



ÅRSRAPPORT 2021



Regnskabsperiode: 01.01.2021 - 31.12.2021
Godkendelse: Repræsentantskabsmødet, den 29. marts 2022
Dirigent: Advokat Rasmus Kronborg, Advokat Thisted.

Sparekassen Thy
Store Torv 1, 7700 Thisted
cvr. 24255816

INDHOLD

Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse, oplysninger om Sparekassen Thy	2
Ledelseshverv m.m.	4-9
Ledelsen i Sparekassen Thy	10
Repræsentantskabet	11
Nøgletal	12-13
Ledelsesberetning - hovedpunkter	15
Ledelsesberetning	16-27

Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning	28-29
Revisionspåtegning	30-35
5 års hoved- og nøgletal	37
Resultatopgørelse	38
Balance	39
Egenkapitalopgørelse	40
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	41
Noter	43-62
Anvendt regnskabspraksis	63-70

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse m.m.

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted
CVR-Nr. 24 25 58 16

Direktion

Ole Beith

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab,
Herning



**Sammen med
Sparinvest var vi igen
i 2021 hovedsponsor
for Cold Hawaii Games**



 Sparekassen Thy

DIREKTION OG BESTYRELSE



Ole Beith (1965)

Direktør, Sparekassen Thy
Bopæl: Thisted

Funktion i Sparekassen Thy

- Direktør

Ancienitet i Sparekassen Thy

- Ansat: 1984
- Indtrådt i direktion: 2014

Mødedeltagelse

- Deltaet i 15 af 15 bestyrelsesmøder
- Deltaet i 5 af 5 revisions- og risikoudvalgs-møder

Ledelseshverv

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



Jacob Schousgaard (1968)

Advokat, Advodan Thisted
Bopæl: Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Formand
- Medlem af revisions- og risikoudvalg

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2003
- Genvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Ikke uafhængig grundet mere end 12 års ancienitet

Mødedeltagelse

- Deltaet i 15 af 15 bestyrelsesmøder
- Deltaet i 5 af 5 revisions- og risikoudvalg-møder

Ledelseshverv

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

DIREKTION OG BESTYRELSE



Ivan Høgh(1958)

Økonomikonsulent og reg. revisor, Fjordland Thisted
Bopæl: Sennels, Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Næstformand
- Formand for revisions- og risikoudvalg

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2007
- Genvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Ikke uafhængig grundet mere end 12 års ancienitet

Mødedeltagelse

- Deltaget i 15 af 15 bestyrelsesmøder
- Deltaget i 5 af 5 revisions- og risikoudvalgsmøder

Ledelseshverv

- 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
- Tagmark 7 Møllelaug i/s



Ricky Larsen(1968)

Murermester, Hurup Murerfirma
Bopæl: Hurup

Funktion i bestyrelsen

- Medlem

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2007
- Genvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Ikke uafhængig grundet mere end 12 års ancienitet

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

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



DIREKTION OG BESTYRELSE



Erik K. Nielsen (1962)

Kreditkonsulent, Sparekassen Thy
Bopæl: Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Medarbejdervalgt
- Medlem af revisions- og risikoudvalg

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2007
- Genvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Ikke uafhængig grundet mere end 12 års ancienitet

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder
- Deltaget i 5 af 5 revisions- og risikoudvalgs-møder

Ledelseshverv

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



Per Rasmussen (1960)

Kortansvarlig, Sparekassen Thy
Bopæl: Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Medarbejdervalgt

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 1995
- Genvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Ikke uafhængig grundet mere end 12 års ancienitet

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Ingen



Michael Axelsen (1962)

Afdelingsdirektør, Sparekassen Thy
Bopæl: Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Medarbejdervalgt

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2011
- Genvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Ingen

DIREKTION OG BESTYRELSE



Tina Brandt (1962)

Økonomichef, Scanfish, Hanstholm
Bopæl: Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Medlem
- Medlem af revisions- og risikoudvalg

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2011
- Genvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder
- Deltaget i 5 af 5 revisions- og risikoudvalgs-møder

Ledelseshverv

- Activ Rådgivning Thisted ApS



Michael Nymann Nilsson (1976)

Direktør, Nymann Consult, Thisted
Bopæl: Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Medlem

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2021
- Udløb valgperiode: 2024

Mødedeltagelse

- Deltaget i 12 af 12 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

- Nymann Consult
- Nymann Management ApS
- Klitmøller Aqua ApS
- GMJ Management ApS
- GMJ Ejendomme ApS
- Fibercon A/S
- Krevese GWP I/S
- Haidberg 2 I/S,
- Kontorfællesskabet Tilstedvej 73 I/S
- Obton Solenergi Master Impact P/S
- Obton Impact AKK Selskab P/S
- Global Wind Power Europe ApS
- Global Wind Power Holding ApS
- Wind 9 ApS
- Wind 11 ApS
- Wind 38 ApS
- Wind 43 ApS
- BoviCura A/S
- HAPPY & CO A/S



DIREKTION OG BESTYRELSE



Arne Lægaard (1954)

Fhv. borgmester, Holstebro
Bopæl: Holstebro

Funktion i bestyrelsen

- Medlem

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2013
- Genvalgt: 2021
- Udløb valgperiode: 2024

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

- Midtjyske Jernbaner A/S
- Midtjyske Jernbaner Drift A/S
- Midttrafik
- 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
- NordiskTeaterlaboratorium / Odin Teatret
- Medlem af Regionsrådet i Region Midt
- Medlem af Det europæiske Regionsudvalg
- Gammel Estrup Danmarks Herregårdsmuseum S/I.



Charlotte K. Brogaard (1971)

Afdelingsleder, Sundhedsplejen, Thisted
Bopæl: Sennels

Funktion i bestyrelsen

- Medlem

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2017
- Genvalgt: 2021
- Udløb valgperiode: 2024

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

- Bachs Maskinfabrik A/S

DIREKTION OG BESTYRELSE



Jens Hyldgård Petersen (1962)

Direktør, Hanstholm Containertransport, Hanstholm
Bopæl: Vigsø

Funktion i bestyrelsen

- Medlem

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2013
- Genvalgt: 2021
- Udløb valgperiode: 2024

Mødedeltagelse

- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

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



Rasmus Korsgaard (1976)

Privatrådgiver, Sparekassen Thy Thisted
Bopæl: Thisted

Funktion i bestyrelsen

- Medarbejdervalgt

Ancienitet i Sparekassen Thys bestyrelse

- Indvalgt: 2019
- Udløb valgperiode: 2023

Mødedeltagelse

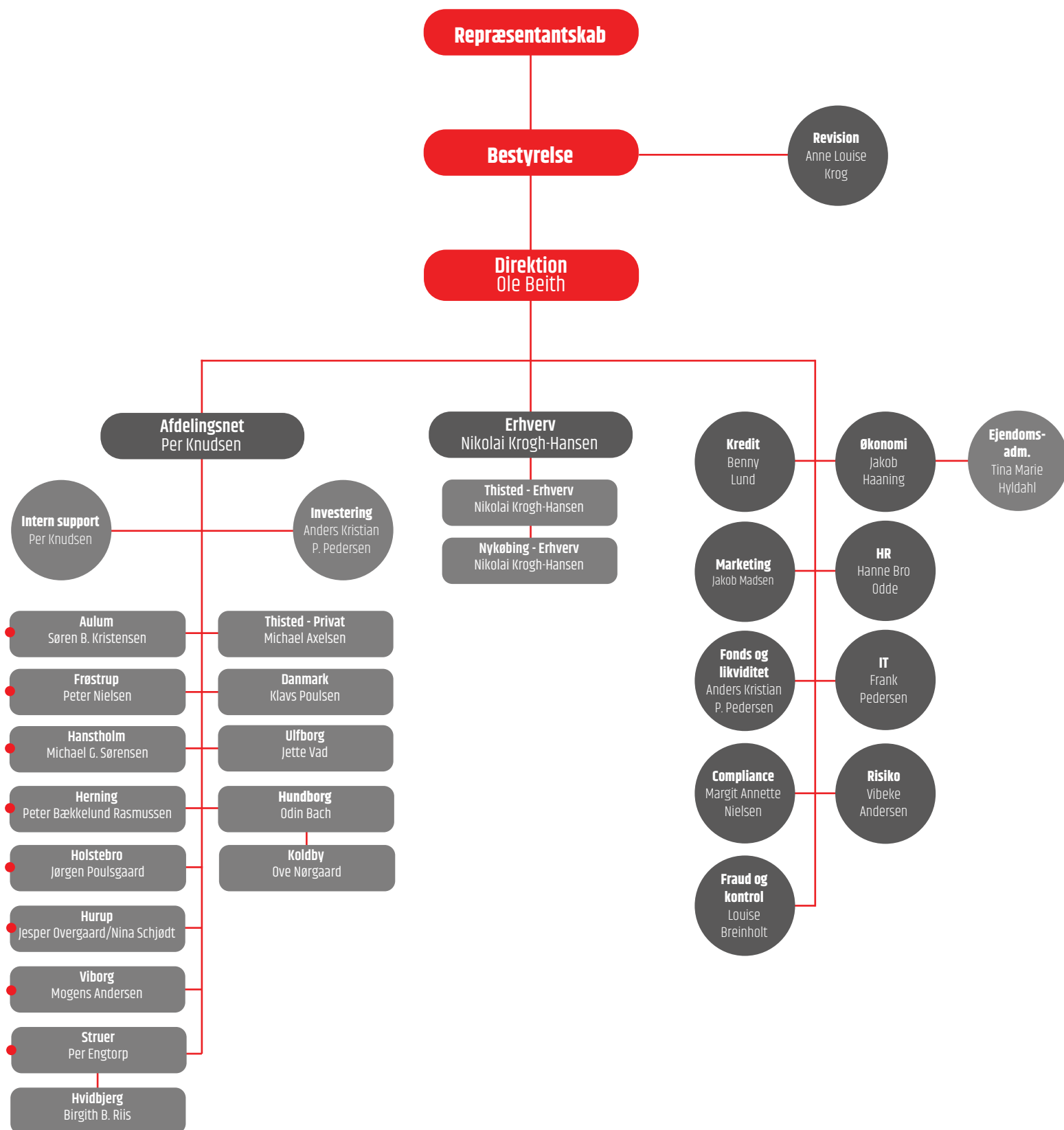
- Deltaget i 14 af 15 bestyrelsesmøder

Ledelseshverv

Ingen



LEDELSEN I SPAREKASSEN THY



● Afdelingerne har både privat og erhverv

REPRÆSENTANTSKABET

Valgområde 1

Økonomidirektør Birgitte Lukassen
Landlystparken 16, 7700 Thisted

*Butiksindehaver Bjarke Appelton 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
Gærde 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

Cafejer Mai Høgfældt 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
Lyngbakken 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

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

*Landmand Mads Tjener
Kløvenhøjvej 16, 7760 Hurup

*Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

*Murermeister 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
Lyngvej 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 Poulsen
Kjærvej 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

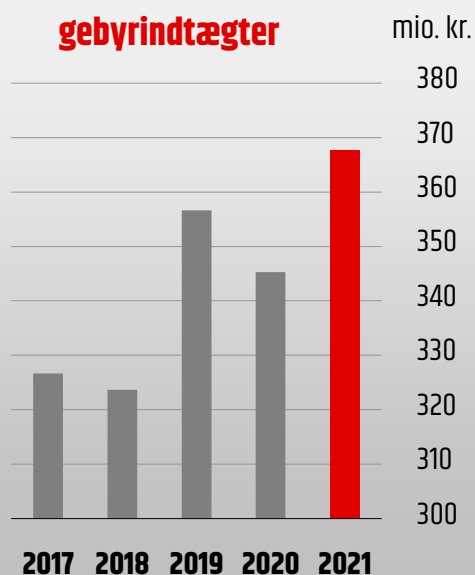
Valgområde 4:

Aulum, Herning, Holstebro, Struer,
Ulfborg, Viborg



NØGLETAL 2021

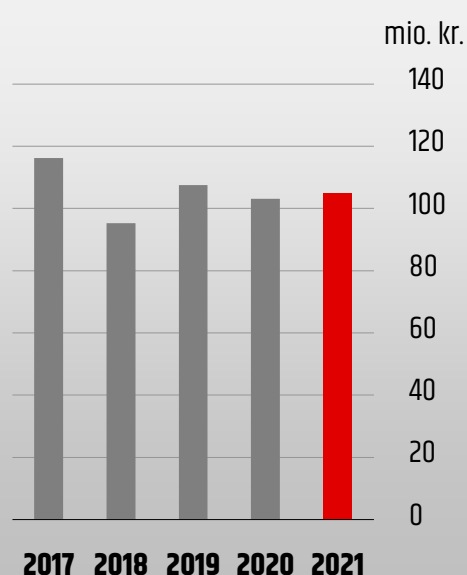
Netto rente- og gebyrindtægter



6,5%

2021: 368 mio. kr.
2020: 345 mio. kr.

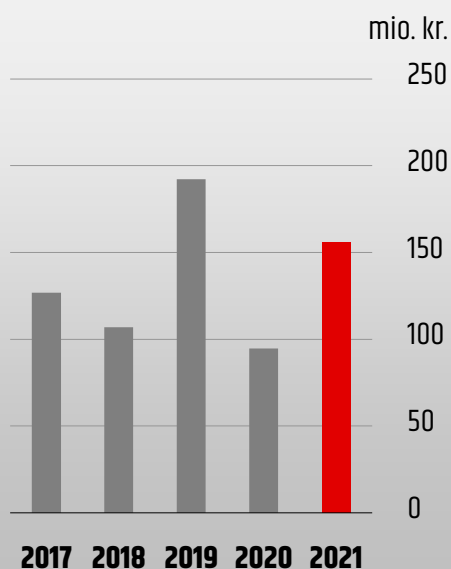
Basisindtjening



1,7%

2021: 105 mio. kr.
2020: 103 mio. kr.

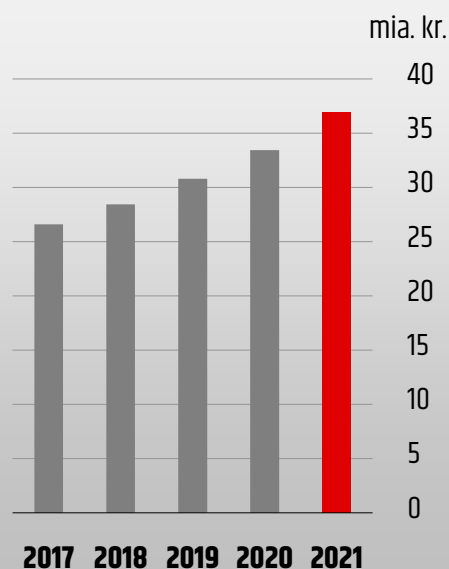
Årets resultat efter skat



65%

2021: 156 mio. kr.
2020: 95 mio. kr.

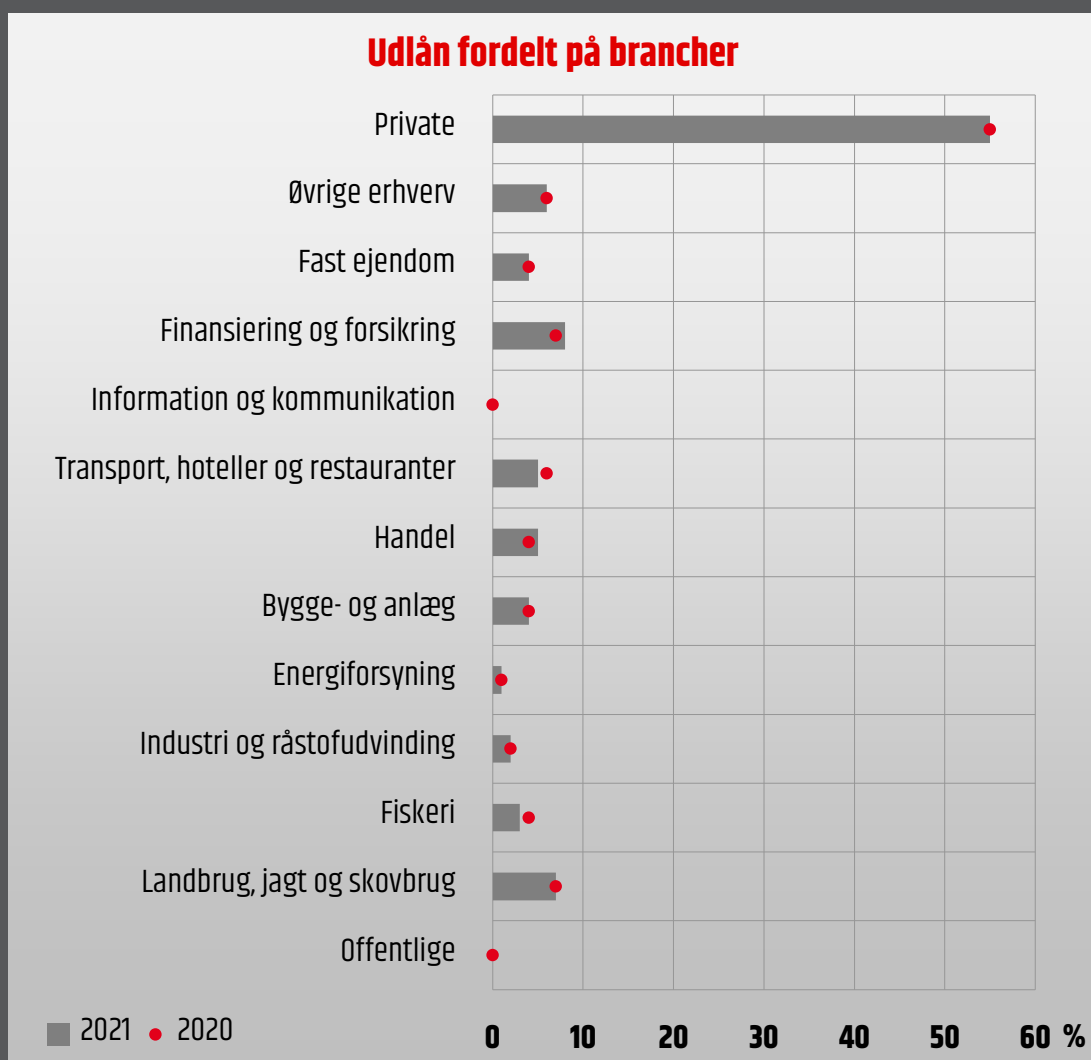
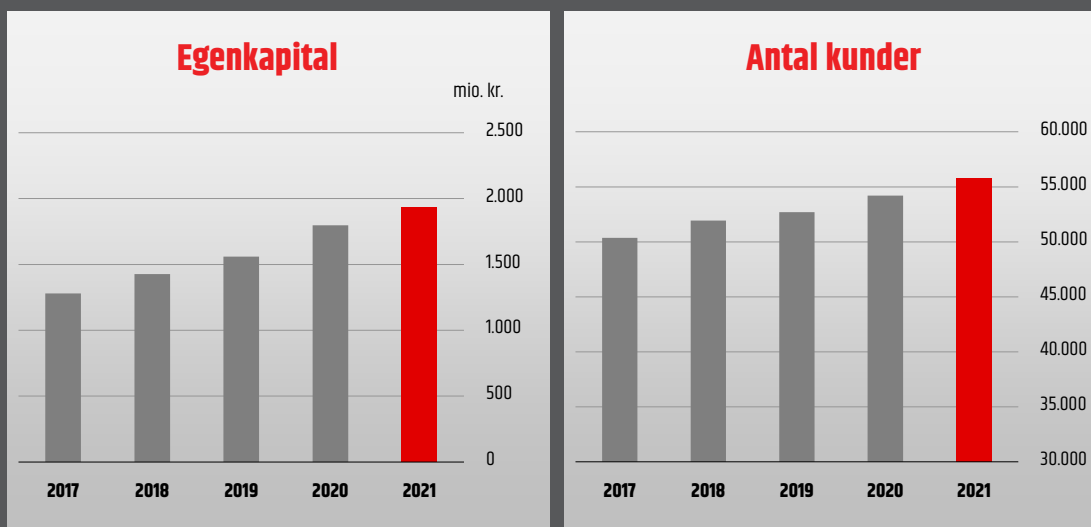
Samlet forretningsomfang



10,5%

2021: 36,9 mia. kr.
2020: 33,4 mia. kr.

NØGLETAL 2021





Nationalparkcenter Thy
blev officielt inviet den
30. august 2021.

H.M. Dronningen var inviteret, og
kunne således forestå den officielle
åbning.

Centeret er støttet med 500.000 kr.
af Sparekassen Thy.



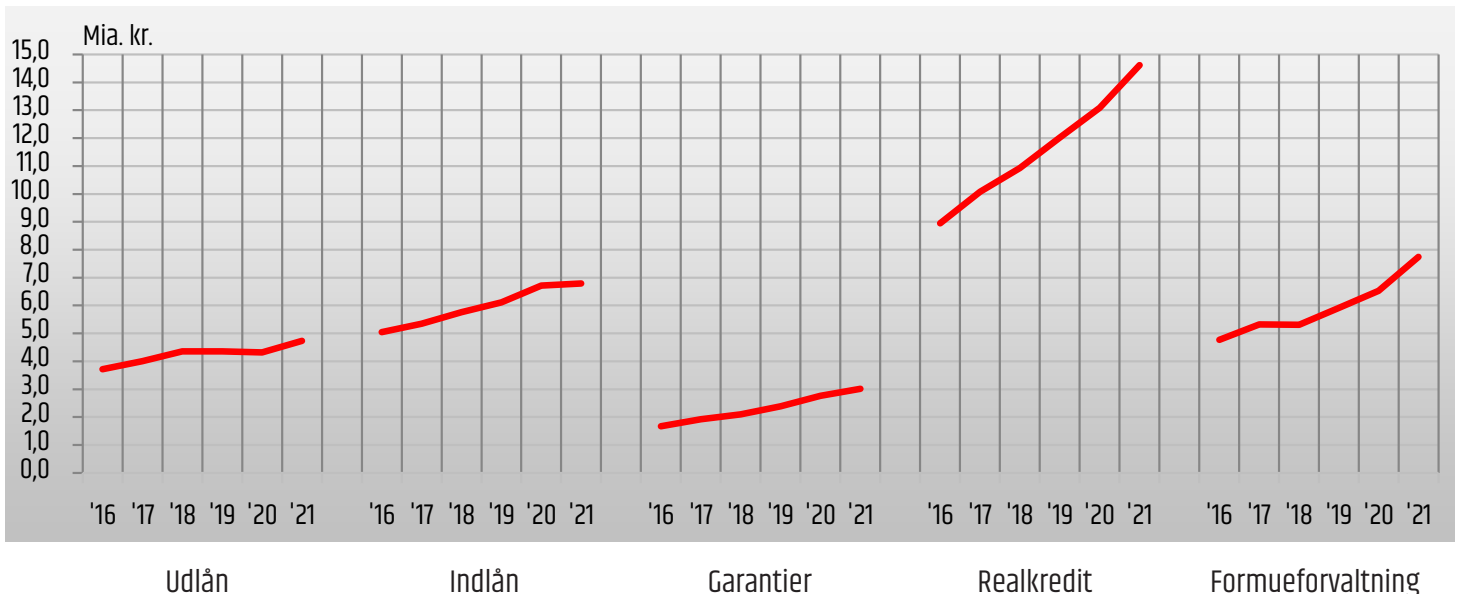
LEDELSESBERETNING

- hovedpunkter

Hovedpunkter

- Årets resultat før skat udgør 191 mio. kr. mod 118 mio. kr. i 2020
- Nettoerter stiger 4,2%
- Gebyrindtægter stiger 8,5% efter høj aktivitet.
- Kursreguleringer er positive med 45,1 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration stiger med 6,9%.
- Nedskrivninger viser en samlet indtægt på 41 mio. kr.
- Udlån stiger med 9,5% som følge af øget aktivitet samt kundernes tilbagebetaling af statslige hjælpepakker.
- Det samlede forretningsomfang stiger med 10,4% til 37 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 190 mio. kr. og udgør ultimo 2,1 mia. kr.
- Kapitalprocenten falder fra 27,7% til 27,3 % ultimo 2021
- Overskudsandelen i leasingvirksomheden Krone Kapital A/S er rekordhøj med et resultat på 20,7 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 erhvervskunder 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, medmindre andet er angivet, aflagt på koncern-niveau.

Årets resultat

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2021 en basisindtjening på 104,9 mio. kr. mod 103,0 mio. kr. i 2020. Resultatet før skat udgør 191,2 mio. kr. mod et resultat på 117,9 mio. kr. i 2020. En stigning på 73,3 mio. kr., eller 62%. Årets resultat efter skat udgør 156,1 mio. kr. mod 94,6 mio. kr. i 2020.

	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	367,7	345,3
Andre driftsindtægter	37,6	36,8
Udgifter til personale og administration	-265,5	-248,5
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-33,9	-29,7
Andre driftsudgifter	-1,0	-0,9
Basisindtjening	104,9	103,0

Årets resultat efter skat på 156,1 mio. kr. ligger væsentligt over de angivne forventninger i årsrapporten for 2020 på 70-100 mio. kr. Den positive afvigelse skyldes højere positive kursreguleringer end ventet samt tilbageførsler af nedskrivninger.

Den negative afvigelse på basisindtjeningen skyldes en stor stigning i udgifter til personale og administration. Dette skal ses i lyset af at aktiviteter fra 2020 blev udskudt til 2021 som følge af covid-19 udbruddet, herunder større vedligeholdelsesarbejder på filial-bygninger, kursusaktiviteter mv.

Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje, steg med 10,4% til 37 mia. kr.

Egenkapitalen er ved udgangen af 2021 opgjort til 2,1 mia. kr. og egenkapitalforrentningen udgør 9,4% før skat og 7,7% efter skat. Kapitalprocenten på koncern-niveau er opgjort til 27,3% mod 27,7% ved udgangen af 2020. På sparekasseniveau er kapitalprocenten opgjort til 27,5%.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens nettorenteindtægter er steget fra 189 mio. kr. i 2020 til 197 mio. kr. i 2021.

Renteindtægterne fra sparekassens udlån ligger på niveau med 2020 på trods af et stigende udlån, hvilket er udtryk for det vedvarende pres på rentemarginalerne i et stærkt konkurrencepræget marked.

Renteindtægter fra obligationer falder med 0,6 mio. kr. og udgør i 2021 7,9 mio. kr. Faldet er realiseret på trods af en lidt større gennemsnitlig beholdning og dermed udtryk for en lavere gennemsnitlig nominel rente.

De negative indlånsrenter for erhvervs- og privatkunder stiger med 8,5 mio. kr. til 21,9 mio. kr. Stigningen skyldes både stigende indlån samt det forhold at renterne er beregnet i alle 12 måneder af 2021 mod en kortere periode i 2020. Summen af negative indlånsrenter modsvarer de samlede omkostninger sparekassen har haft til placering af overskudsindlån i obligationer og Danmarks Nationalbank.

Gebyr- og provisionsindtægterne har i 2021 været stigende fra 158 mio. kr. i 2020 til 172 mio. kr. i 2021. Årsagen hertil skal findes i et fortsat stigende antal kunder og forretningsomfang, samt meget høj aktivitet indenfor bolighandel.



LEDELSESBERETNING

Netto rente- og gebyrindtægter stiger samlet fra 345 mio. kr. til 368 mio. kr. i 2021, en stigning på 6,5%.

	2021	2020
Renteindtægter	205,2	197,2
Renteudgifter	-8,5	-8,5
Nettorenteindtægter	196,7	188,7
Udbytte af aktier m.v.	2,9	2,3
Gebyrer og provisionsindtægter	171,6	158,1
Afgivne gebyr- og provisionsindtægter	-3,5	-3,8
Nettorente- og gebyrindtægter	367,7	345,3

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. Efter markedsræddelse i 2020 har 2021 været et år med større stabilitet og stigende aktiemarkeder.

Derudover har sparekassens beholdning af sektoraktier igen haft en positiv kursudvikling og dermed bidraget positivt til årets resultat. Obligationerne har bidraget negativt med ca. 12 mio. kr., valutakursreguleringer positivt med 2 mio. kr., mens aktierne har bidraget med ca. 55 mio. kr. til en samlet positiv kursregulering på 45 mio. kr. i 2021. Kursreguleringerne udgjorde i 2020 33 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens omkostninger til personale og administration er i 2021 steget med 17 mio. kr. svarende til 6,9%

Årsagen til stigningen skal findes i, at der året forinden blev gennemført aktiviteter på et væsentligt lavere niveau end normalt, idet vedligeholdelsesarbejder på filialer, IT-udviklingsprojekter og arrangementer blev udskudt som følge af COVID-19 udbruddet. Ses der på stigningen over 2 år udgør den 6% dvs. en gennemsnitlig stigning på knap 3% pr. år

Afskrivninger

Årets afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver er i regnskabsåret steget fra 29,7 mio. kr. 2020 til 33,9 mio. kr. i 2021. Stigningen skyldes nedskrivninger af domicilejendomme i forbindelse med ombygning.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2021 opgjort til -0,5% mod 0,2% i 2020. Der er således tale om tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger. Årets tilbageførsel af nedskrivninger er udtryk for, at de generelle bedre samfundsøkonomiske vilkår har haft en positiv effekt på kundernes økonomi.

Der er imidlertid visse konsekvenser af Brexit og den indgåede handelsaftale, der har negative effekter i forhold til at drive fiskeri i britisk farvand, hvilket har stillet flere fiskere i en vanskelig situation. Der er politisk vedtaget en kompensationsordning, hvor den endelige fordeling ikke kendes på nuværende tidspunkt. Sparekassen har på det foreliggende grundlag gennemgået eksponeringer for de kunder, der er særligt ramt og nedskrevet individuelt herpå.

Samtidig kendes alle konsekvenser af Covid-19 forsat ikke, og der er derfor fortsat usikkerhed omkring visse kunders økonomiske situation indtil markedsforholdene igen normaliseres, herunder udfasning af de statslige hjælpepakker som tilbagebetaling af momslån og A-skattelån.

Følggevirkninger fra Covid-19 er desuden stigende usikkerhed om levering af råvarer, højere energipriser, samt mangel på arbejdskraft, der skaber en vis økonomisk usikkerhed specielt hos erhvervs kunderne.

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

Sparekassen foretager desuden en vurdering af den samlede og overordnede risiko på landbrugserhvervet, herunder den potentielle afsmittende effekt af den afrikanske svinepest, der er rykket tættere på Danmarks grænser, og som selv med få tilfælde kan få stor indflydelse på svinepriser og afsætningsmuligheder i land-



LEDELSESBERETNING

bruget. Samtidig bemærkes det, at slagtesvinenoteringen har været faldende gennem sidste halvår af 2021 og nu har nået et historisk lavpunkt i kombination med væsentlig øgede omkostninger. Mange landbrug har heldigvis konsolideret sig i de foregående års mere gunstige markedsforhold, men vi har alligevel foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på landbrugserhvervet.

Endelig foretages en risikovurdering af sparekassens eksponeringer mod ejendomme i de største danske byer, hvor ejendommenes værdier historisk har været mest svingende, men i de seneste år har oplevet væsentlige værdistigninger. De belånte ejendomme er stresstestet med et betydelig fald i værdierne, og også her er der foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne.

Det samlede ledelsesmæssige skøn udgør pr. 31/12-2021 92 mio. kr., en stigning på 2 mio. kr. i forhold til 2020.

De akkumulerede nedskrivninger udgør ultimo 3,1% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 4,1% året før.

BALANCEN

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 4,7 mia. kr., hvilket er 409 mio. kr. mere end ved udgangen af 2020. Det stigende udlån skyldes både forøget aktivitet i leasingforretningen samt et fortsat stigende udlån til private kunder.

Erhvervskundernes tilbagebetaling af de statslige hjælpepakker, en fortsat flot tilgang af mange nye kunder, samt øget aktivitet indenfor boligfinansiering har bidraget til en positiv udvikling i udlånet.

Koncernens samlede garantisaldo fra arbejds-, betalings- og realkreditgarantier m.v. udgør ultimo året 3 mia. kr. og er steget med 248 mio. kr. primært som følge af stigende garantier overfor realkreditinstitutter. Stig-

ningen svarer til 9%.

Indlån

Sparekassens indlån er fortsat stigende, og udgør nu 6,8 mia. kr. En stigning på 76 mio. kr. eller 1,1% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 283 mio. kr. til 2,5 mia. kr., en stigning på 12,7%.

Værdipapirer

Sparekassens obligationsbeholdning er placeret i et mix af kort- og langtøbende obligationer med stor overvægt til de kortløbende obligationer. Obligationsbeholdningen er faldet fra 3 mia. kr. i 2020 til 2,9 mia. kr. i 2021.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2021 24,5 mio. kr.

Aktiebeholdningen er primært bestående af sektoraktier og kun i mindre omfang af handelsaktier og udgør 574 mio. kr. i 2021, hvilket er 98 mio. kr. mere end ved udgangen af 2020. Stigningen skyldes primært kursstigninger samt stigning i beholdningen af sektoraktier.

Egenkapital, kapitalprocent og solvensbehov

Sparekassens garantkapital er vokset fra 520 mio. kr. i 2020 til 565 mio. kr. i 2021, hvilket er et udtryk for, at sparekassen nyder stor opbakning fra vores mange kunder og garanter.

Efter henlæggelse af årets resultat efter skat på 156,1 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 2,1 mia. kr. og samlet steget med 189,6 mio. kr.

Kapitalprocenten er opgjort til 27,3% mod 27,7% ved udgangen af 2020.

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 solvensbehovet opgjort til 9,3% (11,8% inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,5%).

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

4,7

mia. kr. i udlån.
En stigning på 409 mio. kr.
i forhold til 2020

6,8

mia. kr. i indlån
Det er en stigning fra 2020
på 76 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem solvensbehovet og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 18% af den samlede risikoeksponering svarende til i alt 1,2 mia. kr.

NEP-krav og fremtidige kapitalkrav

Det Systemiske Risikoråd afgiver løbende henstilling til Erhvervsministeren om fastsættelsen af den kontracykliske kapitalbuffersats i Danmark. Aktuelt er bufferen fastsat til 0% men genindføres med 1% med virkning fra den 30/9-2022 og yderligere 1% med virkning fra den 31/12-2022.

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningseggede 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 kapitalbuffer, 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).

Hidtil har NEP-tillægget været et selvstændigt krav, fastsat af Finanstilsynet. Det er fortsat Finanstilsynet, som fastsætter kravet til NEP, men fremadrettet er NEP-kravet dynamisk, i takt med udviklingen i det opgjorte solvensbehov. NEP-kravet skal derfor nu ses som summen af solvensbehovet og det hidtidige begreb NEP-tillæg.

Kravet til nedskrivningseggede passiver indføres frem mod 1. januar 2024. I perioden frem mod 1. januar 2024 vil indfasningen medføre, at nedenstående krav, baseret på solvensbehovet for ultimo 2020, skal være opfyldt på de angivne datoer:

31. januar 2022: 12,4 pct. af den samlede risikoeksponering
1. januar 2023: 13,4 pct. af den samlede risikoeksponering
1. januar 2024: 14,4 pct. af den samlede risikoeksponering

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 2021 en kapitalprocent på 27,3%, 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 2021 udgør udlån i forhold til indlån 53% mod 51% ultimo 2020.

Spændet mellem ind- og udlån er reduceret med 50 mio. kr. Udlånet er ultimo 2021 i alt 4,6 mia. kr. mindre end det samlede indlån. Koncernen har i hele 2021 haft en god likviditet. Pr. 31. december 2021 udgør LCR-procenten 351% mod kravet på 100% og 421% ultimo 2020.

27,3

er kapitalprocenten i 2021.
Dermed er alle kendte kapital
krav allerede opfyldte.



LEDELSESBERETNING

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%.

	2021	2020	Udvikl. i pct.
Leasingvirksomhed, andel			
Netto rente- og gebyrindtægter	26,6	22,7	17,2
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	1,7	1,8	-5,5
Netto leasingindtægter i alt	28,3	24,5	15,5
Basisindtjening før nedskrivninger	21,1	19,2	9,9
Nedskrivninger	1,3	-6,1	
Resultat før skat	23,9	14,3	67,1
Leasingudlån og operationelle leasingaktiver	1.260	1.049	20,1
Soliditetsprocent	17,2	19,0	-9,5
Antal medarbejdere	20,7	18,3	13,1



Ultimo året udgør leasingudlån 1.2 mia. kr. og operationelle leasingaktiver 60 mio. kr. mod henholdsvis 978 mio. kr. og 71 mio. kr. ultimo 2020. Resultatandelen før skat udgør 23,9 mio. kr. mod 14,3 mio. kr. i 2020. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

Leasingaktiver består primært af rullende materiel, herunder personbiler, varebiler, lastbiler, busser, og kun i mindre omfang industriudstyr.

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 foretager 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 92 mio. kr., hvoraf sparekassen har afsat 19 mio. kr. til landbruget, 65 mio. kr. til at imødegå konsekvenser af Covid-19, samt 8 mio. kr. til øvrige brancher.

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.

LEDELSESBERETNING

FORVENTNINGER TIL 2022

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 2022. Derudover forventes udfasningen af hjælpepakkerne at bidrage til yderligere udlånsvækst.

Gebyr og provisionsindtægterne forventes at være på niveau med 2021, men den høje aktivitet på boligområdet forventes at blive mere afdæmpet i 2022.

Omkostningerne ventes i 2022 at ligge lidt over niveauet for 2021, primært som følge af den almindelige prisudvikling samt afholdelse af garantmøder.

Nedskrivninger forventes i 2022 at ligge på 0,25% af sparekassens samlede udlån, hvilket er i den lave ende af brancheforventningen. Procenten er forbundet med stor usikkerhed pga. Corona situationen.

Kursreguleringer forventes i 2022 at være positive på sektoraktier, mens obligationsbeholdningen forventes at give negativ kursregulering som følge af markedsvilkårene.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2022 forventes at ligge i niveauet 90-110 mio. kr.

Forventningen til det samlede resultat efter skat er i niveauet 100-120 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.

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 institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for. Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser.

De fire grænseværdier er:

Summen af store eksponeringer
Udlånsvækst
Ejendoms eksponering
Likviditetspejlemærke

Finanstilsynets grænse:

< 175% af egentlig kernekapital
< 20% pr. år
< 25% af udlån og garantier
> 100%

Aktuelt

56,9%
9,5%
4%
425%



LEDELSESBERETNING

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 erhvervskunder 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.

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 kundeekspederende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager i h.t. 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.

LEDELSESBERETNING

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.

Store eksponeringer

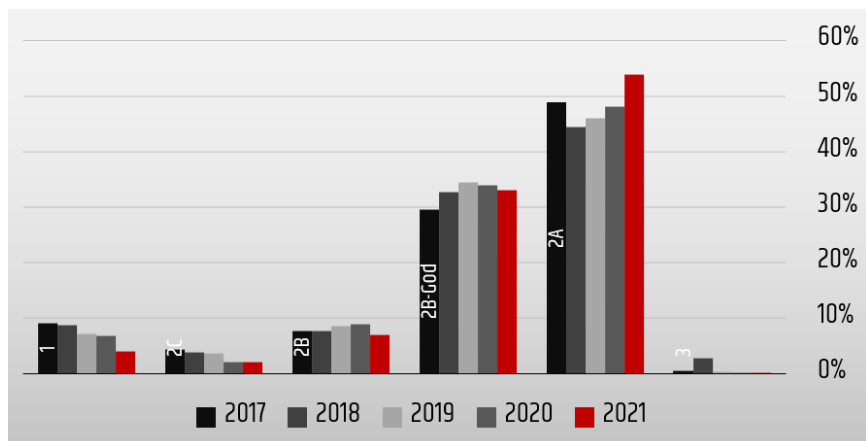
Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR-forordningen. For at opnå overblik over, og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici, er identificering af mulig indbyrdes forbundenhed mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning 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	0
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	<70	6,9
Udlån i forhold til egenkapital	<4	2,2
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 60	45
De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital	< 125	56,9

Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering, hvoraf det fremgår, at 87% af sparekassens udlån er placeret i de 3 bedste bonitetskategorier

Kategori	Bonitet	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	180
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	96
Eksponering med visse svaghedstegn	2B	327
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B-god	1.580
Eksponeringer med normal bonitet	2A	2.600
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	24
		4.807

Alle tal er opgjort på sparekasseniveau



87%

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 markedsforholdene. 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 24,5 mio. kr., svarende til 1,3% 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 82 mio. kr. mod 34 mio. kr. ultimo 2020. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 471 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 9,4 mio. kr., svarende til 0,5% af den ansvarlige kapital.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	1,3
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 4	3,1
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 351%, mod kravet på 100%.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	53
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR-procent)	> 100	351

Operationelle risici

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

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

Derudover fremmes en åben 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 i løbet af 2021 godkendt en IT-sikkerhed og IT-risikostyringspolitik. Der rapporteres

LEDELSESBERETNING

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 bedst mulige sikkerhedsniveau.

Medarbejderne modtager løbende undervisning om korrekt adfærd og håndtering af IT-systemer og udstyr, der medvirker til at nedsætte risikoen. Derudover kommunikeres der løbende med kunderne om aktuelle risici, men også om opfordringer til god IT-adfærd. Alt sammen med 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 lovpligtig politik om sund virksomhedskultur, som sparekassens bestyrelse årligt godkender. 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, således at sparekassen ikke bliver brugt til kriminelle aktiviteter. Sparekassen har en selvstændig afdeling til håndtering af opgaver relateret til hvidvaskområdet og der bruges betydelige ressourcer på området i alle led af organisationen.

Sparekassen udpegede i 2020 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. Det er et betydeligt arbejde der pågår, og alle sparekassens kontrakter skal være genbehandlet efter de nye regler inden udgangen af 2022.

Sparekassen har i overensstemmelse med anbefalinger fra komiteen for god selskabsledelse forholdt sig til alle anbefalinger efter "følg eller forklar" princippet. Der er i 2021 kommet reviderede anbefalinger, som sparekassens bestyrelse har forholdt sig til. Det har bl.a. betydet af rapporteringen er udvidet med oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes mødedeltagelse, og der er desuden nu også godkendt en skattepolitik for sparekassen, som er offentliggjort på sparekassens hjemmeside.

Der rapporteres løbende til sparekassens bestyrelse indenfor alle væsentlige områder.

Samfundsansvar

Sparekassen Thy har gennem hele sin historie fundet det naturligt at være aktive i de lokalsamfund, vi naturlig 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.



LEDELSESBERETNING

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.

I 2021 har der været stor efterspørgsel efter hel eller delvis eldrevne personbiler, som udgør ca. 40% af de finansierede fabriksnye biler i Sparekassen Thy. Det er en udvikling der forventes at fortsætte i de kommende år.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket af deres investeringsprodukter senest i forbindelse med fremlæggelse af årsrapporten for 2021.

Konkret anbefaler Forum for Bæredygtig Finans, at pengeinstitutterne offentliggør følgende to mål:

1. Total CO₂-emissioner angivet i ton CO₂e.
2. CO₂-aftryk angivet i ton CO₂e pr. investeret mio. kr.

Handlingsplanen bidrager til opfyldelse af denne anbefaling, og afspejler, hvor Sparekassen Thy står aktuelt. Måden vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Handlingsplanen kan findes på www.sparthy.dk/om-sparekassen/information/regnskab/regnskaber

Videnressourcer

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 kan få møde, hvor og hvornår de ønsker det. Det gælder også digitale møder, som i stigende omfang benyttes. I 2021 har der specielt været arbejdet med uddannelse af erhvervsrådgivere indenfor bæredygtighed, således at kompetencer indenfor det område styrker den løbende rådgivning af sparekassens kunder.

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 2021 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 2021 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 2 kvinder og 10 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således aktuelt 16,67%.

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.

LEDELSESBERETNING

For øvrige ledelsesniveauer er målet 33,33% i 2023, hvor det aktuelt er på 32%

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.

Forud for det årlige repræsentantskabsmøde foretager revisions- og risikoudvalget en kritisk vurdering af revisionens 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

Sparekassens bestyrelse har godkendt politik for offentliggørelse af søjle III-oplysninger.

REDEGØRELSE FOR GOD SELSKABSLEDELSE

Sparekassen Thy skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra december 2020 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 2021 deltaget i en undersøgelse om interne grænser for likviditetsrisici. Undersøgelsen gav anledning til opdatering af genopretningsplanen og likviditetspolitikken, hvilket er sket.





LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021 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 2021.

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 29. marts 2022.

Thisted, den 1. marts 2022

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Rasmus Korsgaard

Michael Nymann Nilsson

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 2021 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisions- og risikoudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Thy den 1. april 2009 for regnskabsåret 2009. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 13 år frem til og med regnskabsåret 2021. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2019.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<i>Nedskrivninger på udlån</i> 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 regnskabet. Som følge af covid-19 situationen og de afledte effekter heraf har ledelsen fortsat indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der fortsat er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet. Herudover har sparekassen fortsat indregnet et betydeligt ledelsesmæssigt tillæg indenfor segmenter med særlig kreditmæssig usikkerhed, herunder især landbrugssegmentet. Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed. 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 fuld-	Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2021 og i balancen 31. december 2021. Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis. Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC og brugen heraf, 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. Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt. Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

stændigheden 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.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen og af andre usikre markedsforhold.

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

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 forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen eller af andre usikre markedsforhold.

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, brancher 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 og af andre usikre markedsforhold.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

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.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, 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 1. marts 2022
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831



Velkommen i
investerings-
afdelingen



Investerings
Forsikring
Pension



Afdelingen har i 2021 gennemgået
en omfattende totalrenovering.

En spritny afdeling er taget i brug og
giver perfekte betingelser for både
kunder og medarbejdere.

Formueplejeområdet er en vigtig del af
vores forretning, og vil også i fremtiden
være en central del af rådgivningen til
kunderne.



5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL

	2021	2020	2019	2018	2017
HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	341.092	322.545	334.960	304.988	311.005
Kursreguleringer	43.542	31.886	83.052	10.528	33.322
Udgifter til personale m.v. og administration	-240.630	-227.696	-230.483	-215.382	-206.783
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	40.050	-12.238	34.781	24.122	6.124
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20.656	11.360	11.716	12.406	10.959
Årets resultat før skat	187.951	114.997	219.339	128.582	154.911
Årets resultat	156.080	94.598	192.227	107.011	126.913
Udlån	4.591.076	4.193.779	4.251.524	4.274.151	4.010.455
Indlån	9.337.859	8.966.879	8.229.229	7.756.511	7.245.440
Egenkapital	2.122.779	1.933.153	1.796.813	1.559.511	1.426.267
Aktiver i alt	11.776.265	11.187.604	10.352.925	9.540.300	8.891.333

NØGLETAL, SPAREKASSEN					
Kapitalprocent	27,5	27,9	25,9	23,3	22,1
Kernekapitalprocent	27,5	27,9	25,9	23,3	22,1
Egenkapitalforrentning før skat	9,3	6,2	13,1	8,6	11,4
Egenkapitalforrentning efter skat	7,7	5,1	11,5	7,2	9,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,86	1,45	2,03	1,64	1,74
Renterisiko	1,3	2,1	2,3	1,9	2,3
Valutaposition	0,5	0,5	1,1	0,9	5,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	51,5	49,6	54,8	59,3	59,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,2	2,4	2,7	2,8
Årets udlånsvækst	9,5	-1,4	-0,5	6,6	6,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	314,0	372,8	352,5	283,0	252,0
Summen af de 20 største eksponeringer	56,9	65,3	66,5	69,5	62,0
Summen af store eksponeringer	0,0	10,0	0,0	0,0	0
Årets nedskrivningsprocent	-0,5	0,2	-0,5	-0,4	-0,1
Afkastningsgrad	1,3	0,8	1,9	1,1	1,4

HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	367.657	345.273	356.630	323.686	326.637
Kursreguleringer	45.058	33.138	84.252	11.482	34.212
Udgifter til personale m.v. og administration	-265.505	-248.458	-251.369	-234.860	-224.665
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	41.324	-18.321	30.540	25.175	7.207
Årets resultat før skat	191.194	117.893	222.318	131.904	157.695
Årets resultat	156.080	94.598	192.227	107.011	126.913
Udlån	4.734.077	4.325.141	4.362.198	4.357.991	4.006.030
Indlån	9.311.353	8.951.714	8.205.925	7.723.232	7.213.352
Egenkapital	2.122.779	1.933.153	1.796.813	1.559.511	1.426.267
Aktiver i alt	11.810.122	11.228.025	10.365.908	9.547.708	8.901.432

NØGLETAL, KONCERNEN					
Kapitalprocent	27,3	27,7	25,4	23,0	21,4
Kernekapitalprocent	27,3	27,7	25,4	23,0	21,4
Egenkapitalforrentning før skat	9,4	6,3	13,2	8,8	11,7
Egenkapitalforrentning efter skat	7,7	5,1	11,5	7,2	9,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,74	1,40	1,86	1,53	1,62
Renterisiko	1,3	2,1	2,3	1,9	2,3
Valutaposition	0,5	0,5	1,1	1,0	5,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	53,2	51,2	56,3	60,7	59,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,2	2,4	2,8	2,8
Årets udlånsvækst	9,5	-0,8	0,1	8,8	7,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	351,3	421,2	392,2	346,0	292,0
Summen af de 20 største eksponeringer	56,9	65,3	66,5	69,5	62,0
Summen af store eksponeringer	0,0	10,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,5	0,2	-0,4	-0,4	-0,1
Afkastningsgrad	1,3	0,8	1,9	1,1	1,4



RESULTATOPGØRELSE

Note	Koncern		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Renteindtægter	205.224	197.177	187.451	180.664
2 Renteudgifter	-8.528	-8.456	-8.647	-8.434
Netto renteindtægter	196.696	188.721	178.804	172.230
Udbytte af aktier m.v.	2.917	2.282	2.917	2.282
3 Gebyrer og provisionsindtægter	171.613	158.110	160.685	149.834
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.569	-3.840	-1.314	-1.801
4 Netto rente- og gebyrindtægter	367.657	345.273	341.092	322.545
5 Kursreguleringer	45.058	33.138	43.542	31.886
6 Andre driftsindtægter	37.583	36.818	2.222	3.186
7 Udgifter til personale og administration	-265.505	-248.458	-240.630	-227.696
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-33.940	-29.688	-17.998	-13.177
Andre driftsudgifter	-983	-869	-983	-869
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	41.324	-18.321	40.050	-12.238
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	20.656	11.360
Resultat før skat	191.194	117.893	187.951	114.997
10 Skat af årets resultat	-35.114	-23.295	-31.871	-20.399
Årets resultat	156.080	94.598	156.080	94.598
Foreslået fordeling af årets resultat i alt				
Rente af garantkapital som indgår i egenkapitalen	16.171	14.821	16.171	14.821
Anvendt til andre reserver	0	0	20.656	11.360
Henlagt til egenkapitalen	139.909	79.777	119.253	68.417
	156.080	94.598	156.080	94.598
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	156.080	94.598	156.080	94.598
Årets totalindkomst	156.080	94.598	156.080	94.598

BALANCE

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	648.365	185.130	648.364	185.130
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	149.694	683.473	106.876	649.179
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.734.077	4.325.141	4.591.076	4.193.779
13 Obligationer til dagsværdi	2.914.639	3.026.664	2.914.639	3.026.664
Aktier m.v.	574.413	476.263	565.640	468.535
14 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	121.168	107.683
15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	112.769	105.599
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.518.264	2.235.036	2.518.264	2.235.036
Immaterielle aktiver	13.162	13.099	13.162	13.099
17 Investeringsejendomme	17.011	20.088	17.011	20.088
18 Domicilejendomme	83.940	84.296	81.087	81.438
19 Domicilejendomme (leasing)	674	1.303	674	1.303
Ejendomme i alt	101.625	105.687	98.772	102.829
20 Øvrige materielle aktiver	74.274	86.734	14.058	15.205
Aktuelle skatteaktiver	0	1.248	0	0
21 Udskudte skatteaktiver	0	0	3.854	3.665
Andre aktiver	48.347	58.580	34.368	50.242
Periodeafgrænsningsposter	33.262	30.970	33.255	30.959
Aktiver i alt	11.810.122	11.228.025	11.776.265	11.187.604
Passiver				
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	29.815	29.993	29.815	29.993
23 Indlån og anden gæld	6.793.089	6.716.678	6.819.595	6.731.843
Indlån i puljeordninger	2.518.264	2.235.036	2.518.264	2.235.036
Aktuelle skatteforpligtelser	16.253	0	21.255	357
Andre passiver	256.547	231.117	235.109	210.784
Periodeafgrænsningsposter	16.790	14.945	7.334	7.390
Gæld i alt	9.630.758	9.227.769	9.631.372	9.215.403
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.793	4.781	4.793	4.781
24 Hensættelser til udskudt skat	23.514	18.787	0	0
9 Hensættelser til tab på garantier	16.891	13.176	5.934	6.435
9 Andre hensatte forpligtelser	11.387	30.359	11.387	27.832
Hensatte forpligtelser i alt	56.585	67.103	22.114	39.048
Garantkapital	564.719	519.925	564.719	519.925
Foreslået garantrent	16.171	14.821	16.171	14.825
Andre reserver	0	0	103.280	82.624
Overført overskud	1.541.889	1.398.407	1.438.609	1.315.783
Egenkapital i alt	2.122.779	1.933.153	2.122.779	1.933.153
Passiver i alt	11.810.122	11.228.025	11.776.265	11.187.604



EGENKAPITALOPGØRELSE

Sparekassen	Garant- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garant- rente	I alt
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 egenka- pitalen	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
						0
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
Egenkapital primo 2021	519.925	0	82.624	1.315.783	14.821	1.933.153
Årets resultat			20.656	119.253	16.171	156.080
Samlet indkomst der kan henregnes til egenka- pitalen	0	0	20.656	119.253	16.171	156.080
Betalt garantrente				15	-14.821	-14.806
Skat af foreslået garantrente				3.558		3.558
Tilgang garantkapital	73.960					73.960
Afgang garantkapital	-29.166					-29.166
Egenkapital ultimo 2021	564.719	0	103.280	1.438.609	16.171	2.122.779

Koncernen	Garant- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garant- rente	I alt
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 egenka- pitalen	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
Egenkapital primo 2021	519.925	0	0	1.398.407	14.821	1.933.153
Årets resultat				139.909	16.171	156.080
Samlet indkomst der kan henregnes til egenka- pitalen	0	0	0	139.909	16.171	156.080
Betalt garantrente				15	-14.821	-14.806
Skat af foreslået garantrente				3.558		3.558
Tilgang garantkapital	73.960					73.960
Afgang garantkapital	-29.166					-29.166
Egenkapital ultimo 2021	564.719	0	0	1.541.889	16.171	2.122.779

KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALPROCENT

	Koncernen		Sparekassen	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	2.122.779	1.933.153	2.122.779	1.933.153
Fradrag:				
Ramme for udbetaling af garantkapital	0	-20.000	0	-20.000
Foreslået rente af garantkapital	-16.171	-14.821	-16.171	-14.821
Immaterielle aktiver	-13.162	-13.099	-13.162	-13.099
Forsigtig værdiansættelse	-3.808	-3.516	-3.808	-3.516
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-244.212	-181.981	-244.212	-181.981
Egentlig kernekapital	1.835.426	1.689.736	1.835.426	1.689.736
Kernekapital	1.835.426	1.689.736	1.835.426	1.689.736
Kapitalgrundlag	1.835.426	1.689.736	1.835.426	1.689.736
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	5.396.989	4.784.402	5.458.943	4.839.492
Markedsrisiko	520.086	530.395	519.252	529.809
Operationel risiko	798.944	796.318	685.209	682.863
Risikoeksponering i alt	6.716.019	6.111.115	6.663.404	6.052.164
Kernekapitalprocent	27,3	27,7	27,5	27,9
Kapitalprocent	27,3	27,7	27,5	27,9



A photograph of a man and a woman from behind, embracing. The man has short brown hair and is wearing a grey button-down shirt. The woman has dark hair and is wearing a green jacket. They are standing in front of a modern building with a curved facade and balconies. A large red circle is overlaid on the right side of the image, containing text.

BOLIG

Boligejerne har haft fuld fart på, og vi har håndteret det største antal handler i et enkelt år i sparekassens historie.

Første halvår bød på en fremgang på 60%, mens aktiviteten blev normaliseret i 2. halvår.

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.380	1.253	881	863
Udlån og andre tilgodehavender	172.500	172.269	156.499	157.426
Obligationer	7.878	8.450	7.878	8.450
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	61	28	61	28
Øvrige renteindtægter	1.526	1.788	253	508
Negative renteudgifter af indlån	21.879	13.389	21.879	13.389
	205.224	197.177	187.451	180.664
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	69	170	0	0
Indlån	2.152	1.764	2.362	1.926
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	162	330	162	330
Øvrige renteudgifter	74	106	52	92
Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.863	3.411	2.863	3.411
Negative renteindtægter af obligationer	3.208	2.675	3.208	2.675
	8.528	8.456	8.647	8.434
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	32.030	32.027	32.030	32.027
Betalingsformidling	9.697	9.344	9.697	9.344
Lånesagsgebyrer	24.778	23.040	15.799	16.229
Garantiprovision	74.842	66.226	72.893	64.782
Øvrige gebyrer og provisioner	30.266	27.473	30.266	27.452
	171.613	158.110	160.685	149.834
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	341.092	322.546	341.092	322.545
Leasingaktiviteter	26.565	22.727	0	0
	367.657	345.273	341.092	322.545

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5 Kursreguleringer				
Obligationer	-12.057	2.825	-12.057	2.825
Aktier	54.985	29.810	53.565	28.691
Investeringsjendomme	0	-400	0	-400
Valuta	1.848	511	1.844	520
Afledte finansielle instrumenter	282	392	190	250
Aktiver tilknyttet puljeordninger	275.991	25.878	275.991	25.878
Indlån i puljeordninger	-275.991	-25.878	-275.991	-25.878
	45.058	33.138	43.542	31.886

6 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	0	699	0	19
Resultat af ejendomsudlejning	2.550	1.578	1.757	1.578
Indtægter fra operationel leasing	17.410	18.172	0	0
Administrationsvederlag	15.060	12.601	0	0
Andre driftsindtægter	2.563	3.768	465	1.589
	37.583	36.818	2.222	3.186

7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	135.908	128.638	124.892	119.568
Pensioner	16.478	15.346	14.830	13.960
Udgifter til social sikring	2.298	1.773	2.179	1.632
Lønsumsafgift	15.400	15.283	15.400	15.283
Øvrige administrationsomkostninger	95.421	87.418	83.329	77.253
	265.505	248.458	240.630	227.696

Aflønning til direktionen og bestyrelsen fremgår i henhold til GDPR regler ikke længere af regnskabet, men fremgår af sparekassens hjemmeside www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/aflonning

Vederlag til øvrige risikotagere

- Kontraktligt vederlag	2.029	1.955	2.029	1.955
- Pension	251	234	251	234
	2.280	2.189	2.280	2.189

Antal øvrige risikotagere	2	2	2	2
---------------------------	---	---	---	---

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:

	237,4	233,6	216,7	215,3
--	-------	-------	-------	-------

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7 Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsrapporten	552	538	408	365
Andre erklæringer med sikkerhed	95	73	95	73
Skatterådgivning	0	65	0	65
Andre ydelser	132	52	86	0
	779	728	589	503

Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2021 af erklæringer overfor offentlige myndigheder og samarbejdspartnere samt erklæring på Sparekassens bilag til selvangivelse. Honorar for andre ydelser består primært af rådgivning om sparekassen cybersikkerhed.

W

8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Domicilejendomme	5.169	3.816	5.134	3.781
Øvrige materielle aktiver m.v.	22.149	21.048	6.242	4.605
Immaterielle aktiver	6.622	4.824	6.622	4.791
	33.940	29.688	17.998	13.177

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

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

Nye nedskrivninger, netto	14.146	-30.543	13.964	-22.959
Tab uden forudgående nedskrivning	-1.403	-2.194	-1.403	-1.767
Andre bevægelser	10.590	20.134	10.544	20.107
	23.333	-12.603	23.105	-4.619

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

Nye hensættelser, netto	17.991	-5.718	16.945	-7.619
	17.991	-5.718	16.945	-7.619
Årets nedskrivninger i alt	41.324	-18.321	40.050	-12.238
Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	4.779	7.919	4.779	7.919

2021 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	25.525	72.612	128.304	27.116	253.557
Nedskrivninger, netto	188	6.988	-15.473	-5.616	-13.913
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-20.338	-3.383	-23.721
Nedskrivninger ultimo	25.713	79.600	92.493	18.117	215.923

2021 Sparekassen Thy - Hensættelser	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
Hensættelser primo	3.183	8.716	22.367	0	34.266
Hensættelser, netto	-41	-2.646	-14.289	31	-16.945
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	3.142	6.070	8.078	31	17.321

2021 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	359	0	0	0	359
Nedskrivninger, netto	-49	0	0	0	-49
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	310	0	0	0	310
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.067	81.328	150.671	27.116	288.182
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.165	85.670	100.571	18.148	233.554

2021 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.067	81.328	150.671	27.116	288.182
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	5.143	3.083	8.075	0	16.301
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-856	3.245	26.233	0	28.622
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	800	-4.010	3.130	0	-80
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	704	926	-29.917	0	-28.287
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-5.693	1.098	-57.621	-8.968	-71.184
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.165	85.670	100.571	18.148	233.554
Heraf ledelsesmæssige skøn	15.986	75.967	0	0	91.953

2020 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
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					
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 hensat, 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

2020 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
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 indfrieede 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

2021 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	26.263	72.612	133.939	27.116	259.930
Nedskrivninger, netto	-550	6.988	-17.979	-5.616	-17.157
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-20.417	-3.383	-23.800
Nedskrivninger ultimo	25.713	79.600	95.543	18.117	218.973

2021 Koncern - Hensættelser					
Hensættelser primo	3.183	8.716	31.636	0	43.535
Hensættelser, netto	-41	-2.646	-12.273	31	-14.929
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-328	0	-328
Hensættelser ultimo	3.142	6.070	19.035	31	28.278

2021 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitut- ter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	359	0	0	0	359
Nedskrivninger, netto	-49	0	0	0	-49
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	310	0	0	0	310
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.805	81.328	165.575	27.116	303.824
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.165	85.670	114.578	18.148	247.561

2021 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.805	81.328	165.575	27.116	303.824
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	5.143	3.083	11.344	0	19.570
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-1.594	3.245	26.233	0	27.884
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	800	-4.010	3.130	0	-80
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	704	926	-29.179	0	-27.549
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-5.693	1.098	-62.525	-8.968	-76.088
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	29.165	85.670	114.578	18.148	247.561
Heraf ledelsesmæssige skøn	15.986	75.967	0	0	91.953

NOTER

2020 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get 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	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
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 kreditinsti- tutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforrin- get ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	277	0	2.225	0	2.502
Nedskrivninger, netto	82	0	0	0	82
Tidligere hensat, 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

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	Kreditforrin- get 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



	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	30.217	19.099	31.751	19.323
Udskudt skat	5.017	4.163	97	1.043
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-120	33	23	33
	35.114	23.295	31.871	20.399
Effektiv skatteprocent				
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-2,4	-2,2
Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-3,7	-2,2	-2,6	-2,1
Effektiv skatteprocent	18,3	19,8	17,0	17,7
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	139.821	148.551	97.003	114.257
Til og med 3 måneder	0	525.000	0	525.000
Over 5 år	9.873	9.922	9.873	9.922
	149.694	683.473	106.876	649.179
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	525.000	0	525.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	149.694	158.473	106.876	124.179
	149.694	683.473	106.876	649.179
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
På anfordring	125.177	104.174	54.732	40.338
Til og med 3 måneder	288.902	244.044	199.601	201.293
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.251.525	948.788	843.438	776.956
Over 1 år og til og med 5 år	1.881.250	1.827.298	2.366.684	2.092.170
Over 5 år	1.187.223	1.200.837	1.126.621	1.083.022
	4.734.077	4.325.141	4.591.076	4.193.779
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.953.049	4.585.071	4.806.997	4.447.336
Nedskrivning	-218.972	-259.930	-215.921	-253.557
	4.734.077	4.325.141	4.591.076	4.193.779

NOTER

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	I alt
2021, Sparekassen Thy					
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	53.093	458	0	0	53.551
2A - Eksponeringer med normal bonitet	5.102.910	298.106	0	0	5.401.016
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.854.266	263.175	0	0	3.117.441
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	529.416	99.788	0	0	629.204
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	103.398	82.382	0	0	185.780
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	38.268	238.094	32.569	308.931
I alt	8.643.083	782.177	238.094	32.569	9.695.923

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	I alt
2021, Sparekassen Thy					
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	849.675	200.995	97.259	4.571	1.152.500
Industri og råstofudvinding	202.766	14.979	2.666	0	220.411
Energiforsyning	141.763	14.805	0	0	156.568
Bygge- og anlæg	170.411	32.159	15.548	0	218.118
Handel	414.079	21.329	33.865	1.242	470.515
Transport, hoteller og restauranter	148.324	33.352	2.683	2.457	186.816
Information og kommunikation	10.827	144	5	0	10.976
Finansiering og forsikring	1.297.190	14.983	8.726	0	1.320.899
Fast ejendom	425.943	39.578	5.424	3.386	474.331
Øvrige erhverv	284.583	65.483	13.661	2.431	366.158
Erhverv i alt	3.945.561	437.807	179.837	14.087	4.577.292
Private	4.697.522	344.370	58.257	18.482	5.118.631
I alt	8.643.083	782.177	238.094	32.569	9.695.923



2020, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	I alt
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 er OIK	0	0	319.368	48.189	367.557
I alt	8.217.352	684.859	319.368	48.189	9.269.768

2020, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	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

2021, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	53.093	458	0	0	53.551
2A - Eksponeringer med normal bonitet	4.020.210	298.106	0	0	4.318.316
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.854.266	263.175	0	0	3.117.441
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	529.416	99.788	0	0	629.204
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	103.398	82.382	0	0	185.780
1 - Eksponeringer, hvorpå der er OIK	0	38.268	238.094	32.569	308.931
I alt	7.560.383	782.177	238.094	32.569	8.613.223

2021, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	849.675	200.995	97.259	4.571	1.152.500
Industri og råstofudvinding	202.766	14.979	2.666	0	220.411
Energiforsyning	141.763	14.805	0	0	156.568
Bygge- og anlæg	170.411	32.159	15.548	0	218.118
Handel	414.079	21.329	33.865	1.242	470.515
Transport, hoteller og restauranter	148.324	33.352	2.683	2.457	186.816
Information og kommunikation	10.827	144	5	0	10.976
Finansiering og forsikring	214.490	14.983	8.726	0	238.199
Fast ejendom	425.943	39.578	5.424	3.386	474.331
Øvrige erhverv	284.583	65.483	13.661	2.431	366.158
Erhverv i alt	2.862.861	437.807	179.837	14.087	3.494.592
Private	4.697.522	344.370	58.257	18.482	5.118.631
I alt	7.560.383	782.177	238.094	32.569	8.613.223

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 1.260 mio. kr., hvoraf kr. 1,3 mio. kr. anses for at være kreditforringet.

Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

2020, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	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 er OIK	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	Kreditfor- ringet ved første indreg- ning	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 nedskriver til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
12 Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher, i pct.				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	7	7	6	7
Fiskeri	3	4	4	4
Industri og råstofudvinding	2	2	2	1
Energiforsyning	1	1	1	1
Bygge- og anlæg	4	4	2	2
Handel	5	4	3	3
Transport, hoteller og restauranter	5	6	1	2
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	8	7	16	14
Fast ejendom	4	4	4	4
Øvrige erhverv	6	6	3	3
Erhverv i alt	45	45	42	41
Private	55	55	58	59
	100	100	100	100

13 Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	175.235	176.675	175.235	176.675
Realkreditobligationer	2.739.404	2.849.989	2.739.404	2.849.989
	2.914.639	3.026.664	2.914.639	3.026.664

Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 128.931

14 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50,00%	26.970	242.336

15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	7.170	112.769

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontant	3.451	8.344	3.451	8.344
Investeringsforeningsandele	2.511.294	2.223.293	2.511.294	2.223.293
Andet	3.519	3.399	3.519	3.399
	2.518.264	2.235.036	2.518.264	2.235.036

17 Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	20.088	19.252	20.088	19.252
Overført til/fra domicilejendomme	-232	0	-232	0
Tilgang i årets løb	213	1.236	213	1.236
Afgang i årets løb	-3.058	0	-3.058	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-400	0	-400
Dagsværdi ultimo	17.011	20.088	17.011	20.088

Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.

18 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	84.296	87.977	81.438	86.364
Overført fra investeringsejendomme	232	0	232	0
Tilgang i årets løb	3.988	2.726	3.958	1.446
Afgang i årets løb	0	-4.430	-36	-4.430
Afskrivning	-1.686	-2.233	-1.615	-2.198
Tilbageført af- og nedskrivning	0	1.256	0	1.256
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-2.890	-1.000	-2.890	-1.000
Omvurderet værdi ultimo	83.940	84.296	81.087	81.438

Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.

19 Domicilejendomme (leasing)				
Primo	1.303	1613	1303	1613
Tilgang	0	273	0	273
Afskrivninger	-629	-583	-629	-583
Værdi ultimo	674	1.303	674	1.303

Ejendomme i alt	101.625	105.687	98.772	102.829
------------------------	----------------	----------------	---------------	----------------

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
20 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	145.975	160.670	47.942	46.086
Regulering vedr. primo	131	721	0	721
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	65.270	72.556	1.550	1.749
Årets afgang	-77.972	-87.972	-6.931	-614
Anskaffelsessum ultimo	133.404	145.975	42.561	47.942
Af- og nedskrivninger primo	-59.241	-66.460	-32.737	-30.200
Regulering vedr. primo	-131	0	0	0
Årets afskrivninger	-18.459	-19.455	-2.647	-3.021
Tilbageført af- og nedskrivning	18.701	26.674	6.881	484
Af- og nedskrivninger ultimo	-59.130	-59.241	-28.503	-32.737
Bogført værdi ultimo	74.274	86.734	14.058	15.205
Heraf udgør:				
Operationelle leasingaktiver	59.715	70.908	0	0
Leasede aktiver	423	578	423	578
21 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	0	0	3.665	5.264
Ændring af udskudt skat primo	0	0	-11	-976
Ændring i udskudt skat	0	0	-97	-1.043
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	0	297	420
	0	0	3.854	3.665
Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	0	0	7.000	6.359
Materielle aktiver	0	0	-2.966	-2.722
Hensatte forpligtelser	0	0	933	993
Periodeafgrænsningsposter	0	0	-4.671	-4.225
Garantrente	0	0	3.558	3.260
	0	0	3.854	3.665
22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring	29.815	29.993	29.815	29.993
	29.815	29.993	29.815	29.993

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
23 Indlån og anden gæld				
På anfordring	6.393.036	6.295.751	6.419.542	6.310.916
Til og med 3 måneder	6.307	6.332	6.307	6.332
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.575	22.036	20.575	22.036
Over 1 år og til og med 5 år	103.247	104.294	103.247	104.294
Over 5 år	269.924	288.265	269.924	288.265
	6.793.089	6.716.678	6.819.595	6.731.843

Fordeling på indlånstyper

På anfordring	6.387.778	6.289.293	6.414.284	6.304.458
Med opsigelsesvarsel	945	528	945	528
Tidsindskud	32.186	34.944	32.186	34.944
Særlige indlånsformer	372.180	391.913	372.180	391.913
	6.793.089	6.716.678	6.819.595	6.731.843

24 Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat primo	18.787	14.068	0	0
Ændring af udskudt skat primo	7	976	0	0
Ændring i udskudt skat	5.017	4.163	0	0
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-297	-420	0	0
	23.514	18.787	0	0

Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:

Udlån og tilgodehavender	17.517	12.676	0	0
Materielle og immaterielle aktiver	6.884	7.099	0	0
Hensatte forpligtelser	-933	-993	0	0
Periodeafgrænsningsposter	3.604	3.265	0	0
Foreslået rente af garantrente	-3.558	-3.260	0	0
	23.514	18.787	0	0

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
25 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	644.712	564.619	179.154	173.742
Tabsgarantier	982.673	850.957	982.673	850.957
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	704.042	837.813	704.042	837.813
Øvrige garantier	683.787	513.831	683.787	513.831
	3.015.214	2.767.219	2.549.656	2.376.342

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

128.931	277.016	128.931	277.016
---------	---------	---------	---------

Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedstillelser eller lignende.

Andre forpligtelser

Udtrædelsesgodtgørelse, SDC	135.857	134.746	135.857	134.746
Husleje- og leasingforpligtelser	1.196	1.044	1.196	1.044
Uigenkaldelige kredittilsagn	219.597	236.899	219.597	236.899
	356.650	372.689	356.650	372.689

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	3.860	2.655	3.527	2.319
USD	3.850	3.756	3.850	3.756
GBP	358	158	358	158
CHF	-82	-70	-82	-70
SEK	344	203	344	203
NOK	939	1.172	688	921
Øvrige	136	495	136	495
I alt	9.405	8.368	8.821	7.782

	Koncernen		Sparekassen	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.

27 Nærtstående parter

Mellemværende med associerede virksomheder

Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	53.012	30.329

Mellemværende med tilknyttede virksomheder

Udlån	0	0	1.055.914	843.340
Indlån	0	0	0	0

	Kapital- forhøjelse	Administra- tionstran- saktioner	Gebyr- og rentetransak- tioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)	0	0	8.431

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.

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.

Eksponering:

Direktionen	1.871	4.345	1.871	4.345
Bestyrelse	59.465	63.478	59.465	63.478
Udvidelser i året	563	12.545	563	12.545

Sikkerhedsstillelse:

Direktionen	1.181	955	1.181	955
Bestyrelse	25.495	26.640	25.495	26.640

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 - 5,25%. 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 19-23 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 afsnit 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.

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 beskeden.

Sparekassen/koncernen 2021

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	38.266	-385	7	392
Over 3 måneder og til og med 1 år	12.720	-15	0	-15
Valutakontrakter, terminer køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	12.708	27	27	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	20.280	22	66	44
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	14.635	12	12	0
Renteforretninger, salg	8.914	8	8	0

33 Afledte finansielle instrumenter, fortsat

Sparekassen/koncernen 2020

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi 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				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	28.258	522	522	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	7.657	-100	161	261
Over 5 år	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	14.824	3	3	0
Renteforretninger, salg	12.457	17	17	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.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år

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 balancedagen.

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, 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.



ANVENDT 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.

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Sparekassen Thy i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Sparekassen Thy ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrasket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Sparekassen Thy som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme samt enkelte biler).

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Ejendomme	3 år
Biler	1-3 år

Sparekassen Thy præsenterer leasingaktiver særskilt i balancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

Sparekassen Thy indregner ikke leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelsestilbage diskonteret disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter. I noterne til renteindtægter og renteudgifter præsenteres negative renter separat.

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 ydelse 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.

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

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

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

Definition af misligholdelse 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/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 i 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 (ekspo-



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

neringsværdi 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.

Obligationer og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusive 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 pris-sætning. 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 kapitalandelenes 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 fratrullet 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.

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 Sparekassen Thy 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 sikkerhed 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 inddrivelsesbestræbelserne 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.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Hoved- og nøgletal

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

