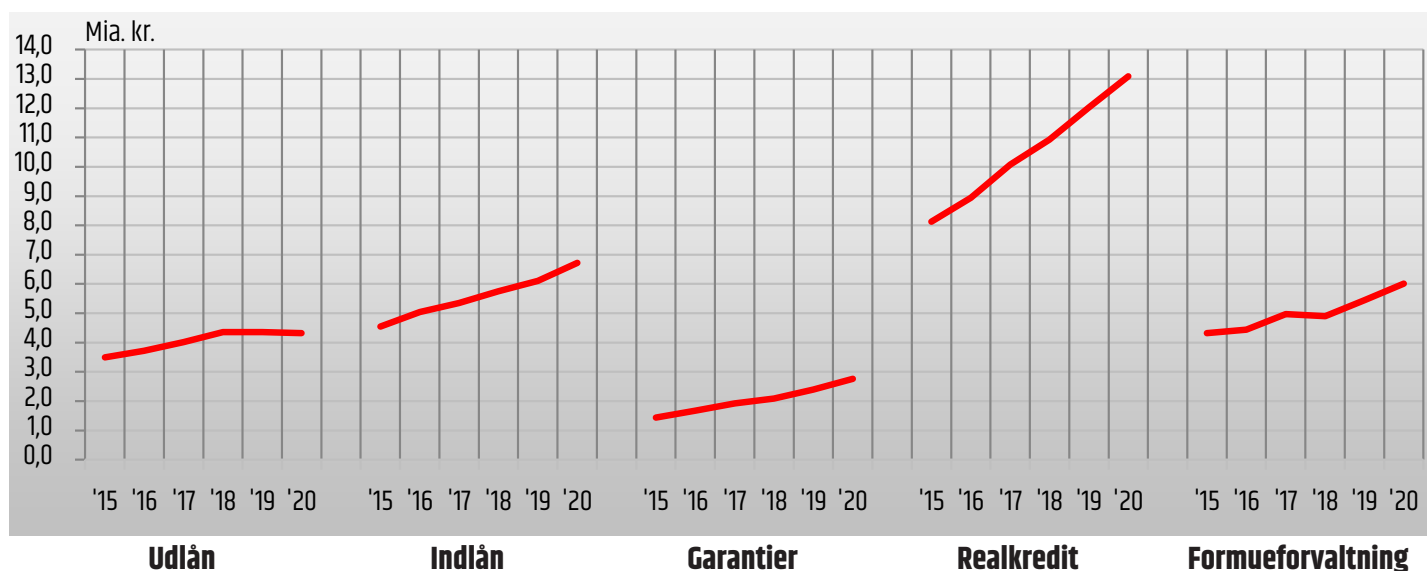


LEDELSESBERETNING

- hovedpunkter

- Årets resultat udgør 95 mio. kr. mod 192 mio. kr. i 2019
- Nettoerter falder 2,3% grundet faldende rentemarginal og faldende udlån.
- Gebyrindtægter stiger 3,3% efter høj realkreditaktivitet.
- Kursreguleringer er positive med 33,1 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration falder med 1,2%.
- Nedskrivninger viser en samlet udgift på 18 mio. kr.
- Udlån falder som følge af statslige Covid-19 hjælpepakker.
- Indlån stiger med 10%.
- Det samlede forretningsomfang stiger med 8,5% til 33,4 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 136 mio. kr. og udgør ultimo 1.933 mio. kr.
- Kapitalprocenten stiger fra 25,4 til 27,7 ultimo 2020.
- Overskudsandelen i leasingvirksomheden Krone Kapital A/S er fortsat på et højt niveau med et resultat på 11,4 mio. kr.

Forretningsomfang



LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy er en af Danmarks største garantsparekasser med hovedsæde i Thisted. Sparekassen henvender sig til privatkunder, samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder indenfor sparekassens markedsområde.

Sparekassens afdelinger er beliggende i Midt- og Vestjylland. Sparekassen har desuden en fjernkundeafdeling, der betjener privatkunder udenfor sparekassens primære markedsområde.

Sparekassen formidler og rådgiver om finansielle produkter som indlån, udlån, realkredit, formuepleje, pension, forsikring samt leasing.

Efterfølgende beretning er, med mindre andet er angivet, aflagt på koncern-niveau.

Årets resultat

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2020 en basisindtjening på 103,0 mio. kr. mod 107,4 mio. kr. i 2019. Resultatet før skat udgør 117,9 mio. kr. mod et resultat på 222 mio. kr. i 2019. Et fald på 104 mio. kr., eller 47%. Årets resultat efter skat udgør 94,6 mio. kr. mod 192 mio. kr. i 2019.

	2019	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	356,6	345,3
Andre driftsindtægter	40,0	36,8
Udgifter til personale og administration	-251,4	-248,5
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-36,5	-29,7
Andre driftsudgifter	-1,3	-0,9
Basisindtjening	107,4	103,0

Årets resultat efter skat på 94,6 mio. kr. ligger væsentligt over de angivne forventninger i årsrapporten for 2019 på 50-70 mio. kr. Den positive afvigelse skyldes højere indtægter end estimeret som følge af større indtægter på renter af indlånsmidler.

Afvigelsen kan endvidere forklares ved lavere omkostninger end forventet som følge af udskudte investeringer samt Covid-19 relaterede effekter, som f.eks. aflyste aktiviteter og arrangementer. Derudover har aktiviteten på boligområdet været meget høj og igen skabt stor aktivitet indenfor realkreditområdet.

Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje, steg med 8,5% til 33,4 mia. kr.

Egenkapitalen er ved udgangen af 2020 opgjort til 1,9 mia. kr. og egenkapitalforrentningen udgør 6,3% før skat og 5,1% efter skat. Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 27,7% mod 25,4% ved udgangen af 2019. På sparekasse niveau er kapitalprocenten opgjort til 27,9%.

103

mio. kr.

Basisindtjening før kursreguleringer og nedskrivninger

2019:
107,4
mio. kr.

LEDELSESBERETNING

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens nettorenteindtægter er faldet fra 193 mio. kr. i 2019 til 189 mio. kr. i 2020.

Renteindtægterne fra sparekassens udlån er faldet med ca. 7%, hvilket skyldes, at sparekassens udlån til erhvervs-kunder er faldet på grund af de mange statslige hjælpepakker i forbindelse med Covid-19, som mange kunder har draget fordel af. Faldet skyldes også et vedvarende pres på rentemarginalerne i et stærkt konkurrencepræget marked.

Udlån til privatkunderne er svagt stigende som følge af højere investeringslyst hos privatkunder samt tilgang af mange nye kunder.

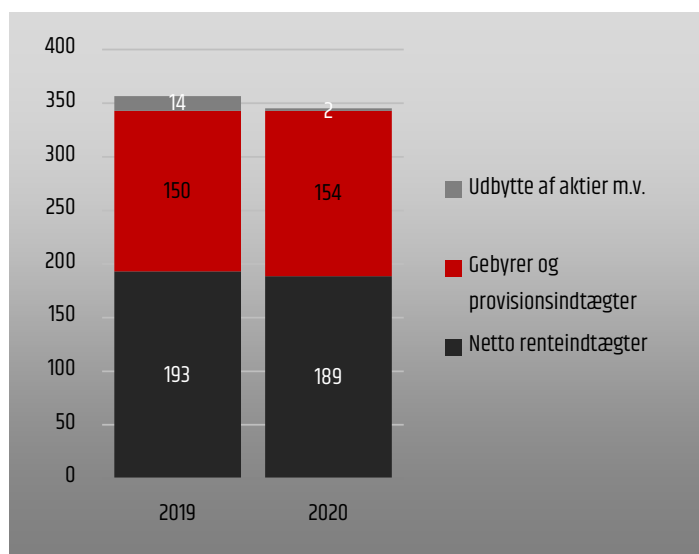
Renteindtægterne fra obligationerne har også haft en faldende trend, hvilket skyldes det generelle faldende renteniveau, hertil kommer, at sparekassen har haft en øget omkostning til placering af overskudsindlån i bl.a. Nationalbanken gennem hele 2020.

Omvendt var 2020 året, hvor sparekassen indførte negativ indlånsrente for erhvervs- og privatkunder. Det har bidraget positivt med ca. 13 mio. kr.

Gebyr- og provisionsindtægterne har i 2020 været stigende fra 153 mio. kr. i 2019 til 158 mio. kr. i 2020. Årsagen hertil skal findes i et fortsat stigende antal kunder og forretningsomfang, samt meget høj aktivitet indenfor bolighandel og konvertering af realkreditlån.

Netto rente- og gebyrindtægter falder samlet fra 357 mio. kr. til 345 mio. kr. i 2020, et fald på 3,2%.

	2019	2020
Renteindtægter	200,9	197,2
Renteudgifter	-7,7	-8,5
Nettorenteindtægter	193,2	188,7
Udbytte af aktier m.v.	13,8	2,3
Gebyrer og provisionsindtægter	153,0	158,1
Afgivne gebyr- og provisionsindtægter	-3,4	-3,8
Nettorente- og gebyrindtægter	356,6	345,3



158

mio. kr.

i gebyr- og provisionsindtægter

2019:
153
mio. kr.



LEDELSESBERETNING

Kursreguleringer

Sparekassen har altid haft en forsigtig tilgang til placering af egenbeholdningen, både når det drejer sig om renterisiko, men også når der er tale om kursrisiko. 2020 har været et år med stor uro.

Covid-19 har betydet store kursfald i første halvår, men i takt med de positive forventninger til vaccine og afklaring om det amerikanske præsidentvalg har markedet genvundet det tabte. Derudover har sparekassens beholdning af sektoraktier igen haft en positiv kursudvikling og dermed bidraget positivt til årets resultat. Obligationerne har bidraget positivt med ca. 3 mio. kr., mens aktierne har bidraget med ca. 30 mio. kr. til en samlet positiv kursregulering på 33 mio. kr. i 2020. Kursreguleringerne på aktier udgjorde i 2019 98 mio. kr., hvor salget af Sparinvest-aktier bidrog med 75 mio. kr.



Omkostninger

Koncernens omkostninger til administration er i 2020 faldet med 6,4 mio. kr. svarende til 6,8%.

Årsagen til faldet skal findes i, at der i 2020 ikke har været investeret i forbedringer af kundevedtatte faciliteter på samme niveau som i 2019, hvortil kommer, at investeringer i IT løsninger har været på et lavere niveau.

Derudover har Covid-19 medført et lavere omkostningsniveau på en række områder, herunder rejsetransport og uddannelsesaktivitet.

Afskrivninger

Årets afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver er i regnskabsåret faldet fra 36,4 mio. kr. til 29,7 mio. kr. i 2020. Dette skyldes, at tallet i 2019 var påvirket af flytning af sparekassens erhvervsafdeling i Thisted samt sparekassens afdeling i Ulfborg.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2020 opgjort til 0,2% mod 0,4% i 2019. Årets nedskrivninger på kundeniveau viser ingen stigning i behovet for at foretage individuelle nedskrivninger til imødegåelse af tab. Samtidig har sparekassen i 2020 modtaget store indbetalinger på tidligere tab.

Omvendt betyder Covid-19, at der er stor usikkerhed omkring visse kunders økonomiske situation, når de statslige hjælpepakker udfases og markedsforholdene igen normaliseres. Der er dog kommet en afklaring om erstatning til minkerhvervet, men til gengæld må vi konstatere, at Covid-19 pandemien og usikkerhed om vaccinationsplaner betyder, at der fortsat er et stykke vej til normalisering, og dermed også et klart billede af konsekvenser for sparekassens kunder.

Der synes tillige at være en betydelig risiko for negative konsekvenser af Brexit og den indgåede handelsaftale. Samhandel med Storbritannien vanskeliggøres og fiskeriets begrænsninger i forhold til at drive fiskeri i britisk farvand forventes i et omfang at smitte af på kunder, der er afhængige af fiskerierhvervet.

Sparekassen har derfor på baggrund af tværgående analyser og stresstest af de mest udsatte brancher og kundegrupper foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på i alt 72 mio. kr. til dækning af usikkerhed affødt af Covid-19 og Brexit.

LEDELSESBERETNING

Sparekassen foretager endvidere en vurdering af den samlede og overordnede risiko på landbrugserhvervet, herunder den potentielle afsmittende effekt af den afrikanske svinepest, som selv med få og fjerne tilfælde kan få stor indflydelse på svinepriser og afsætningsmuligheder i landbruget.

Endelig foretages en risikovurdering af sparekassens eksponeringer mod ejendomme i de største danske byer, hvor ejendommenes værdier historisk har været mest svingende.

De sidstnævnte forhold indgår i sparekassens samlede ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger.

Sparekassen benytter som følge af regnskabsstandarden IFRS 9 en nedskrivningsmodel, baseret på forventede tab og ikke som tidligere de indtrufne tab.

Efter de regler nedskrives udlån allerede, når det udbetales, med et beløb, der svarer til det forventede tab de næste 12 måneder. Ved efterfølgende betydelige stigninger i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet, hvor lånet blev udbetalt, øges nedskrivningen til det forventede tab i lånets restløbetid. Nedskrivningerne i disse forløb sker med baggrund i en porteføljemæssig modelberegning baseret på data om kundernes adfærd.

Ved yderligere kreditforringelse af lånet nedskrives det forventede tab i restløbetiden, men baseret på en øget tabssandsynlighed. Nedskrivningerne i dette forløb sker ved en manuel og individuel behandling.

Modellen er ikke designet til at tage højde for ex. en verdensomspændende pandemi, og i sparekassens årlige validering af modellen har vi bl.a. identificeret en Covid-19 usikkerhed i modellen, som er indarbejdet i omtalte ledelsesmæssige tillæg.

For yderligere beskrivelse af IFRS 9 og indregningen heraf i årsrapporten henvises til særskilt afsnit herom under "Anvendt regnskabspraksis".

De akkumulerede nedskrivninger udgør ultimo 4,1% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 4,2% året før.

BALANCEN

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 4,3 mia. kr., hvilket er 37 mio. kr. mindre end ved udgangen af 2019. Det lavere udlån skyldes et faldende udlån hos sparekassens erhvervs-kunder som følge af de statslige hjælpepakker i forbindelse med Covid-19. Udlånet til privatkunder er til gengæld svagt stigende.

De statslige hjælpepakker har gennem året betydet et noget større udlånsfald, men specielt i 2. halvår har en fortsat flot tilgang af mange nye kunder, samt stigende aktivitet indenfor boligfinansiering bidraget til en positiv udvikling i udlånet.

Koncernens samlede garantisaldo fra arbejds-, betalings- og realkreditgarantier m.v. udgør ultimo året 2,8 mia. kr. og er steget med 376 mio. kr. primært som følge af stigende garantier overfor realkreditinstitutter. Stigningen svarer til 16%.

4,3

mia. kr. i udlån.

Et fald på 37 mio. kr.

i forhold til 2019



LEDELSESBERETNING

Indlån

Sparekassens indlån er fortsat stigende som følge af stor opsparingsevne hos vores kunder, og indlånet udgør nu 6,7 mia. kr. En stigning på 606 mio. kr. eller 10% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 140 mio. kr. til 2,2 mia. kr., en stigning på 6,7%.

Til trods for, at sparekassen gennem året har intensiveret rådgivning om formuepleje, er sparekassens indlån fortsat med at stige. Det skyldes en vis tilbageholdenhed med forbrug i Covid-19 situationen, men også de udbetalte feriepenge har påvirket sparekassens indlån.

Sparekassen har i 2020 indført negativ indlånsrente for både erhvervs- og privatkunder, som har bidraget til at dække de stigende omkostninger til placering af sparekassens overskudslikviditet og de manglende renteindtægter fra udlånet.

Værdipapirer

Sparekassens obligationsbeholdning er placeret i et mix af kort og langt løbende obligationer med stor overvægt til de kortløbende obligationer. Obligationsbeholdningen er steget fra 2,6 mia. kr. i 2019 til 3 mia. kr. i 2020. En stigning på 16%.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2020 35,3 mio. kr.

Aktiebeholdningen er primært bestående af sektoraktier og kun i mindre omfang af handelsaktier og udgør 476 mio. kr. i 2020, hvilket er 35 mio. kr. mere end ved udgangen af 2019.

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Sparekassens garantkapital er vokset fra 469 mio. kr. i 2019 til 520 mio. kr. i 2020, hvilket er et udtryk for, at sparekassen nyder stor opbakning fra vores mange kunder og garantier.

Efter henlæggelse af årets resultat på 94,6 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 1,9 mia. kr. og samlet steget med 136 mio. kr.

Kapitalprocenten er opgjort til 27,7% mod 25,4% ved udgangen af 2019.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i sparekassens individuelle forhold og risikoniveau. Størrelsen afhænger af opgørelsen af tillæg for bl.a. store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på brancher samt markeds- og operationelle risici. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 11,9% (inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,5%).

Den kontracykliske buffer er nedsat til 0% i 2020 som følge af Covid-19 situationen.

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem det tilstrækkelige kapitalgrundlag inklusiv det kombinerede bufferkrav og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 15,8% af den samlede risikoeksponering svarende til i alt 966 mio. kr.

6,7

mia. kr. i indlån

Det er en stigning fra 2019
på 606 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

NEP-krav og fremtidige kapitalkrav

Det Systemiske Risikoråd afgiver løbende henstilling til Erhvervsministeren om fastsættelsen af den kontracykliske kapitalbuffersats i Danmark. Aktuelt er bufferne fastsat til 0%, men den kan forhøjes med 12 mdr.'s varsel til maksimalt 2,5%.

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut. Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen Thy følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, kapitaliseres på ny.

NEP-kravet består, ud over solvensbehovet og kapitalbufferne, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget, der vil ligge imellem 3,5 og 6%. NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med en ny klasse af seniorgæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Den nye klasse benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instruments).

Finanstilsynet har fastsat Sparekassen Thys NEP-tillæg til 4,9% af de risikovægtede eksponeringer. Tilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt, hvorfor NEP-tillægget kan variere over tid.

NEP-tillægget indføres successivt frem mod 1. juli 2023 således, at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 1. juli 2023. Tillægget indføres således:

NEP tillæg:	28/12-2020	1,6%
NEP tillæg:	1/7-2021	2,7%
NEP tillæg:	1/7-2022	3,8%
NEP tillæg:	1/7-2023	4,9%

Sparekassen Thy har valgt at opfylde kravet med kapitalgrundlagsinstrumenter, og har ikke optaget seniorgæld til formålet.

Det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav vil bestå af solvensbehovet, kapitalbevaringsbufferen (2,5%), den kontracykliske buffer (maks. 2,5%) og et NEP-tillæg (maks. 6%).

Med et aktuelt solvensbehov på 9,3% vil det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav dermed maksimalt kunne udgøre 20,3% for Sparekassen Thy.

Samlet kapitalkrav efter endte indfasninger kan, som ovenfor nævnt, maksimalt udgøre 20,3%. Sparekassen Thy har pr. 31. december 2020 en kapitalprocent på 27,7, og opfylder dermed alle kendte kapitalkrav.

LIKVIDITET

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2020 udgør udlån i forhold til indlån 51% mod 56% ultimo 2019.

27,7

er kapitalprocenten i 2020.
Dermed er alle kendte kapital
krav allerede opfyldte.



LEDELSESBERETNING

Spændet mellem ind- og udlån er udvidet med 783 mio. kr. Udlånet er ultimo 2020 i alt 4,6 mia. kr. mindre end det samlede indlån. Koncernen har i hele 2020 haft en god likviditet. Pr. 31. december 2020 udgør LCR-procenten 421% mod kravet på 100% og 392% ultimo 2019.

KONCERNREGNSKAB

I koncernregnskabet er datterselskabet Krone Kapital II A/S fuldt konsolideret. Det associerede selskab Krone Kapital A/S er pro rata konsolideret svarende til ejerandelen på 50%.

Leasingvirksomhed, andel	2019	2020	pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	21,7	22,7	4,6
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	2,6	1,8	-30,8
Netto leasingindtægter i alt	24,3	24,5	0,8
Basisindtjening før nedskrivninger	17,7	19,2	8,5
Nedskrivninger	-4,2	-6,1	-45,2
Resultat før skat	14,7	14,3	-2,7
Leasingudlån og operationelle leasingaktiver	968,0	1.049	8,4
Soliditetsprocent	19,7	19,0	-3,6
Antal medarbejdere	16,1	18,3	13,7



Ultimo året udgør leasingudlån 978 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 71 mio. kr. mod henholdsvis 890 mio. kr. og 78 mio. kr. ultimo 2019. Resultatandelen før skat udgør 14,3 mio. kr. mod 14,7 mio. kr. i 2019. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors, hvor man har erhvervet og renoveret nye lokaler i 2020.

Leasingaktiver består primært af rullende materiel, herunder lastbiler, busser og biler.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Nedskrivninger på udlån opgøres med udgangspunkt i de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlån med observerbar indikation for kreditforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres som det bedste skøn over betalingens størrelse og tidsmæssige placering.

Nedskrivningsbehovet foretages individuelt på hver eksponering i sparekassen på baggrund af kundens økonomiske situation, herunder vurdering af stillede sikkerheder.

Som supplement til de individuelle nedskrivninger og vurdering af de enkelte udlånsposter fortager ledelsen en vurdering af behov for et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivninger, på baggrund af udviklingen i brancher, udlånskoncentration samt større begivenheder, som Covid-19, Brexit m.v.

Sparekassen har i lighed med tidligere år vurderet disse forhold. Særligt har sparekassens største enkeltbranche - landbruget - undergået en vurdering, men de helt ekstraordinære forhold som følge af Covid-19 situationen og usikkerhed som følge af Brexit har været centrale dele af årets vurderinger.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg udgør 90 mio. kr., hvoraf sparekassen har afsat 72 mio. kr. til at imødegå konsekvenser af Covid-19 og Brexit.

LEDELSESBERETNING

De samlede tillæg fastlægges ud fra forskellige stresstest på tværs af brancher, kundegrupper, og sikkerhedskoncentrationer, hvor effekten af tilbageslag i den fremtidige økonomiske udvikling indgår i det ledelsesmæssige tillæg til IFRS 9 nedskrivningerne.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. De forventelige konsekvenser af minkerhvervets erstatningsordning, der er offentliggjort efter balancedagen, er indregnet i årsrapporten efter et forsigtigheds-skøn.

FORVENTNINGER TIL 2021

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten. Netto renteindtægter forventes fortsat at være presset af det lave renteniveau, men omvendt forventes ændrede grænser for beregninger af negativ rente på indlån at bidrage positivt i 2021. Derudover forventes udfasningen af hjælpepakkerne at bidrage til udlånsvæksten.

Gebyr- og provisionsindtægterne forventes ikke at være på niveau med 2020, da den høje aktivitet på boligområdet forventes at blive mere afdæmpet i 2021.

Omkostningerne ventes i 2021 at ligge over niveauet for 2020, primært som følge af fortsat øgede IT-omkostninger, genoptagelse af renovering af afdelingsnettene, samt overenskomst-mæssige lønreguleringer.

Nedskrivninger forventes i 2021 at ligge på 0,5% af koncernens samlede udlån, svarende til brancheforventningen. Procenten er forbundet med stor usikkerhed pga. coronasituationen.

Kursreguleringer forventes i 2021 at være positive på sektoraktier, mens obligationsbeholdningen forventes at give negativ kursregulering som følge af markedsvilkårene.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2021 forventes at ligge i niveauet 90-110 mio. kr.

Forventningen til det samlede resultat efter skat er i niveauet 70-100 mio. kr.

FINANSIELLE RISICI

Sparekassen har konstant fokus på risikostyring, der er helt afgørende for drift af et pengeinstitut. Risikostyringen er derfor helt central og en naturlig del af hverdagen for alle medarbejdere.

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelige udviklinger på de finansielle markeder.

Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.



LEDELSESBERETNING

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for, hvad der, som udgangspunkt, anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutionerne som udgangspunkt bør ligge inden for. Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser.

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse:	Aktuelt
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	65,3%
Udlånsvækst	< 20% pr. år	-0,8%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	4%
Stabil funding	< 1	0,5
Likviditetspejlemærke	> 100%	467%

RISIKOSTYRING

Bestyrelsen har defineret politikker og mål for flere typer af finansielle risici og modtager løbende rapportering på de tildelte risikorammer.

Sparekassen har en risikostyringsfunktion, der har direkte reference til direktionen, og arbejder tæt sammen med den complianceansvarlige, som medvirker til at sikre, at sparekassen lever op til interne og eksterne krav.

De vigtigste risici i Sparekassen Thy er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- IT-risici

Kreditrisici

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

Sparekassen Thy har fastlagt en passende forsigtig risikoprofil, hvorfor kreditgivning sker med afsæt i følgende principper:

Overordnet er målgruppen privat- og erhvervs kunder med fornuftig økonomi dokumenteret ved blandt andet rådighedsberegninger, formueopgørelser og regnskaber.

Der lægges således vægt på, at der alene tilbydes lån/kreditfaciliteter til personer eller virksomheder, der i kraft af den løbende indtjening kan overholde deres forpligtelser. Sikkerheder tages naturligvis i fornuftigt omfang, men sikkerheder alene bør ikke i sig selv begrunde et udlån.

LEDELSESBERETNING

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret til primært at være Midt- og Vestjylland
- Projektfinansiering og finansiering af udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder, hvor der er sat grænser for maksimale eksponeringer indenfor alle brancher
- Pris skal afspejle risici.

Kreditprocessen i Sparekassen Thy

Direktionen deltager naturligvis i et vist omfang i kundemøder og i bevillinger, men i så fald er kreditdirektør eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen.

Kreditdirektør og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver, typisk hvis der er tale om svage eller nødlidende eksponeringer.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeeksperederende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager iht. sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye eksponeringer / forhøjelser over en vis størrelse.

Risikoklassifikation

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala. For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen.

Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med dårligere risikoklassifikation end 2B-god (se nedenfor), medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

Svage og nødlidende eksponeringer

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af eksponeringer med forhøjede risici, svage og nødlidende eksponeringer samt eksponeringer med individuel nedskrivning/hensættelse.

Eksponeringer, der indeholder en forhøjet risiko, udpeges i forbindelse med den daglige eksponeringshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgang for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om eksponeringens status som observations- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få risikoen reduceret.

Sparekassen har udviklet et særligt "early warning" system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.



LEDELSESBERETNING

Store eksponeringer

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR forordningen.

For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici er identificering af mulig indbyrdes forbundenhed mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af eksponeringer. Des større eksponeringen med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder.

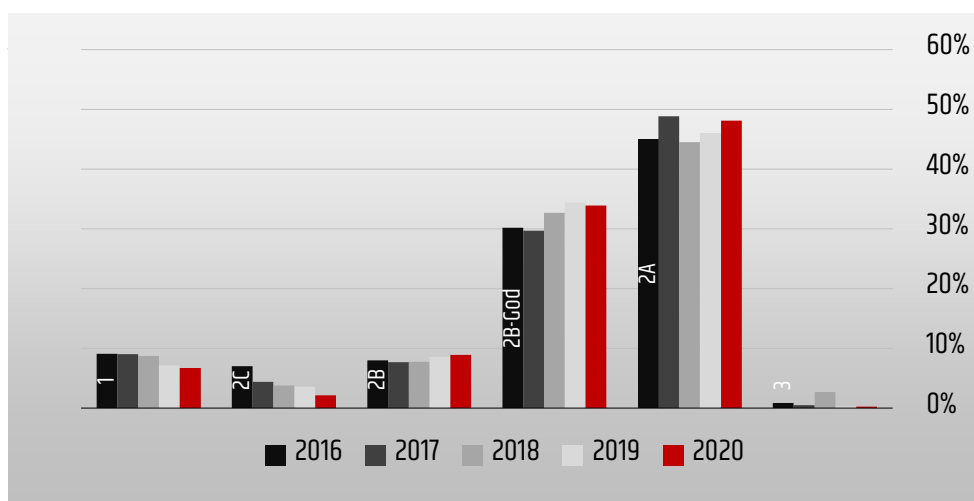
Overordnede målsætninger	Mål	Aktuelt
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	10
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	<70	21
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	2,2
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 65	45
De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital	< 125	65

Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering, hvoraf det fremgår, at 86% af sparekassens udlån er placeret i de 3 bedste bonitetskategorier.

Kategori	Bonitet	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	300
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	95
Eksponering med visse svaghestegn	2B	396
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.509
Eksponeringer med normal bonitet	2A	2.140
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	7
		4.447

Alle tal er opgjort på sparekasseniveau

86%
af udlånet er placeret i de
3 bedste bonitetskategorier



LEDELSESBERETNING

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene. Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiciene. Markedsrisiciene styres på baggrund af en instruks fra bestyrelsen til direktionen og overvåges af økonomiafdelingen.

Ledelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 35,3 mio. kr., svarende til 2,1% af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau.

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 34 mio. kr. mod 29 mio. kr. ultimo 2019. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 433 mio. kr. Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 8,4 mio. kr., svarende til 0,5% af den ansvarlige kapital.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	2,1
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 4	1,0
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 1	0
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	0,5

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har meget høj overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 421%, mod kravet på 100%.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	51
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)	> 100	421

Operationelle risici

Operationel risiko er den risiko, der kan medføre direkte eller indirekte tab som følge af, at interne procedurer er mangelfulde eller uhensigtsmæssige samt, at der opstår menneskelige eller systemmæssige fejl.

421%
er den aktuelle
LCR procent



LEDELSESBERETNING

Sparekassen har fokus på at minimere de operationelle risici, således at økonomiske eller f.eks. omdømmetab minimeres. Det sker ved fokus på at sikre politikker, instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder.

Derudover fremmes kultur omkring indberetning af og registrering af hændelser med det formål at minimere dem i fremtiden. Det sker i dag via etableret system til indberetning.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har medført sparekassen tab.

IT-risici

Risiko på IT-området har over tid fået et øget fokus i sparekassen som følge af stigende IT-kriminalitet. Sparekassens bestyrelse har godkendt en IT-sikkerhed og IT-risiko-styringspolitik i løbet af 2020. Der rapporteres løbende til bestyrelsen om efterlevelsen af den vedtagne politik.

Hovedparten af sparekassens IT-afvikling sker gennem den fællesejede datacentral Skandinavisk Data Center i Ballerup, hvortil driften er outsourcet. Der følges løbende op på om datacentralen lever op til sine forpligtelser.

Sparekassen gennemfører selv løbende IT-revision med det formål at efterprøve sikkerheden og ved identificering af huller i sparekassens IT-systemer effektueres konkrete tiltag, så der hele tiden arbejdes på det bedst mulige sikkerhedsniveau.

Medarbejderne modtager løbende undervisning om korrekt adfærd og håndtering af IT-systemer og udstyr, der medvirker til at nedsætte risikoen. Derudover kommunikerer der løbende med kunderne om aktuelle risici, men også om opfordringer til god IT-adfærd. Alt sammen med det mål at undgå IT-kriminalitet mod såvel kunder som sparekassen.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har medført sparekassen tab.

REVISIONS- OG RISIKOUDVALG

Sparekassen Thy's revisions- og risikoudvalg består af Erik Nielsen, Tina Brandt, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Ivan Høgh er revisions- og risikoudvalgets formand.

Udvalget arbejder efter et af bestyrelsen godkendt kommissorium, der offentliggøres på sparekassens hjemmeside <https://www.sparthy.dk/-/media/sparthy/dokumenter/om-sparekassen/ledelse/kommissorium-for-revisions-og-risikoudvalg.pdf>.

ØVRIGE FORHOLD

Governance

Gennem de senere år har det været ganske tydeligt, at pengeinstitutterne er mødt med stigende krav fra myndigheder. Det har medført krav om opgradering af indsatserne inden for compliance, hvidvask, risiko, outsourcing og governance generelt.

Specielt har bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorbekæmpelse haft ekstra fokus, som også har udmøntet sig i en ny lovpligtig politik om sund virksomhedskultur, som sparekassens bestyrelse har godkendt i 2020. Politikken har stor fokus på ordentlig og korrekt servicering og rådgivning af kunder, der på alle måder skal tage afsæt i ordentlighed frem for profit.

LEDELSESBERETNING

Det er helt centralt, at kunder og de samfund, hvori vi fungerer, opfatter Sparekassen Thy og medarbejdere som ansvarlige, troværdige og at det arbejde, vi udfører, sker på en ordentlig måde.

Derfor har vi også over de senere år afsat yderligere ressourcer til at håndtere de stigende krav, og det overordnede hvidvaskansvar er i 2020 udskilt i en særskilt funktion.

I 2020 er der tillige stillet krav om, at sparekassen skal udpege en outsourcingsansvarlig, der har til opgave at overvåge og beskrive de risici, som sparekassen påtager sig ved at outsource opgaver. Den outsourcingsansvarlige har tillige til opgave at sikre det korrekte vurderingsgrundlag i nye og eksisterende aftaler, herunder redegøre for exit strategier, såfremt en leverandør ikke overholder sine forpligtelser.

Der rapporteres løbende til sparekassens bestyrelse indenfor hvidvask, risikostyring, compliance og outsourcing.

Samfundsansvar

Sparekassen Thy har gennem hele sin historie fundet det naturligt at være aktive i de lokalsamfund, vi naturligt er en del af. Det er simpelthen en del af vores DNA. Lokale foreninger, arrangementer og aktiviteter har i mange år nydt godt af den lokale prioritering.

Sparekassen bruger årligt store beløb på understøttelse af mange aktiviteter indenfor f.eks. sport og kultur. Vi føler en forpligtelse til at understøtte de mange frivilliges indsats, der hver dag skaber muligheder for borgere i alle aldre, der jo netop er med til at forme de samfund, vi er en del af.

Samfundsansvar er også meget mere end lokale sponsorater og aktivitetsunderstøttelse. Det drejer sig også om bæredygtighed og FN's verdensmål, hvor f.eks. verdensmål nr. 11 "bæredygtige byer og lokalsamfund" ligger helt i tråd med det, vi gør i Sparekassen Thy. Det gør vi helt konkret ved at være en del af lokale udviklingsprojekter, som f.eks. byforskønnelsesprojekter eller erhvervsudviklingsprojekter.

Klima- og miljøforhold har fået fremtrædende plads i både politikernes og kundernes bevidsthed, og sparekassens rolle består bl.a. af at stille gode finansieringsforhold til rådighed for projekter relateret til klima- og miljøforhold. I sparekassen har vi i over 35 år aktivt deltaget i finansiering af vindmølleprojekter, solcelleanlæg, biogasanlæg og utallige energiforbedrende projekter hos både privat- og erhvervskunder.

Alt sammen til gavn for miljøet.

Indenfor investeringsområdet har vores samarbejdspartner mange års erfaring i at foretage investeringer i virksomheder, der netop har fokus på bæredygtigheden, således at vi i fremtiden kan øge aktiviteterne indenfor bæredygtig investering.

Vidensressourcer

Vi har generelt fokus på udvikling af vores forretning og vores ansatte, hvor formålet er at sikre en endnu bedre kundetilfredshed i form af nærværende og professionel rådgivning.

Alle medarbejdere i sparekassen udvikles løbende via interne og eksterne uddannelsesforløb med det formål at skabe kompetent rådgivning med stor fleksibilitet, så kunderne



LEDELSESBERETNING

kan få møde, hvor og hvornår de ønsker det. Det gælder også digitale møder, som i stigende omfang benyttes.

Der investeres løbende i gode og effektive it-løsninger, som skal sikre, at sparekassens rådgivere får øget tid til servicering og rådgivning af kunderne.

Sparekassen gennemfører endvidere løbende trivselsundersøgelser blandt medarbejderne og den seneste undersøgelse er gennemført i 2019 med et resultat, hvor tilfredsheden kan måles til at være helt i top og over gennemsnittet for sammenlignelige pengeinstitutter. Det er forhold, vi løbende arbejder med og har fokus på, for vi er sikre på, at tilfredse medarbejdere skaber tilfredse kunder.

I 2020 har mange medarbejdere arbejdet hjemmefra grundet Covid-19, men med fokus på digital tilgængelighed, såvel overfor kunder som kollegaer.

Det underrepræsenterede køn

Der er i Lov om finansiel virksomhed indført bestemmelser om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen. I Sparekassen Thy er det vedtaget, at det underrepræsenterede køn minimum skal udgøre 33,33% ved valget i 2023.

Aktuelt består bestyrelsen af 12 medlemmer fordelt med 3 kvinder og 9 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således aktuelt 25%.

For øvrige ledelsesniveauer er der i sparekassens politik opstillet retningslinjer for, hvordan andelen af det underrepræsenterede køn søges forøget, herunder både i forbindelse med ansættelser samt intern udvikling i form af uddannelse m.v.

For øvrige ledelsesniveauer er målet 33,33% i 2023, hvor det aktuelt er på 27%.

Lønpolitik

Sparekassen skal offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/aflønningspolitik. Det fremgår af lønpolitikken, at sparekassen ikke anvender resultatafhængig aflønning. Det er også gældende for direktionen.

REVISION

I overensstemmelse med sparekassens vedtægter og gældende regler for finansielle virksomheder vælges sparekassens eksterne statsautoriserede revisor af repræsentantskabet. Herudover har sparekassen en intern revision, der er ansat af og rapporterer direkte til bestyrelsen.

Rammerne for revisionens arbejde - herunder honorering, revisionsrelaterede arbejdsopgaver samt ikke revisionsrelaterede opgaver - er beskrevet i detaljer og indgået mellem revisions- og risikoudvalget, intern og ekstern revision. Revisionen indberetter væsentlige forhold direkte til revisions- og risikoudvalget på revisions- og risikoudvalgsmøder samt i revisionsprotokollen. I forbindelse med gennemgang af årsrapporten gennemgås regnskabspraksis på de væsentligste områder, ligesom revisions- og risikoudvalget og revisionen drøfter revisionens observationer.

LEDELSESBERETNING

Forud for det årlige repræsentantskabsmøde foretager revisions- og risikoudvalget en kritisk vurdering af ekstern revisions kompetencer, uafhængighed, sikrer opfyldelsen af certificeringskrav m.v. Herefter er det revisions- og risikoudvalgets opgave at indstille en uafhængig revision til repræsentantskabsmødet. Den eksterne revisor skal varetage garanternes og offentlighedens interesser.

SØJLE III OPLYSNINGER

Sparekassen skal i henhold til CRR forordningen offentliggøre en række oplysninger om risiko og kapitalprocenten. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/regnskab-m-v/risikorapport

REDEGØRELSE FOR GOD SELSKABSLEDELSE

Sparekassen Thy skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra maj 2013 og opdateret i 2017 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger.

Bestyrelsens samlede stillingtagen til god selskabsledelse kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/corporate-governance

UNDERSØGELSER FRA FINANSTILSYNET

Sparekassen Thy har i 2020 ikke deltaget i særskilte undersøgelser foretaget af Finanstilsynet.





LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2020 for Sparekassen Thy.

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

Det er vores opfattelse, at års- og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen og koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til godkendelse på repræsentantskabsmødet den 23. marts 2021.

Thisted, den 2. marts 2021

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Rasmus Korsgaard

Lene Thiel

Ricky Larsen

Charlotte K. Brogaard

Jens H. Petersen

Per B. Rasmussen

Tina Brandt

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Erik K. Nielsen





pwc

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

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

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 koncernen 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 Sparekassen Thy den 1. april 2009 for regnskabsåret 2009. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 12 år frem til og med regnskabsåret 2020. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2019.

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.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centralt forhold ved revisionen

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 heraf i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i årsregnskabet. Som følge af covid-19 situationen har ledelsen foretaget et betydelig 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 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. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen 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 om nedskrivning på udlån i IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til sparekassens anvendelse af modellen.

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

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

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenerier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen.

Der henvises til koncern- og årsregnskabet note 9, 12 og 30, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af 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 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 kravene i lov om finansiell 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 finansiell 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 koncernen eller sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 koncernens 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Herning, den 2. marts 2021
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Heidi Brander
statsautoriseret revisor
mne33253

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954





NYE LOKALER

Sparekassens erhvervsafdeling
i Nykøbing flyttede i 2020
sammen med vores
leasingselskab Krone Kapital
i nye lokaler.



5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL

HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	322.545	334.960	304.988	311.005	296.811
Kursreguleringer	31.886	83.052	10.528	33.322	25.526
Udgifter til personale m.v. og administration	-227.696	-230.483	-215.382	-206.783	-196.624
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-12.238	34.781	24.122	6.124	-17.877
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.360	11.716	12.406	10.959	12.240
Årets resultat før skat	114.997	219.339	128.582	154.911	120.661
Årets resultat	94.598	192.227	107.011	126.913	96.775
Udlån	4.193.779	4.251.524	4.274.151	4.010.455	3.773.742
Indlån	8.966.879	8.229.229	7.756.511	7.245.440	6.094.491
Egenkapital	1.933.153	1.796.813	1.559.511	1.426.267	1.279.799
Aktiver i alt	11.187.604	10.352.925	9.540.300	8.891.333	7.576.470
NØGLETAL, SPAREKASSEN					
Kapitalprocent	27,9	25,9	23,3	22,1	21,1
Kernekapitalprocent	27,9	25,9	23,3	22,1	21,1
Egenkapitalforrentning før skat	6,2	13,1	8,6	11,4	9,8
Egenkapitalforrentning efter skat	5,1	11,5	7,2	9,4	7,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,45	2,03	1,64	1,74	1,53
Renterisiko	2,1	2,3	1,9	2,3	2,2
Valutaposition	0,5	1,1	0,9	5,0	3,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	49,6	54,8	59,3	59,1	66,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,4	2,7	2,8	2,9
Årets udlånsvækst	-1,4	-0,5	6,6	6,3	7,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	372,8	352,5	283,0	252,0	322,0
Summen af de 20 største eksponeringer	65,3	66,5	69,5	62,0	-
Summen af store eksponeringer	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	-0,5	-0,4	-0,1	0,3
Afkastningsgrad	0,9	1,9	1,1	1,4	1,3
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	345.273	356.630	323.686	326.637	309.715
Kursreguleringer	33.138	84.252	11.482	34.212	25.466
Udgifter til personale m.v. og administration	-248.458	-251.369	-234.860	-224.665	-210.612
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-18.321	30.540	25.175	7.207	-12.103
Årets resultat før skat	117.893	222.318	131.904	157.695	123.960
Årets resultat	94.598	192.227	107.011	126.913	96.775
Udlån	4.325.141	4.362.198	4.357.991	4.006.030	3.717.870
Indlån	8.951.714	8.205.925	7.723.232	7.213.352	6.064.314
Egenkapital	1.933.153	1.796.813	1.559.511	1.426.267	1.279.799
Aktiver i alt	11.228.025	10.365.908	9.547.708	8.901.432	7.575.903
NØGLETAL, KONCERNEN					
Kapitalprocent	27,7	25,4	23,0	21,4	20,1
Kernekapitalprocent	27,7	25,4	23,0	21,4	20,1
Egenkapitalforrentning før skat	6,3	13,2	8,8	11,7	10,1
Egenkapitalforrentning efter skat	5,1	11,5	7,2	9,4	7,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,40	1,86	1,53	1,62	1,48
Renterisiko	2,1	2,3	1,9	2,3	2,2
Valutaposition	0,5	1,1	1,0	5,0	4,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	51,2	56,3	60,7	59,4	66,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,4	2,8	2,8	2,9
Årets udlånsvækst	-0,8	0,1	8,8	7,8	6,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	421,2	392,2	346,0	292,0	322,0
Summen af de 20 største eksponeringer	65,3	66,5	69,5	62,0	-
Summen af store eksponeringer	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	-0,4	-0,4	-0,1	0,2
Afkastningsgrad	0,9	1,9	1,1	1,4	1,3



RESULTATOPGØRELSE

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	
1	Renteindtægter	197.177	200.939	180.664	185.893
2	Renteudgifter	-8.456	-7.738	-8.434	-7.779
	Netto renteindtægter	188.721	193.201	172.230	178.114
	Udbytter af aktier m.v.	2.282	13.858	2.282	13.858
3	Gebyrer og provisionsindtægter	158.110	153.010	149.834	144.847
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.840	-3.439	-1.801	-1.859
4	Netto rente- og gebyrindtægter	345.273	356.630	322.545	334.960
5	Kursreguleringer	33.138	84.252	31.886	83.052
6	Andre driftsindtægter	36.818	39.991	3.186	2.225
7	Udgifter til personale og administration	-248.458	-251.369	-227.696	-230.483
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-29.688	-36.451	-13.177	-15.637
	Andre driftsudgifter	-869	-1.275	-869	-1.275
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-18.321	30.540	-12.238	34.781
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	11.360	11.716
	Resultat før skat	117.893	222.318	114.997	219.339
10	Skat af årets resultat	-23.295	-30.091	-20.399	-27.112
	Årets resultat	94.598	192.227	94.598	192.227
	Foreslået fordeling af årets resultat i alt				
	Rente af garantkapital som indgår i egenkapitalen	14.821	12.911	14.821	12.911
	Anvendt til andre reserver	0	0	11.360	11.716
	Henlagt til egenkapitalen	79.777	179.316	68.417	167.600
		94.598	192.227	94.598	192.227
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	94.598	192.227	94.598	192.227
	Årets totalindkomst	94.598	192.227	94.598	192.227

BALANCE

Note	Aktiver	Koncernen		Sparekassen	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	185.130	185.640	185.130	185.638
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	683.473	407.962	649.179	390.375
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.325.141	4.362.198	4.193.779	4.251.524
13	Obligationer til dagsværdi	3.026.664	2.600.720	3.026.664	2.600.720
	Aktier m.v.	476.263	441.410	468.535	434.425
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	107.683	100.707
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	105.599	101.214
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.235.036	2.094.969	2.235.036	2.094.969
	Immaterielle aktiver	13.099	11.213	13.099	11.213
17	Investeringsjendomme	20.088	19.252	20.088	19.252
18	Domicilejendomme	84.296	87.977	81.438	86.364
19	Domicilejendomme (leasing)	1.303	0	1.303	0
	Ejendomme i alt	105.687	107.229	102.829	105.616
20	Øvrige materielle aktiver	86.734	94.210	15.205	15.886
	Aktuelle skatteaktiver	1.248	0	0	0
21	Udskudte skatteaktiver	0	0	3.665	5.264
	Andre aktiver	58.580	31.346	50.242	26.380
	Periodeafgrænsningsposter	30.970	29.011	30.959	28.994
	Aktiver i alt	11.228.025	10.365.908	11.187.604	10.352.925
	Passiver				
22	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	29.993	30.007	29.993	30.000
23	Indlån og anden gæld	6.716.678	6.110.956	6.731.843	6.134.260
	Indlån i puljeordninger	2.235.036	2.094.969	2.235.036	2.094.969
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	11.294	357	13.646
	Andre passiver	231.117	258.583	210.784	245.252
	Periodeafgrænsningsposter	14.945	12.637	7.390	6.627
	Gæld i alt	9.227.769	8.518.446	9.215.403	8.524.754
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.781	4.711	4.781	4.711
24	Hensættelser til udskudt skat	18.787	14.068	0	0
9	Hensættelser til tab på garantier	13.176	14.088	6.435	8.865
9	Andre hensatte forpligtelser	30.359	17.782	27.832	17.782
	Hensatte forpligtelser i alt	67.103	50.649	39.048	31.358
	Garantkapital	519.925	468.550	519.925	468.550
	Foreslået garantrente	14.821	12.911	14.821	12.911
	Andre reserver	0	0	82.624	71.264
	Overført overskud	1.398.407	1.315.352	1.315.783	1.244.088
	Egenkapital i alt	1.933.153	1.796.813	1.933.153	1.796.813
	Passiver i alt	11.228.025	10.365.908	11.187.604	10.352.925



EGENKAPITALOPGØRELSE

Sparekassen	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantrente	I alt
Egenkapital primo 2019	406.755	0	59.487	1.082.018	11.251	1.559.511
Regulering vedr. amortisering af gebyrer efter skat				-8.386		-8.386
Regulering vedr. skat i associeret virksomhed			61			61
	406.755	0	59.548	1.073.632	11.251	1.551.186
Årets resultat			11.716	167.600	12.911	192.227
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	11.716	167.600	12.911	192.227
Betalt garantrente				16	-11.251	-11.235
Skat af foreslået garantrente				2.840		2.840
Tilgang garantkapital	84.860					84.860
Afgang garantkapital	-23.065					-23.065
Egenkapital ultimo 2019	468.550	0	71.264	1.244.088	12.911	1.796.813
Egenkapital primo 2020	468.550	0	71.264	1.244.088	12.911	1.796.813
Årets resultat			11.360	68.417	14.821	94.598
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	11.360	68.417	14.821	94.598
Betalt garantrente				17	-12.911	-12.894
Skat af foreslået garantrente				3.261		3.261
Tilgang garantkapital	78.210					78.210
Afgang garantkapital	-26.835					-26.835
Egenkapital ultimo 2020	519.925	0	82.624	1.315.783	14.821	1.933.153

Koncernen	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantrente	I alt
Egenkapital primo 2019	406.755	0	0	1.141.505	11.251	1.559.511
Regulering vedr. amortisering af gebyrer efter skat				-8.386		-8.386
Regulering vedr. skat i associeret virksomhed				61		61
	406.755	0	0	1.133.180	11.251	1.551.186
Årets resultat				179.316	12.911	192.227
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	179.316	12.911	192.227
Betalt garantrente				16	-11.251	-11.235
Skat af foreslået garantrente				2.840		2.840
Tilgang garantkapital	84.860					84.860
Afgang garantkapital	-23.065					-23.065
Egenkapital ultimo 2019	468.550	0	0	1.315.352	12.911	1.796.813
Egenkapital primo 2020	468.550	0	0	1.315.352	12.911	1.796.813
Årets resultat				79.777	14.821	94.598
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	79.777	14.821	94.598
Betalt garantrente				17	-12.911	-12.894
Skat af foreslået garantrente				3.261		3.261
Tilgang garantkapital	78.210					78.210
Afgang garantkapital	-26.835					-26.835
Egenkapital ultimo 2020	519.925	0	0	1.398.407	14.821	1.933.153

KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALPROCENT

	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	1.933.153	1.796.813	1.933.153	1.796.813
Fradrag:				
Ramme for udbetaling af garantkapital	-20.000	-21.715	-20.000	-21.715
Foreslået rente af garantkapital	-14.821	-12.911	-14.821	-12.911
Immaterielle aktiver	-13.099	-11.213	-13.099	-11.213
Forsigtig værdiansættelse	-3.516	-2.854	-3.516	-2.854
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-181.981	-170.064	-181.981	-170.064
Egentlig kernekapital	1.689.736	1.568.056	1.689.736	1.568.056
Kernekapital	1.689.736	1.568.056	1.689.736	1.568.056
Kapitalgrundlag	1.689.736	1.568.056	1.689.736	1.568.056
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	4.784.402	4.842.911	4.839.492	4.825.385
Markedsrisiko	530.395	606.545	529.809	605.877
Operationel risiko	796.318	735.773	682.863	630.661
Risikoeksponering i alt	6.111.115	6.185.229	6.052.164	6.061.923
Kernekapitalprocent	27,7	25,4	27,9	25,9
Kapitalprocent	27,7	25,4	27,9	25,9



BOLIG

2020 blev et travlt år.
Salget af sommer- og fritidshuse steg
eksplosivt til helt nye højder.

Aktiviteten har givet travlhed og en
naturlig stigning i gebyrindtægterne.



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.253	988	863	783
Udlån og andre tilgodehavender	172.269	184.372	157.426	170.633
Obligationer	8.450	13.551	8.450	13.551
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	28	52	28	52
Øvrige renteindtægter	1.788	1.602	508	500
Negative renteudgifter af indlån	13.389	374	13.389	374
	197.177	200.939	180.664	185.893
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	170	328	0	26
Indlån	1.764	3.248	1.926	3.603
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	330	279	330	279
Øvrige renteudgifter	106	23	92	11
Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.411	1.552	3.411	1.552
Negative renteindtægter af obligationer	2.675	2.308	2.675	2.308
	8.456	7.738	8.434	7.779
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	32.027	30.416	32.027	30.416
Betalingsformidling	9.344	9.858	9.344	9.858
Lånesagsgebyrer	23.040	25.787	16.229	18.538
Garantiprovision	66.226	62.464	64.782	61.550
Øvrige gebyrer og provisioner	27.473	24.485	27.452	24.485
	158.110	153.010	149.834	144.847
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	322.546	334.960	322.545	334.960
Leasingaktiviteter	22.727	21.670	0	0
	345.273	356.630	322.545	334.960
5 Kursreguleringer				
Obligationer	2.825	-15.084	2.825	-15.084
Aktier	29.810	98.179	28.691	97.003
Investeringsjendomme	-400	-1.000	-400	-1.000
Valuta	511	1.603	520	1.608
Afledte finansielle instrumenter	392	554	250	525
Aktiver tilknyttet puljeordninger	25.878	225.165	25.878	225.165
Indlån i puljeordninger	-25.878	-225.165	-25.878	-225.165
	33.138	84.252	31.886	83.052
6 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	699	681	19	22
Resultat af ejendomsudlejning	1.578	1.764	1.578	1.764
Indtægter fra operationel leasing	18.172	23.342	0	0
Administrationsvederlag	12.601	11.910	0	0
Andre driftsindtægter	3.768	2.294	1.589	439
	36.818	39.991	3.186	2.225



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	128.638	125.926	119.568	117.450
Pensioner	15.346	14.566	13.960	13.338
Udgifter til social sikring	1.773	2.087	1.632	1.854
Lønsumsafgift	15.283	15.021	15.283	15.021
Øvrige administrationsomkostninger	87.418	93.769	77.253	82.820
	248.458	251.369	227.696	230.483
Heraf udgør:				
Vederlag til nuværende direktion				
- Kontraktligt vederlag	2.950	2.761	2.950	2.761
- Pension	483	400	483	400
I alt	3.433	3.161	3.433	3.161
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	1.955	1.925	1.955	1.925
- Pension	234	228	234	228
I alt	2.189	2.153	2.189	2.153
Antal øvrige risikotagere	2	2	2	2
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	233,6	230,2	215,3	214,1
Jacob Schousgaard (Formand og medlem af revisions- og risikoudvalg)	380	335	380	335
Ivan Høgh (Næstformand og formand for revisions- og risikoudvalg)	293	250	293	250
Finn Holst	0	31	0	31
Rasmus Korsgaard	138	94	138	94
Lene Thiel	138	125	138	125
Ricky Larsen	138	125	138	125
Charlotte K. Brogaard	138	125	138	125
Jens H. Pedersen	138	125	138	125
Per B. Rasmussen	138	125	138	125
Arne Lægaard	138	125	138	125
Michael Axelsen	138	125	138	125
Tina Brandt (Medlem af revisions- og risikoudvalg)	188	160	188	160
Erik K. Nielsen (Medlem af revisions- og risikoudvalg)	188	160	188	160
Samlet vederlag til bestyrelsen	2.153	1.905	2.153	1.905
7 Revisionshonorar				
Lovpligtig revision af årsrapporten	538	540	365	378
Andre erklæringer med sikkerhed	73	71	73	71
Skatterådgivning	65	0	65	0
Andre ydelser	52	93	0	70
I alt	728	704	503	519
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2020 af erklæringer overfor offentlige myndigheder samt erklæring på Sparekassens bilag til selvangivelse. Skatterådgivning vedrører opgørelse af den delvise momsfradragprocent.				
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
Domicilejendomme	3.816	7.750	3.781	7.750
Øvrige materielle aktiver m.v.	21.048	25.634	4.605	4.820
Immaterielle aktiver	4.824	3.067	4.791	3.067
	29.688	36.451	13.177	15.637

NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
9				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
Nedskrivninger, netto	-30.543	29.108	-22.959	30.858
Tab uden forudgående nedskrivning	-2.194	-743	-1.767	-1.018
Andre bevægelser	20.134	11.683	20.107	11.893
	-12.603	40.048	-4.619	41.733
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen				
Hensættelser, netto	-5.718	-9.508	-7.619	-6.952
	-5.718	-9.508	-7.619	-6.952
Årets nedskrivninger i alt	-18.321	30.540	-12.238	34.781
Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	7.919	9.900	7.919	9.900

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
2020 Sparekassen Thy					
Nedskrivninger primo	15.360	20.298	187.064	33.520	256.242
Nedskrivninger, netto	10.165	52.314	-36.790	-2.812	22.877
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21.970	-3.592	-25.562
Nedskrivninger ultimo	25.525	72.612	128.304	27.116	253.557

2020 Sparekassen Thy					
Hensættelser primo	2.360	1.415	22.872	0	26.647
Hensættelser, netto	823	7.301	-505	0	7.619
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	3.183	8.716	22.367	0	34.266

2020 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	277	0	2.225	0	2.502
Nedskrivninger, netto	82	0	0	0	82
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-2.225	0	-2.225
Nedskrivninger ultimo	359	0	0	0	359

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	17.997	21.713	212.161	33.520	285.391
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.067	81.328	150.671	27.116	288.182

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
2020 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn					
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	17.997	21.713	212.161	33.520	285.391
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	19.014	70.502	4.088	0	93.604
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-2.082	-4.775	2.445	0	-4.412
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	942	-1.468	4.772	0	4.246
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	-86	573	-27.461	0	-26.974
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfriede konti	-6.718	-5.217	-45.334	-6.404	-63.673
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.067	81.328	150.671	27.116	288.182
Heraf ledelsesmæssige skøn	15.245	73.512	1.618	0	90.375



NOTER

Note

9

				Kreditforringet ved første indregning	I alt
2019 Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
Nedskrivninger primo	10.931	17.959	245.803	48.789	323.482
Nedskrivninger, netto	4.429	2.339	-32.436	-5.305	-30.973
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-26.303	-9.964	-36.267
Nedskrivninger ultimo	15.360	20.298	187.064	33.520	256.242

2019 Sparekassen Thy					
Hensættelser primo	1.715	1.459	16.521	0	19.695
Hensættelser, netto	645	-44	6.351	0	6.952
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	2.360	1.415	22.872	0	26.647

2019 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	190	0	2.225	0	2.415
Nedskrivninger, netto	87	0	0	0	87
Nedskrivninger ultimo	277	0	2.225	0	2.502

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	12.836	19.418	264.549	48.789	345.592
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	17.997	21.713	212.161	33.520	285.391

2019 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og udnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	12.836	19.418	264.549	48.789	345.592
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	7.554	9.277	10.681	0	27.512
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-117	-2.837	17.001	0	14.047
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	398	-361	5.983	0	6.020
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	-124	-407	-8.758	0	-9.289
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-2.550	-3.377	-77.295	-15.269	-98.491
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	17.997	21.713	212.161	33.520	285.391
Heraf ledelsesmæssige skøn	3.000	7.000	6.600	0	16.600

2020 Koncern	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	16.095	20.298	191.494	33.520	261.407
Nedskrivninger, netto	10.168	52.314	-35.585	-2.812	24.085
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21.970	-3.592	-25.562
Nedskrivninger ultimo	26.263	72.612	133.939	27.116	259.930

2020 Koncern					
Hensættelser primo	2.360	1.415	28.094	0	31.869
Hensættelser, netto	823	7.301	3.970	0	12.094
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-428	0	-428
Hensættelser ultimo	3.183	8.716	31.636	0	43.535

2020 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	277	0	2.225	0	2.502
Nedskrivninger, netto	82	0	0	0	82
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-2.225	0	-2.225
Nedskrivninger ultimo	359	0	0	0	359

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	18.732	21.713	221.813	33.520	295.778
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.805	81.328	165.575	27.116	303.824



NOTER

Note

9	2020 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	18.732	21.713	221.813	33.520	295.778
	Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	19.017	70.502	9.768	0	99.287
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-2.082	-4.775	2.445	0	-4.412
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	942	-1.468	4.772	0	4.246
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	-86	573	-27.461	0	-26.974
	Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-6.718	-5.217	-45.762	-6.404	-64.101
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.805	81.328	165.575	27.116	303.824
	Heraf ledelsesmæssige skøn	15.245	73.512	1.618	0	90.375

	2019 Koncern	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	Nedskrivninger primo	11.573	17.959	248.576	48.789	326.897
	Nedskrivninger, netto	4.522	2.339	-30.779	-5.305	-29.223
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-26.303	-9.964	-36.267
	Nedskrivninger ultimo	16.095	20.298	191.494	33.520	261.407

	2019 Koncern	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	Hensættelser primo	1.715	1.459	19.789	0	22.963
	Hensættelser, netto	645	-44	8.632	0	9.233
	Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-327	0	-327
	Hensættelser ultimo	2.360	1.415	28.094	0	31.869

	2019 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	Nedskrivninger primo	190	0	2.225	0	2.415
	Nedskrivninger, netto	87	0	0	0	87
	Nedskrivninger ultimo	277	0	2.225	0	2.502

	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	13.478	19.418	270.590	48.789	352.275
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	18.732	21.713	221.813	33.520	295.778

	2019 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	13.478	19.418	270.590	48.789	352.275
	Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	7.648	9.277	10.680	0	27.604
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-117	-2.837	18.137	0	15.183
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	398	-361	5.983	0	6.020
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	-124	-407	-8.758	0	-9.289
	Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-2.550	-3.377	-74.819	-15.269	-96.015
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	18.732	21.713	221.813	33.520	295.778
	Heraf ledelsesmæssige skøn	3.000	7.000	6.600	0	16.600



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
10 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	19.099	27.037	19.323	27.289
Udskudt skat	4.163	4.988	1.043	1.758
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	33	-1.934	33	-1.935
	23.295	30.091	20.399	27.112
Effektiv skatteprocent				
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-2,2	-1,2
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,0	-0,9	0,0	-0,9
Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-2,2	-7,6	-2,1	-7,5
Effektiv skatteprocent	19,8	13,5	17,7	12,4
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	148.551	109.053	114.257	91.466
Til og med 3 måneder	525.000	289.000	525.000	289.000
Over 5 år	9.922	9.909	9.922	9.909
	683.473	407.962	649.179	390.375
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	525.000	289.000	525.000	289.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	158.473	118.962	124.179	101.375
	683.473	407.962	649.179	390.375
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
På anfordring	104.174	118.406	40.338	50.591
Til og med 3 måneder	244.044	229.704	201.293	188.701
Over 3 måneder og til og med 1 år	948.788	922.712	776.956	1.263.536
Over 1 år og til og med 5 år	1.827.298	1.791.352	2.092.170	1.378.447
Over 5 år	1.200.837	1.300.024	1.083.022	1.370.249
	4.325.141	4.362.198	4.193.779	4.251.524
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.585.071	4.623.605	4.447.336	4.507.766
Nedskrivning	-259.930	-261.407	-253.557	-256.242
	4.325.141	4.362.198	4.193.779	4.251.524

12 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier

2020, Sparekassen Thy	Kreditforringet ved første indregning				I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	48.309	355	0	0	48.664
2A - Eksponeringer med normal bonitet	4.469.095	282.319	0	0	4.751.414
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.966.295	254.668	0	0	3.220.963
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	618.099	105.070	0	0	723.169
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	115.554	42.447	0	0	158.001
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	319.368	48.189	367.557
I alt	8.217.352	684.859	319.368	48.189	9.269.768

Note

12 **Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier**

2020, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	953.921	149.426	66.286	9.795	1.179.428
Industri og råstofudvinding	183.705	21.470	22.231	0	227.406
Energiforsyning	164.493	21.565	1.510	0	187.568
Bygge- og anlæg	197.264	30.708	6.352	0	234.324
Handel	324.798	78.300	41.583	1.781	446.462
Transport, hoteller og restauranter	171.224	27.034	11.275	3.190	212.723
Information og kommunikation	13.023	216	642	0	13.881
Finansiering og forsikring	1.121.198	3.063	7.295	0	1.131.556
Fast ejendom	370.978	56.100	42.385	4.665	474.128
Øvrige erhverv	244.795	71.037	19.202	2.466	337.500
Erhverv i alt	3.745.399	458.919	218.761	21.897	4.444.976
Private	4.471.953	225.940	100.607	26.292	4.824.792
I alt	8.217.352	684.859	319.368	48.189	9.269.768

2019, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	40.202	480	0	0	40.682
2A - Eksponeringer med normal bonitet	4.148.502	333.704	0	0	4.482.206
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.500.273	424.434	0	0	2.924.707
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	502.877	126.614	0	0	629.491
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	113.254	60.750	0	0	174.004
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	385.695	63.600	449.295
I alt	7.305.108	945.982	385.695	63.600	8.700.385

2019, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	905.387	203.042	78.726	10.625	1.197.780
Industri og råstofudvinding	243.518	12.261	22.575	0	278.354
Energiforsyning	192.546	16.356	2.460	0	211.362
Bygge- og anlæg	139.896	50.098	7.230	42	197.266
Handel	268.908	76.028	51.336	1.929	398.201
Transport, hoteller og restauranter	167.581	41.948	20.407	4.653	234.589
Information og kommunikation	11.779	600	859	0	13.238
Finansiering og forsikring	1.035.468	24.479	6.287	0	1.066.234
Fast ejendom	234.043	55.842	47.544	4.898	342.327
Øvrige erhverv	276.528	69.660	22.474	2.254	370.916
Erhverv i alt	3.475.654	550.314	259.898	24.401	4.310.267
Private	3.829.454	395.668	125.797	39.199	4.390.118
I alt	7.305.108	945.982	385.695	63.600	8.700.385



Note

12 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier

2020, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	48.309	355	0	0	48.664
2A - Eksponeringer med normal bonitet	3.625.755	282.319	0	0	3.908.074
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.966.295	254.668	0	0	3.220.963
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	618.099	105.070	0	0	723.169
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	115.554	42.447	0	0	158.001
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	319.368	48.189	367.557
I alt	7.374.012	684.859	319.368	48.189	8.426.428

2020, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	953.921	149.426	66.286	9.795	1.179.428
Industri og råstofudvinding	183.705	21.470	22.231	0	227.406
Energiforsyning	164.493	21.565	1.510	0	187.568
Bygge- og anlæg	197.264	30.708	6.352	0	234.324
Handel	324.798	78.300	41.583	1.781	446.462
Transport, hoteller og restauranter	171.224	27.034	11.275	3.190	212.723
Information og kommunikation	13.023	216	642	0	13.881
Finansiering og forsikring	277.858	3.063	7.295	0	288.216
Fast ejendom	370.978	56.100	42.385	4.665	474.128
Øvrige erhverv	244.795	71.037	19.202	2.466	337.500
Erhverv i alt	2.902.059	458.919	218.761	21.897	3.601.636
Private	4.471.953	225.940	100.607	26.292	4.824.792
I alt	7.374.012	684.859	319.368	48.189	8.426.428

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.049 mio. kr., hvoraf kr. 12 mio. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskrives til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

2019, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	40.202	480	0	0	40.682
2A - Eksponeringer med normal bonitet	3.371.198	333.704	0	0	3.704.902
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.500.273	424.434	0	0	2.924.707
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	502.877	126.614	0	0	629.491
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	113.254	60.750	0	0	174.004
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	385.695	63.600	449.295
I alt	6.527.804	945.982	385.695	63.600	7.923.081

NOTER

Note

12 **Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier**

2019, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet	I alt
				ved første indregning	
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	905.387	203.042	78.726	10.625	1.197.780
Industri og råstofudvinding	243.518	12.261	22.575	0	278.354
Energiforsyning	192.546	16.356	2.460	0	211.362
Bygge- og anlæg	139.896	50.098	7.230	42	197.266
Handel	268.908	76.028	51.336	1.929	398.201
Transport, hoteller og restauranter	167.581	41.948	20.407	4.653	234.589
Information og kommunikation	11.779	600	859	0	13.238
Finansiering og forsikring	258.164	24.479	6.287	0	288.930
Fast ejendom	234.043	55.842	47.544	4.898	342.327
Øvrige erhverv	276.528	69.660	22.474	2.254	370.916
Erhverv i alt	2.698.350	550.314	259.898	24.401	3.532.963
Private	3.829.454	395.668	125.797	39.199	4.390.118
I alt	6.527.804	945.982	385.695	63.600	7.923.081

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 870 mio. kr., hvoraf kr. 6 mio. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

12	Koncernen		Sparekassen	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher, i pct.				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	7	8	7	8
Fiskeri	4	4	4	4
Industri og råstofudvinding	2	2	1	2
Energiforsyning	1	1	1	1
Bygge- og anlæg	4	4	2	2
Handel	4	4	3	3
Transport, hoteller og restauranter	6	7	2	3
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	7	8	14	15
Fast ejendom	4	4	4	4
Øvrige erhverv	6	7	3	3
Erhverv i alt	45	49	41	45
Private	55	51	59	55
	100	100	100	100
13 Obligationer til dagsværdi				
Statsobligationer	176.675	209.072	176.675	209.072
Realkreditobligationer	2.849.989	2.391.648	2.849.989	2.391.648
	3.026.664	2.600.720	3.026.664	2.600.720

Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 277.016.



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
14 Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50,00%	13.951	215.365
15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	4.385	105.599
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontant	8.344	18.064	8.344	18.064
Investeringsforeningsandele	2.223.293	2.071.252	2.223.293	2.071.252
Andet	3.399	5.653	3.399	5.653
	2.235.036	2.094.969	2.235.036	2.094.969
17 Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	19.252	20.246	19.252	20.246
Tilgang i årets løb	1.236	0	1.236	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	-400	-994	-400	-994
Dagsværdi ultimo	20.088	19.252	20.088	19.252
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.				
18 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	87.977	84.064	86.364	84.064
Tilgang i årets løb	2.726	11.715	1.446	10.102
Afgang i årets løb	-4.430	-46	-4.430	-46
Afskrivning	-2.233	-2.204	-2.198	-2.204
Tilbageført af- og nedskrivning	1.256	0	1.256	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-1.000	-5.552	-1.000	-5.552
Omvurderet værdi ultimo	84.296	87.977	81.438	86.364
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.				
19 Domicilejendomme (leasing)				
Effekt ved overgang til nye leasingregler primo	1.613	0	1.613	0
Tilgang	273	0	273	0
Afskrivninger	-583	0	-583	0
Værdi ultimo	1.303	0	1.303	0
Ejendomme i alt	105.687	107.229	102.829	105.616
20 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	160.670	191.612	46.086	55.888
Regulering vedr. leasede aktiver	721	0	721	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	72.556	66.998	1.749	4.658
Årets afgang	-87.972	-97.940	-614	-14.460
Anskaffelsessum ultimo	145.975	160.670	47.942	46.086
Af- og nedskrivninger primo	-66.460	-80.912	-30.200	-40.893
Årets afskrivninger	-19.455	-23.455	-3.021	-2.538
Tilbageført af- og nedskrivning	26.674	37.907	484	13.231
Af- og nedskrivninger ultimo	-59.241	-66.460	-32.737	-30.200
Bogført værdi ultimo	86.734	94.210	15.205	15.886
Heraf udgør				
- Operationelle leasingaktiver	70.908	78.279	0	0
- Leasede aktiver	578	0	578	0

NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
21 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	0	0	5.264	4.292
Ændring af udskudt skat primo	0	0	-976	0
Ændring i udskudt skat	0	0	-1.043	-1.758
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	0	420	2.730
	0	0	3.665	5.264
Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	0	0	6.359	5.921
Materielle aktiver	0	0	-2.722	-896
Hensatte forpligtelser	0	0	993	983
Periodeafgrænsningsposter	0	0	-4.225	-3.584
Garantrente	0	0	3.260	2.840
	0	0	3.665	5.264
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring	29.993	30.007	29.993	30.000
	29.993	30.007	29.993	30.000
23 Indlån og anden gæld				
På anfordring	6.295.751	5.590.603	6.310.916	5.613.907
Til og med 3 måneder	6.332	5.450	6.332	5.450
Over 3 måneder og til og med 1 år	22.036	19.945	22.036	19.945
Over 1 år og til og med 5 år	104.294	120.566	104.294	120.566
Over 5 år	288.265	374.392	288.265	374.392
	6.716.678	6.110.956	6.731.843	6.134.260
Fordeling på indlånstyper				
På anfordring	6.289.294	5.582.864	6.304.458	5.606.168
Med opsigelsesvarsel	528	647	528	647
Tidsindskud	34.944	34.523	34.944	34.523
Særlige indlånsformer	391.913	492.922	391.913	492.922
	6.716.678	6.110.956	6.731.843	6.134.260
24 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	14.068	11.810	0	0
Ændring af udskudt skat primo	976	0	0	0
Ændring i udskudt skat	4.163	4.988	0	0
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-420	-2.730	0	0
	18.787	14.068	0	0
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	-12.676	9.922	0	0
Materielle og immaterielle aktiver	-7.099	5.499	0	0
Hensatte forpligtelser	993	-1.060	0	0
Periodeafgrænsningsposter	-3.265	2.548	0	0
Foreslået rente af garantrente	3.260	-2.841	0	0
	18.787	14.068	0	0



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
25 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	564.619	542.233	173.742	198.052
Tabsgarantier	850.957	781.093	850.957	781.093
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	837.813	749.185	837.813	749.185
Øvrige garantier	513.831	318.779	513.831	318.779
	2.767.219	2.391.290	2.376.342	2.047.109
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt	277.016	281.326	277.016	281.326
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
Andre forpligtelser				
Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	134.746	124.107	134.746	124.107
Husleje- og leasingforpligtelser	1.044	2.615	1.044	2.615
Ujgenkaldelige kredittilsagn	236.899	289.201	236.899	289.201
	372.689	415.923	372.689	415.923
Sparekassen Thys IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Medlemskab af SDC medfører, at Sparekassen Thy ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Aftalen kan opsiges med 4 års varsel.				
26 Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	2.655	5.848	2.319	5.509
USD	3.756	4.687	3.756	4.687
GBP	158	227	158	227
CHF	-70	-65	-70	-65
SEK	203	1.188	203	1.188
NOK	1.172	1.171	921	842
Øvrige	495	4.674	495	4.674
I alt	8.368	17.730	7.782	17.062
27 Nærtstående parter				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	30.329	46.608
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	843.340	777.304
Indlån	0	0	0	0
			Kapitalforhøjelse	Administrations-transaktioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)			0	0
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed)			0	0
				Gebyr- og rente-transaktioner
				7.680
				324

Alle koncerninterne transaktioner og mellemværender er elimineret i koncernregnskabet, som anført i afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
28 Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmerne i sparekassens direktion eller bestyrelse.				
Eksposering:				
Direktionen	4.345	1.670	4.345	1.670
Bestyrelse	63.478	69.549	63.478	69.549
Udvidelser i året	12.545	20.180	12.545	20.180
Sikkerhedsstillelse:				
Direktionen	955	619	955	619
Bestyrelse	26.640	22.853	26.640	22.853

En andel af udlån til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet til Finanstilsynets referencerente i overensstemmelse med den gældende medarbejderpolitik. Alle øvrige eksponeringer med bestyrelsen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en rente i intervallet 2,03 - 4,11%. Eksponeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en akutel rente på 2,75%. Der er ikke nogen nærtstående parter, som er kreditforringede (stadie 3).

29 Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

30 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Sparekassens finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af et separat afsnit på side 19-24 i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

31 5 års hoved- og nøgletal

5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt på side 37, benævnt "5 års hoved- og nøgletal". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

32 Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent kan findes i særskilt afsnit på side 41, benævnt "Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.



Note

33 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes hovedsageligt til afdækning af sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er beskednen.

Sparekassen/koncernen 2020

	Nominal værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	38.847	86	86	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	28.286	-494	0	494
Valutakontrakter, terminer køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	28.258	522	522	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.700	-14	0	14
Over 1 år og til og med 5 år	7.657	-100	161	261
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	14.824	3	3	0
Renteforretninger, salg	12.457	17	17	0

Sparekassen/koncernen 2019

	Nominal værdi t.kr.	Netto markedsværdi t.kr.	Positiv markedsværdi t.kr.	Negativ markedsværdi t.kr.
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	48.463	-185	0	185
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.360	-475	0	475
Valutakontrakter, terminer køb				
Til og med 3 måneder	9.089	156	156	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.340	495	495	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.600	-22	0	22
Over 1 år og til og med 5 år	15.643	-232	290	522
Over 5 år	2.380	-67	0	67
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	5.442	0	0	0
Renteforretninger, salg	658	1	1	0



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Års- og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om aflæggelse af finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Års- og koncernregnskabet præsenteres 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.

Instituttet 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 Thy som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme samt biler).

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

I vurderingen af den forventede lejeperiode for lejekontrakter af ejendomme til domicilformål med forlængelsesoption, er den forventede lejeperiode sat til 3 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 3 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris.

Sparekassen Thy har valgt at udgiftsføre betalinger relateret til servicekomponenter på tidspunktet, hvor de afholdes. Betaling for servicekomponenter indgår således ikke i leasingforpligtelsen.

Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har Sparekassen Thy anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Sparekassen Thy har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente på 2% til diskontering af fremtidige leasingbetalinger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Sparekassen Thy har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

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

Sparekassen Thy har ved implementering af de nye leasingregler pr. 1. januar 2020 indregnet leasingaktiver for 1,6 mio. kr. under domicilejendomme samt 0,7 mio. kr. under øvrige materielle aktiver, og tilsvarende leasingforpligtelser under andre passiver. Egenkapitaleffekten er hermed kr. 0.

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. Sammenlignet med den hidtidige praksis er effekten på årets resultat uvæsentlig.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapital via anden totalindkomst.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Sparekassen Thy i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Sparekassen anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender,



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter og værdiansættelse af ejendomme.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

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

Konsolidering

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet udarbejdes ved en sammenlægning af sparekassens regnskab med regnskaberne Krone Kapital II A/S og Krone Kapital A/S. Krone Kapital A/S betegnes som en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50%, svarende til sparekassens ejerandel.

Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutninger

Tilkøbte virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for de erhvervede nettoaktiver og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen anvender de særlige regler om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at visse finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser (de sikrede poster) måles til amortiseret kostpris, mens afledte finansielle instrumenter (sikringsinstrumenterne) måles til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og bliver dermed indtægtsført under renteindtægter over løbetiden på udlånet.

Renteindtægter på nedskrevne udlån i stadie 3 er for den del, der kan henføres til nedskrivningen, resultatført under posten nedskrivninger på udlån.

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter indregnes øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder de samlede leasingydelse fra operationelle leasingkontrakter samt avance ved salg af operationelle leasingaktiver og øvrige materielle anlægsaktiver. Derudover indgår indtægter fra drift af investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration

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

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

Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter indregnes øvrige udgifter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver, samt bidrag til garantiformuen og afviklingsformuen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til anden totalindkomst.

Skat af afsatte garantrenter indregnes direkte på egenkapitalen.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Sparekassen er sambeskattet med Krone Kapital II A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.
- 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. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.
- 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. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassen Thys interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Sparekassen Thy har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassen Thys beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i handelsbeholdningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen. Tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v. og udlån måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

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

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de 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 Sparekassen Thys ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen SDC, og Sparekassen Thys 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.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

- 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 og kreditforringet

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen Thy 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 Thy eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Sparekassen Thy 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.

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 Thy 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 Thy 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 pengeinstituttet 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 Sparekassen Thys implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GL/2016/07), der træder i kraft 1. januar 2021, søger Sparekassen Thy 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 Sparekassen Thys 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. Sparekassen Thy kan foretage tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

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 langtidsligevægten 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 langtidsligevægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2022.

Beregningsmodellen kan ikke tage højde for alle forhold, hvorfor ledelsen vurderer om særlige forhold kan give anledning til yderligere tab. Ledelsen foretager et skøn over den beløbsmæssige påvirkning, hvilket tillægges nedskrivningerne som et særskilt ledelsesmæssigt tillæg.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Obligationer og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusiv transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier m.v. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder. Positive markedsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative markedsværdier indregnes under "Andre passiver".

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat.

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 reserver at modregne i.

Immaterielle aktiver

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke afskrivning af goodwill.

Der foretages årligt nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Erhvervede kunderelationer indregnes til kostpris og afskrives over 7 år. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives over 3 år.

Materielle aktiver

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke kommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives over forventet levetid på 50 år. Der afskrives på anskaffelsessummen fratrukket skønnet scrapværdi. Særlige installationer, som indgår under ejendomme, afskrives over 10-15 år.

Investerings ejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Investerings ejendomme måles til dagsværdi, der fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder og i overensstemmelse med bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen.

Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivers forventede brugstider på 3 til 10 år.

Afskrivninger på aktiver til udleje foretages efter et annuitetsprincip efter løbetid. Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under øvrige materielle anlægsaktiver.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver bestemt for salg omfatter anlægsaktiver eller en gruppe af aktiver mv., som afhændes ved en transaktion inden for 12 måneder, og hvis værdi primært indvindes ved denne transaktion. Aktiverne måles til laveste værdi af kostpris eller af dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen Thy 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 Thy 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 9.

Sparekassen Thy fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen Thy 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.

Finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes, når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt. Finansielle garantier behandles efter de ovenfor beskrevne IFRS 9-forenelige regnskabsregler.

Leasing som leasinggiver

Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, så der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

Aktiver, der indgår i operationel leasing, indgår i balancen efter reglerne gældende for det pågældende aktiv (ejendomme/øvrige materielle aktiver). Leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode efter den effektive rentes metode.

Hoved- og nøgletal

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

