



Årsrapport 2016

Indhold

Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse	2
Oplysninger om Sparekassen Thy	3
Organisation	4
Repræsentantskab	5
Ledelseshverv	6
Ledelsesberetning - overblik	7
Forretningsudvikling	8
Ledelsesberetning - Hovedpunkter.....	9
Ledelsesberetning	10-21

Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning	22
Revisionspåtegning	23-24
Ledelsesberetning, 5 års hoved- og nøgletal	25
Resultatopgørelse	26
Balance	27
Egenkapitalopgørelse	28
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	29
Noter	30-38
Anvendt regnskabspraksis.....	39-47

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted

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

Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvælt	Udløb
Advokat Jacob Schousgaard, Thisted** Formand	1968	2003	2015	2019
Økonomikonsulent Ivan Høgh, Sennels** Næstformand	1958	2007	2015	2019
Murermester Ricky Larsen, Hurup	1968	2007	2015	2019
Statsaut. revisor Anders Colstrup, Holstebro***	1941	2009	2015	2017
Erhvervsrådgiver Finn Holst, Holstebro*	1959	2007	2015	2019
Souschef Erik K. Nielsen, Thisted*	1962	2007	2015	2019
Kortansvarlig Per Brink Rasmussen, Thisted*	1960	1995	2015	2019
Økonomichef Tina Brandt, Thisted**	1962	2011	2015	2019
Afdelingsleder Michael Axelsen, Thisted*	1962	2011	2015	2019
Politiassessor Lene Thiel, Thisted	1959	2013		2017
Fhv. borgmester Arne Lægaard, Holstebro	1954	2013		2017
Direktør Jens Hyldgård Petersen, Vigsø	1962	2013		2017

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år.

* Valgt af sparekassens medarbejdere

** Medlem af Sparekassen Thys revisionsudvalg

*** Formand for Sparekassen Thys revisionsudvalg

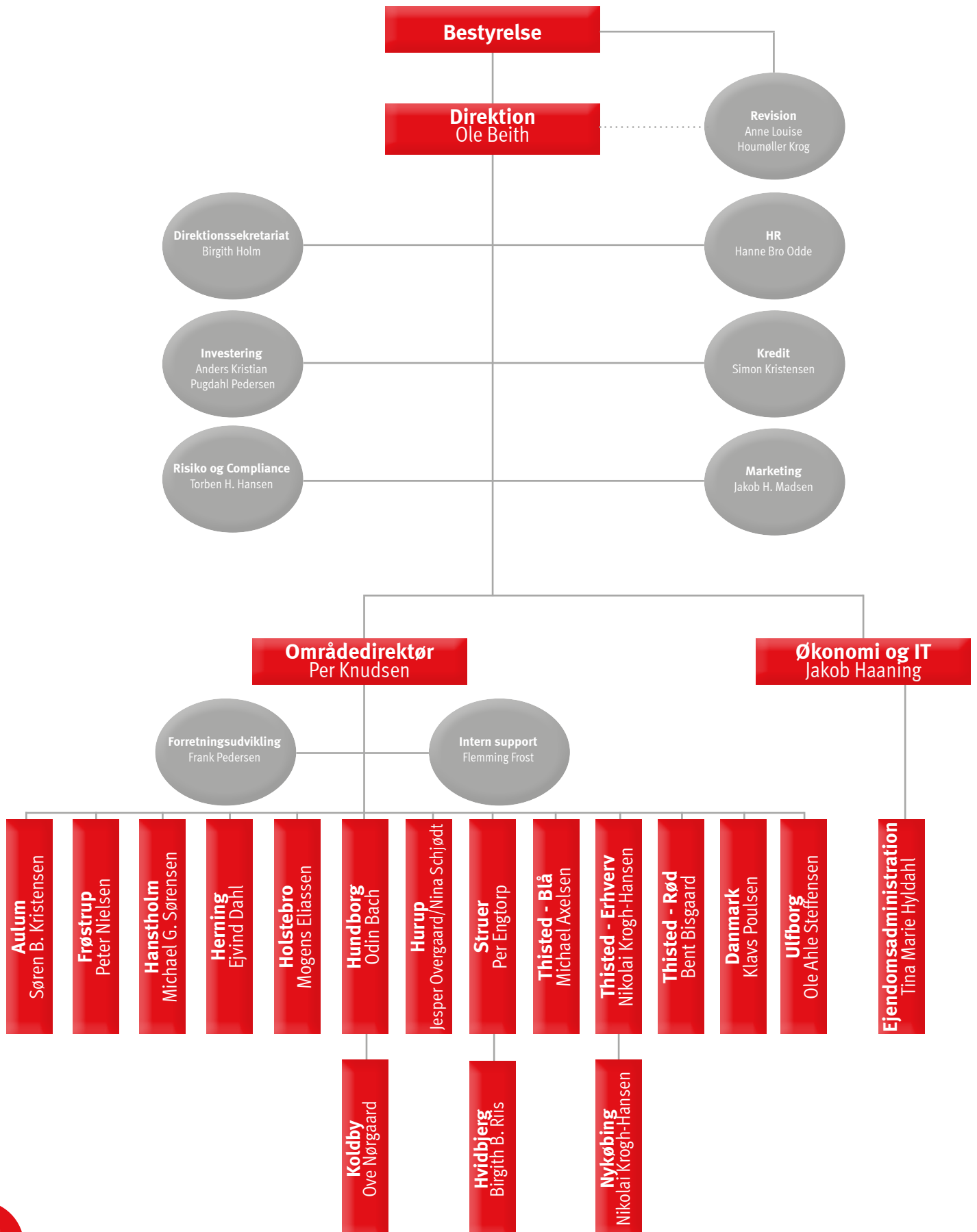
Direktion

Ole Beith
Direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

Organisation



Repræsentantskab



Valgområde 1

* Advokat, Jonas Houkjær Bech
Langebeksvej 81, 7700 Thisted

Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

* Indehaver Anni Christensen
Kronborgvej 91, 7700 Thisted

Tidl. vicerektor Ove Hegnhøj
Åbrinken 67, 7700 Thisted

* Direktør Kurt Holm
Forsythiavej 4, 7700 Thisted

* Virksomhedskonsulent Anette Hvass
Hindingvej 31, Nors, 7700 Thisted

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

* Politikommissær Jørgen Jensen
Skolevænget 26, 7700 Thisted

Faglærer Jonas Jensen
Under Bakken 35, 7950 Erslev

Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, 7700 Thisted

* Sundhedsplejerske Charlotte Kanstrup Brogaard
Knudsbjergvej 13, Sennels, 7700 Thisted

Salgschef Jørgen Kragh
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted

* Arkitekt Carl-Peter Krarup
Fayes Allé 16, 7700 Thisted

Frisørmester Hanne Lykke Kristensen
Anne Søes Vej 12b, 7700 Thisted

* Gårdejer Thomas Kristoffersen
Tranhøjvej 5, 7700 Thisted

* Sygeplejerske Lone Kaagaard
Markstræde 26, 7700 Thisted

* Privatrådgiver Gitte Lykke
Vinkelallé 23, 7700 Thisted

Værkfører Lars Mathiassen
Thykiersvej 15, 7700 Thisted

* Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

Restauratør Per Møller Nielsen
Fiskervej 36, 7700 Thisted

Advokat Jacob Schousgaard
Jasminvej 13, 7700 Thisted

* Tømrermester Per Sloth
Skinnerup Skråvej 8, 7700 Thisted

* Butiksindehaver Bjarke Appelon Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

* Forretningsindehaver Claus Grønkjær Sørensen
Simons Bakke 84, Tilsted, 7700 Thisted

Økonomidirektør Klaus Sørensen
Jasminvej 17, 7700 Thisted

* Kriminalassistent Karl Kolding Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

Politiasessor Lene Thiel
Gyvelvej 30, 7700 Thisted

Uddeler Jette Knudsen Vestergaard
Mosevænget 7, 7700 Thisted

Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, 7752 Snedsted

Valgområde 2

* Vognmand Niels Christensen
Thyrasvej 47, 7760 Hurup

* Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

* Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

Forretningsindehaver Thea Skindhøj Gravesen
Vesterhavsvej 12 A, Agger, 7770 Vestervig

* Fhv. Skoleleder Hanne Tang Jensen
I.P. Bachsvej 14, 7770 Vestervig

* Murermester Ricky Bang Larsen
Rugvænget 4, 7760 Hurup

Hotelejer Michael Thinggaard Madsen
Ny Refsvej 24, 7760 Hurup

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

* Svejsekoordinator Kaj Verner Nielsen
Irupvej 5, 7752 Snedsted

Gardinmand Erik Toft
Engen 17, 7770 Vestervig

Valgområde 3

Fiskeeksportør Carsten Beith
Hvedemarken 59, 7730 Hanstholm

Sygeplejerske Pia Christiansen
Sårupvej 21, Ræhr, 7730 Hanstholm

Økonomichef Bertel Munch Jørgensen
Hovsørvej 48, Østerild, 7700 Thisted

* Brugsuddeler Mikael Vold Lassen
Glombak 5, 7742 Vesløs

* Taxavognmand Niklas Mouritzen
Bødkervej 16, 7730 Hanstholm

* Formand/Fiskeskipper Jan Nicolai Hansen
Landlystparken 1, 7700 Thisted

* Direktør Jens Hyldgård Petersen
Hamborgvej 175, Vigsø, 7730 Hanstholm

* Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvelvænget 160, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

* Butiksindehaver Ivan Hasselstrøm
Østvænget 38, 7480 Vildbjerg

Pens. erhvervsrådgiver Frede Lund Jensen
Lange Müllers Vej 23, 7500 Holstebro

Konsulent Jørgen B. Jørgensen
Højager 59, 7490 Aulum

Gårdejer Alfred Kloster
Nørreholmvej 3, Hodsager, 7490 Aulum

Centerleder Flemming Kobborg
Viborgvej 326, 7830 Vinderup

* Advokat Karsten Hjorth Larsen
Forssavej 18, 7600 Struer

Fhv. borgmester Arne Lægaard
Gammelbyvej 3, 7500 Holstebro

Elektriker John Kamp Nielsen
Holstebrovej 8, 6990 Ulfborg

Repræsentantskabets medlemmer er valgt:

*=2015-2018 - øvrige = 2017-2020

Valgområde 1: Thisted, Hundborg, Nykøbing/Mors

Valgområde 2: Hurup, Hvidbjerg, Koldby

Valgområde 3: Hanstholm, Frøstrup

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

Ledelseshverv m.v.

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

Jacob Schousgaard (født 1968)

Thy Elektro A/S
Hanstholm Skibssprovantering A/S
Kellpo A/S
Kapema Thisted A/S
Vilsund Blue A/S
Thy Elektro Holding ApS
Advodan A/S
Fokus København A/S
A/S Thisted Bryghus
Hexa-Cover A/S

Anders Colstrup (født 1941)

Gaia Invest A/S

Ricky Larsen (født 1968)

Bang 1998 Holding ApS
Anpartsselskabet Ashøje Plantage
Hurup Murerfirma ApS
Sydthy Golfbaneanlæg A/S
HM Materiel Invest ApS

Jens Hyldgård Petersen (født 1962)

Dansk Transportlogistik
Hanstholm Stevedore ApS
Hanstholm Container Transport A/S
Hyldgård Holding ApS

Erik Krogsgaard Nielsen (født 1962)

Sjørring Maskinfabrik Holding A/S
Tagmark Møllelaug 7 I/S
Gesten Møllelaug I/S
Herbsleben I/S
Gistrup Møllepark I/S

Direktør i EKN Holding ApS

Ivan Høgh (født 1958)

Tagmarken 2 Møllelaug I/S
Harring Hedegård Møllelaug 2 I/S
Sennels Vindmøllelaug III I/S
Gesten Møllelaug I/S
Katzenberg 14 I/S
Gistrup Møllepark I/S
Havndal Vindmølle I/S
Tor Møllelaug I/S
Kallerup Vind I/S
Elsted Møllelaug I/S

Tina Brandt (født 1962)

Activ Rådgivning Thisted ApS

Arne Lægaard (født 1954)

Holstebro Orkesterefterskole
Midtjyllands Lufthavn
Midtjyske Jernbaner A/S
Midtjyske Jernbaner Drift A/S
Midttrafik
Vestforsyning A/S / Multiforsyning A/S
Vestforsyning Belysning A/S
Vestforsyning Erhverv A/S
Vestforsyning Holding A/S
Vestforsyning Net A/S
Vestforsyning Spildevand A/S
Vestforsyning Vand A/S
Vestforsyning Varme A/S
Vestforsyning Service A/S
MEC, Vestforsyning A/S
Deec A/S
Maabjerg Energy Center- for Bioheat & Power A/S
Maabjerg Energi Drift A/S
Aarhus Letbane A/S
Rasmus Jacobsen A/S
LAK Holstebro Struer
Medlem af Skatterådet
Medlem af Regionsrådet i region Midt

Direktionen i Sparekassen Thy bestrider ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder.

Ole Beith (født 1965)

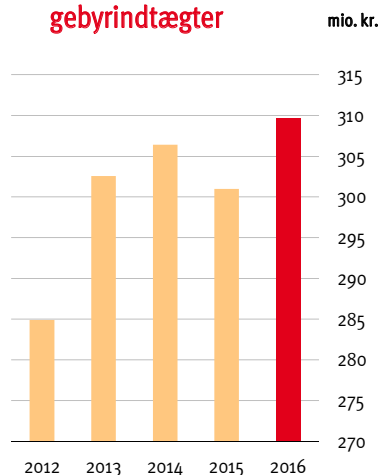
EUC Nordvest
Gesten Møllelaug I/S
Krone Kapital II A/S
Krone Kapital A/S
Lokal Puljeinvest

Ledelsesberetning - overblik



2016 har på alle områder været et godt år

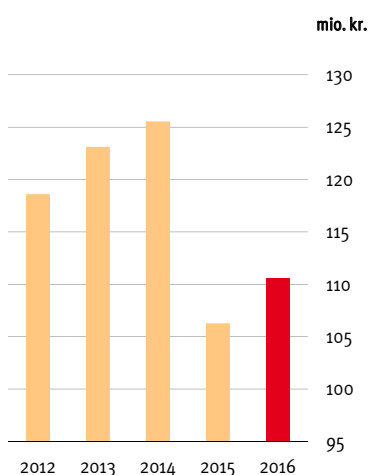
Netto rente- og gebyrindtægter



+2,9%

2016: 310 mio. kr.
2015: 301 mio. kr.

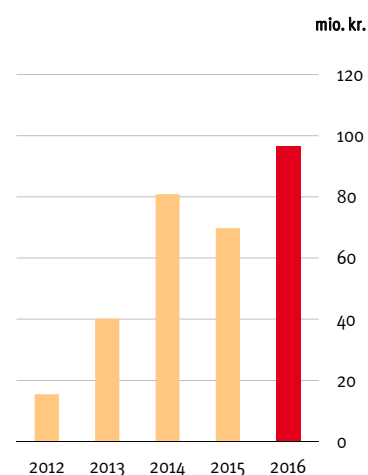
Ordinært resultat



+4,1%

2016: 111 mio. kr.
2015: 106 mio. kr.

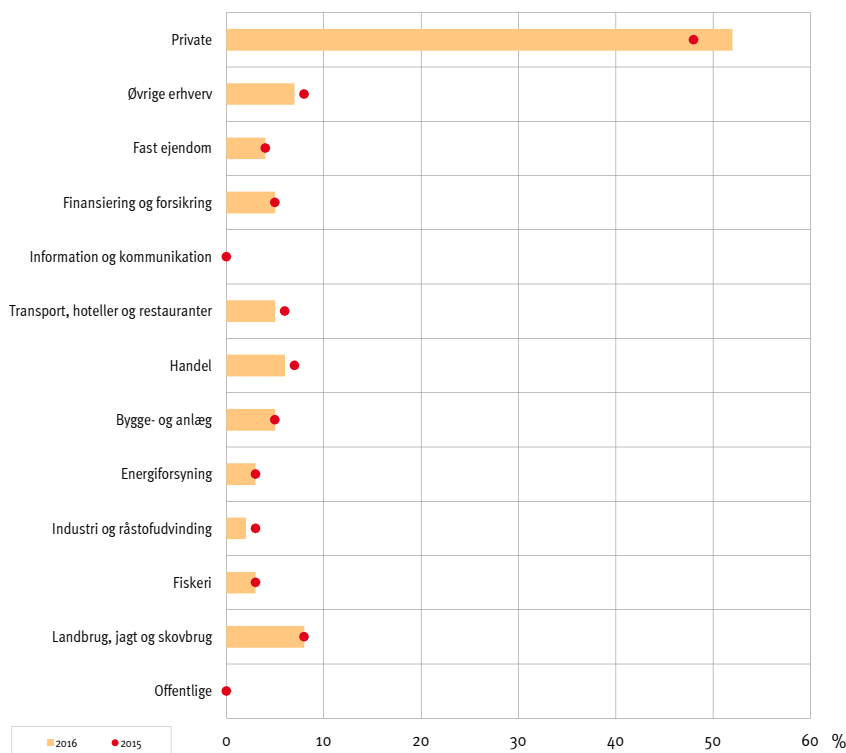
Årets resultat efter skat



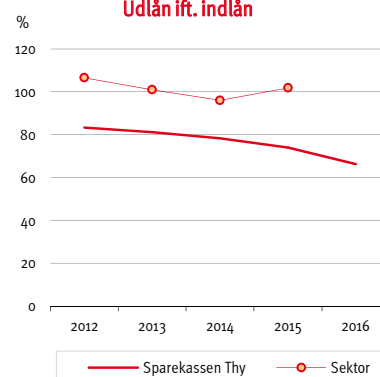
+39%

2016: 97 mio. kr.
2015: 70 mio. kr.

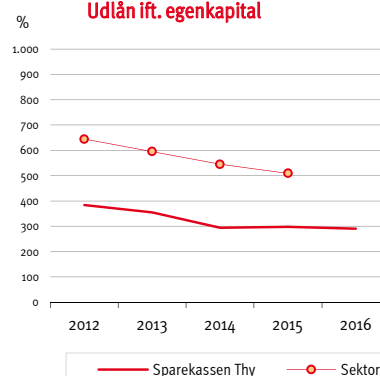
Udlån fordelt på brancher



Udlån ift. indlån

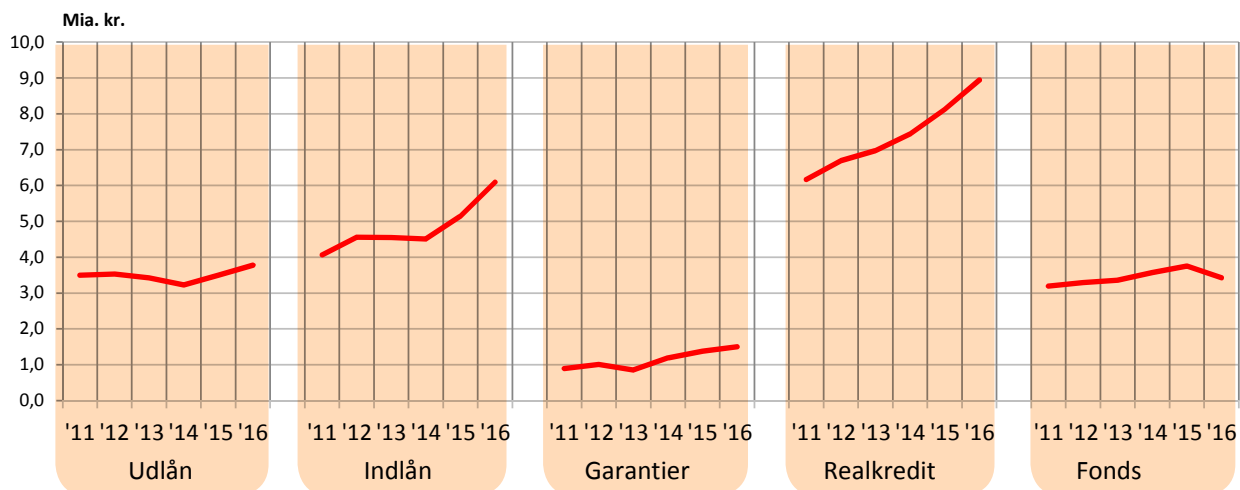


Udlån ift. egenkapital

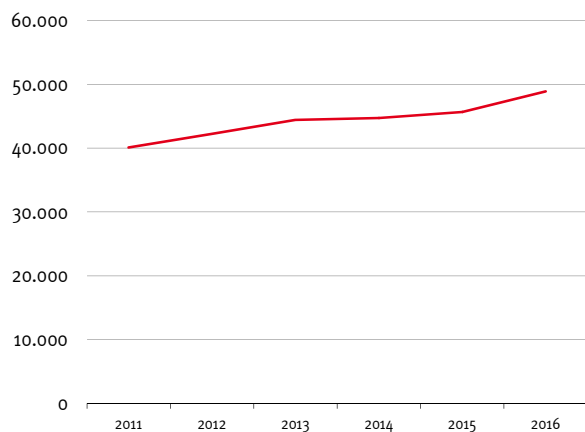


Forretningsudvikling

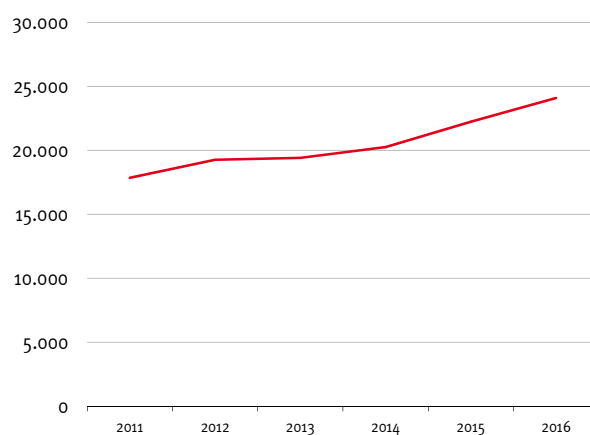
Forretningsomfang



Kundeantal



Samlet forretningsomfang



Kunder
48.915
(+7% i 2016)

Forretningsomfang
24.072
i mio. kr
(+8,4% i 2016)

Ledelsesberetning - hovedpunkter



- Udlån stiger med 6,3% på baggrund af mange nye kunder og god aktivitet hos eksisterende kunder.
 - Mere end 4.000 nye kunder. Et plus på 7%.
 - Faldende nedskrivninger - nedskrivninger falder fra 16 mio. kr. til 12 mio. kr.
 - Det samlede forretningsomfang stiger med 8,4% til 24,1 mia. kr.
 - Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 9 mio. kr.
 - Kursreguleringer er positive med 26 mio. kr. En forbedring på 27 mio. kr. i forhold til 2015.
 - Indlån i puljeordninger stiger med 447 mio. kr. eller 78%.
 - Sidste indbetaling til garantiformuen blev foretaget i 2015, hvilket påvirker positivt i 2016 med ca. 9 mio. kr.
 - Kapitalprocent stiger fra 18,6% til 20,1% ultimo 2016.
 - Udgifter til personale og administration stiger med 10,4% primært som følge af nye afdelinger, øgede IT udgifter, og garantmøder.
 - Overskudsandel i leasingselskabet Krone Kapital fortsat på et flot niveau med et resultat på 12 mio. kr. mod 13 mio. kr. sidste år.
-

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy's hovedaktivitet er at udbyde ind- og udlånsprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. Størstedelen af kunderne er baseret i Nordvest- og Midtjylland.

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2016 et ordinært resultat på 111 mio. kr. mod 107 mio. kr. i 2015. Resultatet før skat udgør 124 mio. kr. mod et resultat på 90 mio. kr. i 2015. En stigning på 34 mio. kr., eller 38%. Årets resultat efter skat udgør 97 mio. kr. mod 70 mio. kr. i 2015.

111
mio. kr.

i ordinært resultat før
kursreguleringer og
nedskrivninger
(2015: 107)

Ordinært resultat	2016	2015
Netto rente- og gebyrindtægter	310	301
Andre driftsindtægter	49	43
Udgifter til personale og administration	-211	-191
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-37	-37
Andre driftsudgifter	0	-9
Ordinært resultat	111	107

Egenkapitalen udgør ved udgangen af 2016, 1,3 mia. kr. og egenkapitalforrentningen udgør 10,1% før skat og 7,9% efter skat.

Kapitalprocenten på koncern-niveau er opgjort til 20,1% mod 18,6% ved udgangen af 2015. Sparekassen Thy har en god sammensætning af kapitalgrundlaget, idet kapitalgrundlaget, også uden medregning af garantkapitalen i kapitalgrundlaget, er højere end kapitalbehovet.

Det ordinære resultat på 111 mio. kr. ligger over de angivne forventninger i årsrapporten for 2015. Afvigelsen skyldes primært større gebyrindtægter end forventet, samt stigende indtægter fra leasing.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og fonds steg med 8,4% til 24,1 mia. kr.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter stiger fra 301 mio. kr. til 310 mio. kr., en stigning på 2,9%.

Hovedpunkter:

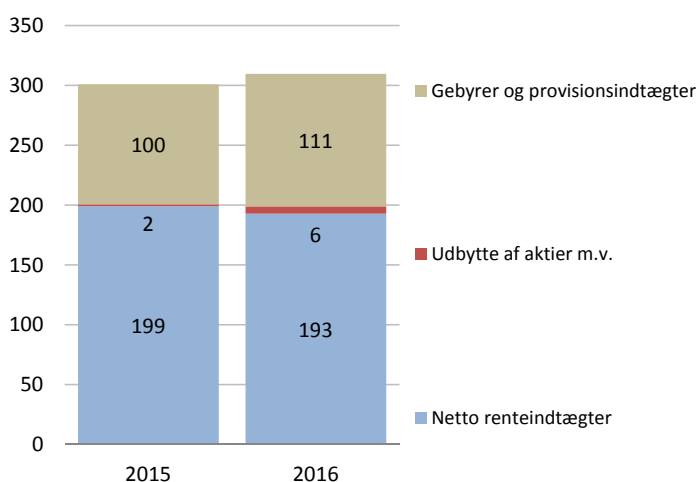
- Vækst i puljeaktivitet.
- Vækst i formidlede realkreditlån.
- Vækst i indtægter relateret til forsikringer.
- Udbytte på aktier stiger med 4 mio. kr.
- Obligationsrenteindtægter falder med 8 mio. kr.
- Nettoerter på ind- og udlånsforretningen stiger med ca. 1 mio. kr.

Ledelsesberetning



	2015	2016	Index
Renteindtægter	213	204	96
Renteudgifter	-14	-11	81
Netto renteindtægter	199	193	97
Udbytte af aktier m.v.	2	6	382
Gebyrer og provisionsindtægter	105	117	111
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-5	-6	115
Netto rente- og gebyrindtægter	301	310	103

2,9%
Stigning i netto rente- og gebyrindtægter
(2015: -1,8%)



Kursreguleringer

Kursreguleringerne blev i 2016 positive med i alt 26 mio. kr. mod negative kursreguleringer i 2015 på 1 mio. kr. En stigning på i alt 27 mio. kr.

Hovedpunkter:

- Positive reguleringer på obligationer på 8 mio. kr. mod minus 32 mio. kr. sidste år.
- Negativ kursregulering på 10 mio. kr. i Sparinvest Holding mod plus 8 mio. kr. i 2015.
- Stigning på øvrige sektoraktier medfører samlet plus på aktier.

1,3%
Samlet kursregulering i procent af gennemsnitlig værdipapirbeholdning
(2015: 0%)

Sparekassen Thy koncernen har i hele 2016 haft en likviditetsoverdækning på mere end 100% i forhold til lovens krav hertil, og likviditetsoverdækningen udgør ultimo 2016 297,4%. Likviditeten har for langt den største dels vedkommende været placeret i realkreditobligationer, og ultimo året primært variabelt forrentede obligationer.

Koncernens beholdning af aktier består i høj grad af andele i virksomheder, som Sparekassen Thy samarbejder med, også kaldet sektoraktier. Kursreguleringerne af de samlede aktiebeholdninger er i perioden positive med 16 mio. kr. mod et plus på 29 mio. kr. året før.

Omkostninger

Omkostningerne er i 2016 steget med 20 mio. kr. eller 10,4%. Der var i 2016 gennemsnitligt 212 medarbejdere beskæftiget i koncernen mod 204 i 2015.

10,4%
Omkostningsstigning i procent
(2015: 1,9%)

Ledelsesberetning

Hovedpunkter:

- Udgifter til personale stiger med 10 mio. kr. som følge af nye medarbejdere og forøget lønsumsafgiftsprocent.
- Afdeling i Ulfborg opstartet i november 2015. Dvs. omkostninger for 2 mdr. med i 2015, men 12 mdr. i 2016.
- IT omkostninger, som udgør den største del af administrationsomkostningerne, stiger med 17%, på grund af mange nye kunder og investeringer i nye IT-løsninger.
- Garantmøder afholdt med deltagelse af ca. 3.500 garantanter.

Sparekassen Thy betaler hvert år mange penge til samfundet. Udover selskabsskat og moms betales også lønsumsafgift med 13,6% af den samlede lønsum.

De væsentligste betalinger til samfundet består i 2016 af følgende: Mio. kr.

Indkomstskatter for beskæftigede medarbejdere	41
Lønsumsafgift	12
Moms (negativ på grund af vækst i leasingaktiver)	-22
Selskabsskat	27
I alt	58

58
mio. kr.

Betalinger til samfundet
i 2016
(2015: 50 mio. kr.)

Dertil kommer øvrige direkte betalinger, som omfatter sponsorater, annoncestøtte og gaver til foreninger og andre gode formål.

Indirekte betalinger, der omfatter skatter, moms og afgifter, betalt af de lokale serviceleverandører, som sparekassen og sparekassens medarbejdere løbende anvender, vurderes tillige at udgøre et væsentligt millionbeløb for lokalområdet.

Andre ordinære udgifter

Andre ordinære udgifter bestod i 2015 primært af betalinger til garantiformuen og opkrævninger fra afviklingsafdelingen under Finansiell Stabilitet. I 2015 udgjorde disse beløb sammenlagt 9 mio. kr. Garantiformuen nåede op på den nødvendige beholdning ultimo 2015, og der er derfor ikke sket indbetalinger hertil i 2016.

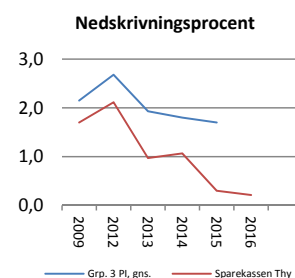
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2016 opgjort til 0,2% mod 0,3% i 2015. Nedskrivningsprocenten for gruppe 3 pengeinstitutter har gennemsnitligt over de seneste 5 år ligget på det dobbelte af nedskrivningsprocenten for Sparekassen Thy, og dokumenterer en sund kundeportefølje i Sparekassen Thy samt en fornuftig tilgang til kreditgivning.

Forøgelsen af årets gruppevisse nedskrivninger udgør 0,4 mio. kr.

Hovedpunkter:

- Landbruget i bedring.
- Generelt mere gang i økonomien smitter af på erhvervskunder og beskæftigede.



Ledelsesberetning



En andel af årets nedskrivninger kan relateres til landbrugssegmentet, der fortsat har vanskelige vilkår. Nedskrivningerne i dette segment er foretaget både på individuelt niveau, men også på gruppen af landbrugseksponeringer.

BALANCEN M.V.

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 3,7 mia. kr., hvilket er 219 mio. kr. mere end ved udgangen af 2015. Stigningen kan relateres til både nye kunder, men i høj grad også til en stigning i eksisterende kunders efterspørgsel efter finansiering.

Leasingudlån udgør 474 mio. kr. af det samlede udlån, en stigning på 117 mio. kr., svarende til 32,8%.

Garantier udgør ultimo året 1,7 mia. kr. og er steget med 236 mio. kr. som følge af stigende garantier overfor realkreditinstitutter. Stigningen svarer til 16,4%.

De akkumulerede nedskrivninger udgør ultimo 5,1% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 5,5% året før.

Udlån til landbruget udgør 8% af det samlede udlån. Udlånet kan underopdeles i 3 driftsgrene: Udlån til svineproduktion (der igen er underopdelt på smågrise- og slagtesvineproduktion m.v.), kvæg samt øvrige, der dækker over planteavl, mink m.v.

Andelen af landbrugsudlånene til disse grupper udgør ca. 1/3 pr. gruppe, hvilket vurderes som en hensigtsmæssig risikospredning. Hertil kommer, at vindmøllefinansiering indgår i en del af eksponeringerne og yderlig medvirker til risikospredningen.

De senere år har faldende afregningspriser på alle driftsgrene naturligvis sat sit præg på vore landbrugskunder, og det har også været tilfældet i 2016 med øgede nedskrivninger. Udviklingen i de seneste noteringspriser og prognoser viser dog, at erhvervet nu går lysere tider i møde.

Indlån

Indlån udgør 6,1 mia. kr., en stigning på 950 mio. kr. eller 18,6% i forhold til sidste år. 84% af al indlån er dækket af indskydergarantifonden.

Værdipapirer

Fondsbeholdningen eksklusiv sektoraktier udgør ultimo 2016 1,6 mia. kr., hvilket er 132 mio. kr. mere end ved udgangen af 2015. 98% af beholdningerne består af obligationer. Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2016 25 mio. kr.

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Efter henlæggelse af årets resultat på 97 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 1,3 mia. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 20,1% mod 18,6% ved udgangen af 2015. Egenkapitalen er i 2016

6,3%

Vækst i udlån
(2015: 8,7%)

5,1%

Akkumuleret
nedskrivningsprocent
(2015: 5,5%)

18,6%

Vækst i indlån
(2015: 14%)

2,2%

Renterisiko i % af
kernekapital
(2015: 2,6%)

Ledelsesberetning

steget med 106 mio. kr., hvilket ud over henlæggelsen af årets resultat skyldes forøgelse af garantkapitalen.

Garantkapitalen er i 2016 steget med 17 mio. kr. til i alt 332 mio. kr. Sparekassen Thy er uafhængig af garantkapitalen, idet kapitalgrundlaget, også uden medregning af garantkapitalen i kapitalgrundlaget, er højere end det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i det enkelte pengeinstituts individuelle forhold og risikoniveau, og kan ikke være mindre end 8%. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 9,0% for koncernen og 9,0% på Sparekassen Thy-niveau.

Bufferen, som udgør forskellen mellem det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 11,1% af den samlede risikoeksponering svarende til i alt 611 mio. kr. Indregnes kapitalbevaringsbufferen på 0,6%, udgør kapitalbufferen 10,5%.

Opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag er ikke revideret.

I løbet af 2017 vil der fra mydinghedernes side blive udmeldt krav til alle pengeinstitutter i Danmark om et bestemt krav til nedskrivningsegne passiver (det såkaldte NEP-krav). Det forventes ikke, at implementeringen vil have væsentlig indflydelse på Sparekassen Thy.

Likviditet

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2016 udgør udlån i forhold til indlån 66,3% mod 74,0% ultimo 2015. Faldet svarer til, at spændet mellem ind- og udlån er udvidet med 731 mio. kr. Udlånet er ultimo 2016 i alt 2,3 mia. kr. mindre end det samlede indlån.

Koncernen har i hele 2016 haft en god likviditet, og i forhold til lovkravet om likviditet har koncernen ultimo 2016 en overdækning på 297,4% mod 257,5% ultimo 2015.

Sparekassen Thy har siden 1. oktober 2015 skullet overholde det nye krav til likviditet (LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler. Grænseværdierne i reglerne strammes frem mod 2018, hvilket ikke ventes at give problemer for Sparekassen Thy. Pr. 31. december udgør LCR procenten 322% mod det aktuelle krav på 70%. Pr. 1. januar 2017 stiger kravet til 80%, og er fuldt indfaset pr. 1. januar 2018. Herefter udgør LCR-kravet 100%.

KONCERNREGNSKAB

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

Leasingvirksomhed, andel	2016	2015	Ændring i pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	13	12	7,5
Nt. indtægter vedr. operationel leasing	4	4	5,7
Netto leasingindtægter i alt	17	16	7,1
Ordinært resultat før nedskrivninger	10	10	-2,0
(Fortsættes)			

20,1%

Kapitalprocent
(2015: 18,6%)

20,1%

Kernekapitalprocent
(2015: 18,6%)

66,3%

Udlån i forhold til indlån
(2015: 74,0%)

322%

LCR procent
(Krav: 70%)

Ledelsesberetning



Nedskrivninger (indtægt)	6	7	-20,5
Resultat før skat	16	17	-7,2
Udlån	597	429	39,1
Soliditet	14	17	-18,2
Antal medarbejdere	10	10	0,0

Ultimo året udgør leasingudlån 474 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 123 mio. kr. mod henholdsvis 357 mio. kr. og 73 mio. kr. ultimo 2015. Resultatandelen før skat udgør 16 mio. kr. mod 17 mio. kr. i 2015. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

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

På landbrugseksponeringer er især prisen på jord en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Jordprisen vurderes at være stabiliseret, bl.a. bekræftet af, at Finanstilsynet ultimo 2016 ikke har fundet anledning til at ændre vurdering i forhold til 2015.

Sparekassen Thy har, som følge af lav omsætnings hastighed for landbrugsejendomme, foretaget en stresstest af landbrugseksponeringerne. I testen tages afsæt i sikkerheder i ejendomme. Stresstesten har medført en mindre forøgelse af de gruppevis nedskrivninger.

Der kan som følge af ovenstående være en vis usikkerhed forbundet med målingen af nedskrivninger på udlån. Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse ikke er væsentlig for årsrapporten.

VIDENRESSOURCER

Sparekassen Thy er en god arbejdsplads med loyale medarbejdere, der gennem en resultatorienteret adfærd tager ansvar for udviklingen. Det betyder, at såvel ledelse som medarbejdere løbende udvikler sig såvel fagligt som personligt for dels at opfylde kravene fra omgivelserne og dels at stå stærkere rustet overfor de stadigt stigende fremtidige krav til kompetencerne i organisationen og hos medarbejderne.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

FORVENTNINGER TIL 2017

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten. Netto rente- og gebyrindtægter forventes fortsat at være negativt påvirket af det lave renteniveau.

Omkostningerne ventes i 2017 at ligge lidt over 2016.



Ordinært resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i mio. kr.

Ledelsesberetning

Det ordinære resultat før kursreguleringer og nedskrivninger for 2017 forventes at falde i forhold til 2016. Nedskrivninger forventes at ligge på niveau med 2016.

Faldet i det ordinære resultat ventes primært som følge af forventet pres på marginalerne på ind- og udlån, samt forøgede omkostninger fra igangsætning af nye aktiviteter.

FINANSIELLE RISICI

Efterfølgende beskrivelse af finansielle risici omhandler i det væsentligste risici på Sparekassen Thy-niveau. På koncern-niveau er kreditrisici også væsentlige i Krone Kapital selskaberne. Et mindre afsnit omhandlende dette er inkluderet nederst i beskrivelsen.

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 fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse:	Aktuelt
Summen af store eksponeringer	< 125% af kapitalgrundlag	0,0%
Udlånsvækst	< 20% pr. år	6,3%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	4,0%
Stabil funding	< 1	0,6
Likviditetsoverdækning	> 50%	297%

Sparekassen Thy har defineret politikker og mål for følgende typer af finansielle risici:

Markedsrisici

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

Ledelsesberetning



Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 25 mio. kr., svarende til 2,2% af kapitalgrundlaget.

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.

2,2%

Renterisiko i % af kapitalgrundlaget
(2015: 2,6%)

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 55 mio. kr. mod 48 mio. kr. ultimo 2015. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 264 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 44 mio. kr., svarende til 4,0% af kapitalgrundlaget.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	2,2
Danske børsnoterede aktier i procent af kapitalgrundlag	< 7	2,2
Udenlandske børsnoterede aktier i procent af kapitalgrundlag	< 5	2,8
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	4,0

322%

LCR procent
(2015: 258%)

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 322%, mod kravet på 70%.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	66
LCR procent	> 70	322
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	> 100	297

0,0%

Summen af eksponeringer
> 10%
(2015: 0,0%)

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.

Ledelsesberetning

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier, fx.:

- Sparekassen Thy ønsker ingen eksponeringer, der overstiger 10% af kapitalgrundlaget efter fradrag.
- Eksponeringer, der overstiger 5%, betragtes som store eksponeringer. Summen heraf må ikke overstige 70% af kapitalgrundlaget efter fradrag.
- Summen af de 20 største eksponeringer må aldrig overstige 125% af kapitalgrundlaget.
- Udlånsvækst skal være mindre end 20%.
- Udlån til ejendomsbranchen må maksimalt udgøre 10% af samlede udlån og garantier.
- Udlån til landbruget må maksimalt udgøre 15% af samlede udlån og garantier.
- Udlån i forhold til egenkapitalen skal være mindre end 5.
- Udlån og garantier til erhvervssegmentet må maksimalt udgøre 65% af de samlede udlån og garantier.

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

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

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

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret.
- 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.
- 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. Der er således ingen ”direktørbevillinger”.

Kreditdirektør og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver.

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

Ledelsesberetning



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.

Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med høj risikoklassifikation, 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 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 observation- 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 og bekendtgørelse om store eksponeringer.

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. Alle eksponeringer, der overstiger 2% af kapitalgrundlaget, undersøges for mulig forbundenhed til andre kunder, jf. forretningsgang herfor.

0,0%
Summen af
eksponeringer > 10%
(2015: 0,0%)

Overordnede målsætninger:

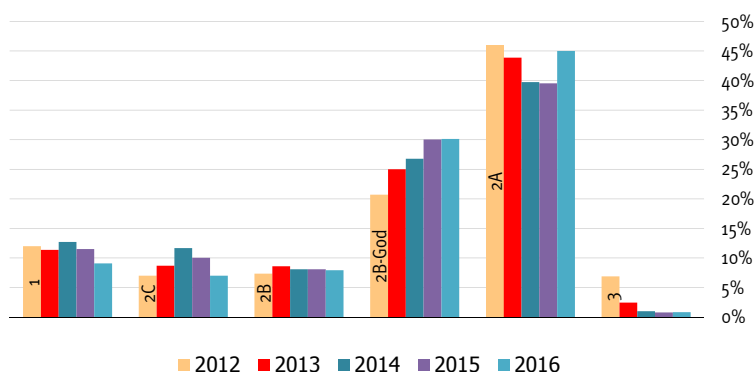
	Mål	Aktuelt
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	2,9
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 65	48
De 20 største eksponeringer i pct. af kap. grundlag	< 125	72

Ledelsesberetning

Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering:

	Kategori	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	370
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	285
Eksponering med visse svaghedstegn	2B	323
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.227
Eksponeringer med normal bonitet	2A	1.832
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	34
I alt		4.071

Sparekassen Thys kunder har generelt en rigtig god bonitet, jf. grafen nedenfor.



Krone-selskaberne:

Ultimo året udgør leasingudlån 474 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 123 mio. kr. mod henholdsvis 357 mio. kr. og 73 mio. kr. ultimo 2015.

REVISIONSUDVALG

Sparekassen Thy's revisionsudvalg består af Anders P. Colstrup, Tina Brandt, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Anders P. Colstrup er revisionsudvalgets formand og opfylder kravene om uafhængighed og kravene inden for regnskabsvæsen og revision, idet han er uddannet statsautoriseret revisor og tidligere har revideret pengeinstitutter.

Revisionsudvalget arbejder efter en af bestyrelsen fastsat arbejdsplan. Revisionsudvalgets opgaver er at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- vurdere, om sparekassens interne kontrolsystem og interne revisions- og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, objektivitet og kompetence
- vurdere andre emner efter anmodning fra bestyrelsen.
- indstilling til valg af ekstern revisor

Ledelsesberetning



Revision

I overensstemmelse med sparekassens vedtægter og gældende regler for finansielle virksomheder vælges sparekassens eksterne statsautoriserede revisor. 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 bestyrelsen, intern og ekstern revision. Revisionen indberetter væsentlige forhold direkte til bestyrelsen på bestyrelsesmøder samt i revisionsprotokollen. I forbindelse med gennemgang af årsrapporten gennemgås regnskabspraksis på de væsentligste områder, ligesom bestyrelsen og revisionen drøfter revisionens observationer.

Forud for det årlige repræsentantskabsmøde foretager bestyrelsen en kritisk vurdering af revisionens kompetencer, uafhængighed, sikrer opfyldelsen af certificeringskrav m.v. Herefter er det revisionsudvalgets og bestyrelsens 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.

LØNPOLITIK

Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk.

RETNINGSLINIER FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BESTYRELSEN

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 37,5% af de repræsentantskabsvalgte medlemmer til bestyrelsen.

Aktuelt består bestyrelsen af 12 medlemmer, heraf 8 repræsentantskabsvalgte.

Af disse medlemmer er 2 kvinder og 6 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således aktuelt 25%. Fordelingen forventes at være i overensstemmelse med den vedtagne politik senest efter valget til bestyrelsen i 2019.

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

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016.

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 28. marts 2017.

Thisted, den 28. februar 2017

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Finn Holst

Lene Thiel

Ricky Larsen

Anders Colstrup

Jens H. Petersen

Per B. Rasmussen

Tina Brandt

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Erik K. Nielsen

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 2016 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som sparekassen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et 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.

Revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og 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 og sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen. Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Herning, 28. februar 2017

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 3377 1231

H. C. Krogh, Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

5 års hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	296.811	288.515	300.954	298.338	278.767
Kursreguleringer	25.526	-714	22.394	6.921	18.058
Udgifter til personale m.v. og administration	-196.624	-178.497	-175.217	-171.023	-169.299
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-17.877	-23.413	-56.627	-38.790	-64.253
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12.240	12.732	6.744	2.574	-18.628
Årets resultat før skat	120.661	85.547	94.101	50.875	27.601
Årets resultat	96.775	69.777	80.947	40.176	15.380
Udlån	3.773.742	3.502.367	3.229.335	3.499.748	3.605.416
Indlån	6.094.491	5.138.877	4.511.856	4.577.702	4.562.472
Egenkapital	1.279.799	1.173.711	1.095.834	965.590	919.397
Aktiver i alt	7.576.470	6.537.768	6.114.292	6.110.566	6.244.395
NØGLETAL, SPAREKASSEN					
Kapitalprocent	21,1	19,3	20,0	19,1	17,1
Kernekapitalprocent	21,1	19,3	20,0	19,1	17,1
Egenkapitalforrentning før skat	9,8	7,5	9,1	5,4	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat	7,9	6,1	7,9	4,3	1,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,53	1,38	1,38	1,19	1,11
Renterisiko	2,2	2,6	2,9	1,9	2,4
Valutaposition	4,0	4,5	4,4	1,5	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	66,8	73,5	77,7	82,1	84,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	3,0	2,9	3,6	3,9
Årets udlånsvækst	7,7	8,5	-7,7	-2,9	3,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	304,1	255,7	236,5	199,7	194,7
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,5	1,2	0,9	1,4
Afkastningsgrad	1,3	1,1	1,3	0,7	0,2
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	309.715	300.981	306.410	302.559	284.944
Kursreguleringer	25.466	-580	22.395	6.712	18.265
Udgifter til personale m.v. og administration	-210.612	-190.694	-187.219	-182.047	-189.279
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-12.103	-16.180	-50.997	-44.122	-101.648
Årets resultat før skat	123.960	89.524	96.956	49.032	21.536
Årets resultat	96.775	69.777	80.947	40.176	15.380
Udlån	3.717.870	3.499.089	3.219.785	3.423.228	3.533.263
Indlån	6.064.314	5.114.286	4.487.802	4.551.678	4.557.672
Egenkapital	1.279.799	1.173.711	1.095.834	965.590	919.397
Aktiver i alt	7.575.903	6.540.408	6.120.317	6.132.179	6.379.556
NØGLETAL, KONCERNEN					
Kapitalprocent	20,1	18,6	19,1	18,5	16,7
Kernekapitalprocent	20,1	18,6	19,1	18,5	16,7
Egenkapitalforrentning før skat	10,1	7,9	9,4	5,2	2,4
Egenkapitalforrentning efter skat	7,9	6,1	7,9	4,3	1,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,48	1,35	1,34	1,15	1,06
Renterisiko	2,2	2,6	2,9	1,8	2,4
Valutaposition	4,1	4,5	4,5	1,5	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	66,3	74,0	78,3	81,2	83,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	3,0	2,9	3,5	3,8
Årets udlånsvækst	6,3	8,7	-5,9	-3,1	1,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	297,4	257,5	234,0	191,9	182,7
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,3	1,1	1,0	2,1
Afkastningsgrad	1,3	1,1	1,3	0,7	0,2

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	
1	Renteindtægter	204.078	213.000	193.745	202.746
2	Renteudgifter	-11.244	-13.963	-11.067	-13.763
	Netto renteindtægter	192.834	199.037	182.678	188.983
	Udbytte af aktier m.v.	6.076	1.591	6.075	1.591
3	Gebyrer og provisionsindtægter	116.628	105.395	111.130	99.802
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-5.823	-5.042	-3.072	-1.861
4	Netto rente- og gebyrindtægter	309.715	300.981	296.811	288.515
5	Kursreguleringer	25.466	-580	25.526	-714
6	Andre driftsindtægter	48.819	42.602	14.377	11.323
7	Udgifter til personale og administration	-210.612	-190.694	-196.624	-178.497
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-36.920	-37.225	-13.387	-15.019
	Andre driftsudgifter	-405	-9.380	-405	-9.380
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-12.103	-16.180	-17.877	-23.413
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	12.240	12.732
	Resultat før skat	123.960	89.524	120.661	85.547
10	Skat af årets resultat	-27.185	-19.747	-23.886	-15.770
	Årets resultat	96.775	69.777	96.775	69.777
	Forslag til resultatdisponering				
	Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode	0	0	12.240	12.732
	Foreslået garantrente	9.537	9.953	9.537	9.953
	Overført til næste år	87.238	59.824	74.998	47.092
		96.775	69.777	96.775	69.777
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	96.775	69.777	96.775	69.777
	Anden totalindkomst				
	Tilbageførsel af opskrivninger på ejendomme	-148	-369	-148	-369
	Årets totalindkomst	96.627	69.408	96.627	69.408

Balance

Note	Aktiver	Koncernen		Sparekassen	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	145.665	269.976	145.665	269.975
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	395.561	106.396	381.213	94.418
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.717.870	3.499.089	3.773.742	3.502.367
13	Obligationer til dagsværdi	1.663.562	1.530.702	1.663.378	1.529.581
	Aktier m.v.	319.724	295.100	317.650	293.430
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	72.918	62.641
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.136	18.018
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.019.641	572.590	1.019.641	572.590
	Immaterielle aktiver	13.065	16.106	13.065	16.106
17	Investeringsjendomme	13.597	14.456	13.597	14.456
18	Domicilejendomme	88.686	88.947	88.686	88.947
19	Øvrige materielle aktiver	132.723	80.520	8.789	7.141
	Aktuelle skatteaktiver	0	11.565	0	14.047
20	Udskudte skatteaktiver	0	0	4.389	2.101
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4.076	6.255	4.076	4.971
	Andre aktiver	37.202	26.163	26.603	25.054
	Periodeafgrænsningsposter	24.531	22.543	23.922	21.925
	Aktiver i alt	7.575.903	6.540.408	7.576.470	6.537.768
	Passiver				
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.999	24.389	2.999	24.389
22	Indlån og anden gæld	5.044.673	4.541.696	5.074.850	4.566.287
	Indlån i puljeordninger	1.019.641	572.590	1.019.641	572.590
	Aktuelle skatteforpligtelser	1.532	0	4.142	0
	Andre passiver	187.435	200.096	170.369	183.143
	Periodeafgrænsningsposter	11.716	5.439	9.232	3.480
	Gæld i alt	6.267.996	5.344.210	6.281.233	5.349.889
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.173	4.198	4.173	4.198
23	Hensættelser til udskudt skat	3.836	2.065	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	9.344	16.224	4.441	9.970
	Andre hensatte forpligtelser	10.755	0	6.824	0
	Hensatte forpligtelser i alt	28.108	22.487	15.438	14.168
	Garantkapital	331.513	314.789	331.513	314.789
	Foreslået garantrente	9.537	9.953	9.537	9.953
	Opskrivningshenlæggelser	0	148	0	148
	Andre reserver	0	0	36.398	22.087
	Overført overskud	938.749	848.821	902.351	826.734
	Egenkapital i alt	1.279.799	1.173.711	1.279.799	1.173.711
	Passiver i alt	7.575.903	6.540.408	7.576.470	6.537.768

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant-kapital	Opskrivningshænlæggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantudbytte	I alt
Egenkapital primo 2015	298.195	517	9.355	777.335	10.432	1.095.834
Årets resultat			12.732	47.092	9.953	69.777
Tilbageførsel af opskrivninger		-369				-369
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-369	12.732	47.092	9.953	69.408
Betalt garantrente					-10.432	-10.432
Skat af foreslået garantrente				2.307		2.307
Tilgang garantkapital	38.437					38.437
Afgang garantkapital	-21.843					-21.843
Egenkapital ultimo 2015	314.789	148	22.087	826.734	9.953	1.173.711
Egenkapital primo 2016	314.789	148	22.087	826.734	9.953	1.173.711
Årets resultat			12.240	74.998	9.537	96.775
Tilbageførsel af opskrivninger		-148	2.071	-2.071		-148
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-148	14.311	72.927	9.537	96.627
Betalt garantrente				592	-9.953	-9.361
Skat af foreslået garantrente				2.098		2.098
Tilgang garantkapital	40.721					40.721
Afgang garantkapital	-23.997					-23.997
Egenkapital ultimo 2016	331.513	0	36.398	902.351	9.537	1.279.799
Koncernen						
	Garant-kapital	Opskrivningshænlæggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantudbytte	I alt
Egenkapital primo 2015	298.195	517	0	786.690	10.432	1.095.834
Årets resultat				59.824	9.953	69.777
Tilbageførsel af opskrivninger		-369				-369
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-369	0	59.824	9.953	69.408
Betalt garantrente					-10.432	-10.432
Skat af foreslået garantrente				2.307		2.307
Tilgang garantkapital	38.437					38.437
Afgang garantkapital	-21.843					-21.843
Egenkapital ultimo 2015	314.789	148	0	848.821	9.953	1.173.711
Egenkapital primo 2016	314.789	148	0	848.821	9.953	1.173.711
Årets resultat				87.238	9.537	96.775
Tilbageførsel af opskrivninger		-148				-148
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-148	0	87.238	9.537	96.627
Betalt garantrente				592	-9.953	-9.361
Skat af foreslået garantrente				2.098		2.098
Tilgang garantkapital	40.721					40.721
Afgang garantkapital	-23.997					-23.997
Egenkapital ultimo 2016	331.513	0	0	938.749	9.537	1.279.799

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	1.279.799	1.173.711	1.279.799	1.173.711
Fradrag:				
Ramme for udbetaling af garantkapital	-20.242	-19.014	-20.242	-19.014
Foreslået rente af garantkapital	-9.537	-9.953	-9.537	-9.953
Immaterielle aktiver	-13.065	-16.106	-13.065	-16.106
Forsigtig værdiansættelse	-2.013	-1.858	-2.010	-1.855
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-127.363	-121.868	-127.363	-121.868
Egentlig kernekapital	1.107.579	1.004.912	1.107.582	1.004.915
Hybrid kernekapital	0	0	0	0
Kernekapital	1.107.579	1.004.912	1.107.582	1.004.915
Supplerende kapital	0	0	0	0
Kapitalgrundlag	1.107.579	1.004.912	1.107.582	1.004.915
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	4.292.463	4.156.323	4.143.410	4.095.144
Markedsrisiko	525.447	524.039	524.576	523.609
Operationel risiko	685.814	721.764	592.960	598.640
Risikoeksponering i alt	5.503.724	5.402.126	5.260.946	5.217.393
Kernekapitalprocent	20,1	18,6	21,1	19,3
Kapitalprocent	20,1	18,6	21,1	19,3

Kapitalkrav, kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	570	421	328	237
Udlån og andre tilgodehavender	186.246	188.473	176.611	178.704
Obligationer	16.310	23.827	16.284	23.805
Øvrige renteindtægter	952	279	522	0
	204.078	213.000	193.745	202.746
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	972	639	639	159
Indlån	9.725	13.131	9.922	13.448
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	420	153	420	153
Øvrige renteudgifter	127	40	86	3
	11.244	13.963	11.067	13.763
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	26.078	25.762	26.078	25.762
Betalingsformidling	8.591	8.717	8.591	8.717
Lånesagsgebyrer	18.928	21.861	14.862	18.412
Garantiprovision	37.749	30.012	36.317	27.868
Øvrige gebyrer og provisioner	25.282	19.043	25.282	19.043
	116.628	105.395	111.130	99.802
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	296.811	288.466	296.811	288.515
Leasingaktiviteter	12.904	12.515	0	0
	309.715	300.981	296.811	288.515
5 Kursreguleringer				
Dagsværdisikring af udlån	7	2	7	2
Obligationer	8.044	-31.931	8.026	-31.931
Aktier	16.418	29.310	16.418	29.310
Investeringsjendomme	-1.195	0	-1.195	0
Valuta	122	790	115	806
Afledte finansielle instrumenter	2.070	1.249	2.155	1.099
Aktiver tilknyttet puljeordninger	51.120	52.138	51.120	52.138
Indlån i puljeordninger	-51.120	-52.138	-51.120	-52.138
	25.466	-580	25.526	-714
6 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	1.391	2.309	0	96
Resultat af ejendomsudlejning	1.734	1.120	1.734	1.109
Indtægter fra operationel leasing	26.910	25.194	0	0
Administrationsvederlag	4.386	2.993	0	0
Tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån	12.530	9.481	12.530	9.481
Andre driftsindtægter	1.868	1.505	113	637
	48.819	42.602	14.377	11.323

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	111.554	102.257	105.601	97.006
Pensioner	13.145	14.479	12.274	13.714
Udgifter til social sikring	14.034	12.360	13.723	12.302
Øvrige administrationsomkostninger	71.879	61.598	65.026	55.475
	210.612	190.694	196.624	178.497
Heraf udgør:				
Vederlag til nuværende direktion				
- Kontraktligt vederlag	2.323	1.935	2.323	1.935
- Pension	338	283	338	283
I alt	2.661	2.218	2.661	2.218
Vederlag til tidligere direktion				
- Kontraktligt vederlag	0	652	0	652
- Pension	0	82	0	82
I alt	0	734	0	734
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	1.768	2.011	1.768	2.011
- Pension	210	245	210	245
I alt	1.978	2.256	1.978	2.256
Antal øvrige risikotagere	2	2	2	2
Samlet vederlag til bestyrelse	1.905	1.480	1.905	1.405
Bestyrelsesformanden	300	215	300	215
Næstformanden	175	125	175	125
Øvrige medlemmer	125	90	125	90
Tillæg til formand af revisionsudvalg	75	60	75	60
Tillæg til medlemmer af revisionsudvalg	35	35	35	35
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsrapporten	539	575	359	395
Andre erklæringer med sikkerhed	60	43	60	43
Skatterådgivning	57	46	48	27
Andre ydelser	66	56	49	45
I alt	722	720	516	510
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	212,2	203,6	202,0	193,8
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
Domicilejendomme	2.912	9.811	2.912	9.811
Øvrige materielle aktiver m.v.	26.565	25.866	3.032	3.660
Immaterielle aktiver	7.443	1.548	7.443	1.548
	36.920	37.225	13.387	15.019

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
	Individuelle nedskrivninger:				
	Nedskrivninger	-66.273	-51.151	-62.732	-50.994
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	43.414	32.174	35.728	30.962
	Andre bevægelser	12.606	9.147	10.977	9.124
		-10.253	-9.830	-16.027	-10.908
	Gruppevise nedskrivninger				
	Nedskrivninger	-410	-9.969	-410	-9.969
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	2.530	0	2.530
		-410	-7.439	-410	-7.439
	Hensættelser på garantiforpligtelser og andre forpligtelser				
	Hensættelser	-8.125	-7.339	-8.125	-6.403
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	6.685	8.428	6.685	1.337
		-1.440	1.089	-1.440	-5.066
	Årets nedskrivninger i alt	-12.103	-16.180	-17.877	-23.413
	Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	10.404	11.680	10.404	11.680
10	Skat af årets resultat				
	Aktuel skat	25.744	16.075	26.505	12.544
	Udskudt skat	1.680	3.184	-2.380	2.738
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-239	488	-239	488
		27.185	19.747	23.886	15.770
	Effektiv skatteprocent				
	Aktuel skatteprocent	22,0	23,5	22,0	23,5
	Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-2,2	-3,5
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-0,2	0,4	-0,2	0,4
	Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	0,1	-1,8	0,2	-2,0
	Effektiv skatteprocent	21,9	22,1	19,8	18,4
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Anfordringstilgodehavender	373.061	103.896	358.713	91.918
	Over 5 år	22.500	2.500	22.500	2.500
		395.561	106.396	381.213	94.418
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	314.000	0	314.000	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	81.561	106.396	67.213	94.418
		395.561	106.396	381.213	94.418

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
På anfordring	136.081	123.295	111.002	102.798
Til og med 3 måneder	108.342	103.702	100.619	98.437
Over 3 måneder og til og med 1 år	512.471	881.136	992.086	842.712
Over 1 år og til og med 5 år	2.047.536	1.728.407	1.716.952	1.823.443
Over 5 år	913.438	662.549	853.083	634.977
	3.717.870	3.499.089	3.773.742	3.502.367
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.013.667	3.786.877	4.066.054	3.778.986
Nedskrivning	-295.797	-287.788	-292.312	-276.619
	3.717.870	3.499.089	3.773.742	3.502.367
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivninger, når nettoværdi overstiger nul	457.638	396.214	424.711	363.412
Nedskrivninger herpå	-255.505	-242.803	-252.020	-231.634
	202.133	153.411	172.691	131.778
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivninger, når nettoværdi overstiger nul, hvorpå der er gruppevist nedskrevet	3.061.364	2.964.664	3.061.364	2.964.664
Nedskrivninger herpå	-45.395	-44.985	-45.395	-44.985
	3.015.969	2.919.679	3.015.969	2.919.679

Standardvilkår

Erhvervs kunder:

Udlån og kreditter i erhvervskunde forhold kan typisk opsiges uden varsel. Kreditvurderingen foretages på baggrund af kundens hidtidige performance, gennemgang af budgetter og vurdering af sikkerheder.

Privat kunder:

Almindelig opsigelsesvarsel for udlån og kreditter i privatkunde forhold er altid 3 mdr. Ved misligholdelse forfalder et udlånsengagement altid til øjeblikkelig indfrielse. Kreditvurderingen foretages på baggrund af årsopgørelser fra tidligere år samt vurdering af sikkerheder.

Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher, i pct.

Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	8	8	8	8
Fiskeri	3	3	3	3
Industri og råstofudvinding	2	3	2	3
Energiforsyning	3	3	3	3
Bygge- og anlæg	5	5	4	4
Handel	6	7	5	6
Transport, hoteller og restauranter	5	6	2	3
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	5	5	13	12
Fast ejendom	4	4	4	4
Øvrige erhverv	7	8	3	5
Erhverv i alt	48	52	47	51
Private	52	48	53	49
	100	100	100	100

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
13 Obligationer til dagsværdi				
Statsobligationer	228.307	103.855	228.307	103.855
Realkreditobligationer	1.104.065	1.262.812	1.103.881	1.261.691
Øvrige obligationer	331.190	164.035	331.190	164.035
	1.663.562	1.530.702	1.663.378	1.529.581

Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken til sikkerhed for clearing og afvikling for i alt t.kr. 247.943.

14 Kapitalandele i associerede virksomheder	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50,00%	20.554	145.836

15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	1.063	19.137

16 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontant	4.590	29.897	4.590	29.897
Obligationer	0	258.688	0	258.688
Aktier	0	279.522	0	279.522
Investeringsforeninger	1.015.051	4.483	1.015.051	4.483
	1.019.641	572.590	1.019.641	572.590

17 Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	14.456	15.623	14.456	12.838
Tilgang i årets løb	741	2.215	741	2.215
Afgang i årets løb	-500	-2.832	-500	-47
Årets værdiregulering til dagsværdi	-1.100	-550	-1.100	-550
Dagsværdi ultimo	13.597	14.456	13.597	14.456

Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.

18 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	88.947	80.737	88.947	80.737
Tilgang i årets løb	3.192	18.432	3.192	18.432
Afgang i årets løb	-400	0	-400	0
Afskrivning	-2.486	-2.346	-2.486	-2.346
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-142	-369	-142	-369
Nedskrivninger	-425	-7.507	-425	-7.507
Omvurderet værdi ultimo	88.686	88.947	88.686	88.947

Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.

Ejendomme i alt	102.283	103.403	102.283	103.403
------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	
19	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	171.652	167.448	43.333	40.870
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	219.732	87.235	4.167	2.578
	Årets afgang	-182.772	-83.031	-1.074	-115
	Anskaffelsessum ultimo	208.612	171.652	46.426	43.333
	Af- og nedskrivninger primo	-91.132	-91.299	-36.192	-34.472
	Årets afskrivninger	-25.414	-24.176	-1.927	-1.835
	Tilbageført af- og nedskrivning	40.657	24.343	482	115
	Af- og nedskrivninger ultimo	-75.889	-91.132	-37.637	-36.192
	Bogført værdi ultimo	132.723	80.520	8.789	7.141
	Heraf udgør operationelle leasingaktiver	123.814	72.792	0	0
20	Udskudte skatteaktiver				
	Udskudt skat primo	0	1.224	2.101	4.944
	Ændring i udskudt skat	0	-1.224	2.288	-2.843
		0	0	4.389	2.101
	Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:				
	Udlån og tilgodehavender	0	0	3.840	2.372
	Materielle aktiver	0	0	-176	17
	Hensatte forpligtelser	0	0	918	924
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	-2.291	-3.402
	Garantrente	0	0	2.098	2.190
		0	0	4.389	2.101
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	På anfordring	2.999	24.389	2.999	24.389
		2.999	24.389	2.999	24.389
22	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	4.616.285	3.728.504	4.646.462	3.753.095
	Til og med 3 måneder	28.990	97.327	28.990	97.327
	Over 3 måneder og til og med 1 år	19.770	29.547	19.770	29.547
	Over 1 år og til og med 5 år	101.486	145.107	101.486	145.107
	Over 5 år	278.142	541.211	278.142	541.211
		5.044.673	4.541.696	5.074.850	4.566.287
	Fordeling på indlånstyper				
	På anfordring	4.494.954	3.901.616	4.525.131	3.926.207
	Med opsigelsesvarsel	4.123	13.522	4.123	13.522
	Tidsindskud	45.499	72.602	45.499	72.602
	Særlige indlånsformer	500.097	553.956	500.097	553.956
		5.044.673	4.541.696	5.074.850	4.566.287

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
23 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	2.065	0	0	0
Ændring i udskudt skat	1.771	2.065	0	0
	3.836	2.065	0	0
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	-384	-1.200	0	0
Materielle og immaterielle aktiver	6.258	3.890	0	0
Hensatte forpligtelser	-918	-924	0	0
Periodeafgrænsningsposter	978	2.489	0	0
Foreslået rente af garantrenter	-2.098	-2.190	0	0
	3.836	2.065	0	0
24 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	401.738	302.461	230.301	237.040
Tabsgarantier	493.965	348.984	493.965	348.984
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	498.824	503.709	498.824	503.709
Øvrige garantier	283.691	286.907	283.691	286.907
	1.678.218	1.442.061	1.506.781	1.376.640
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken til sikkerhed for clearing og afvikling for i alt	247.943	256.259	247.943	256.259
Andre forpligtelser				
Sparekassens IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Aftalen kan opsiges med 4 års varsel	98.674	98.207	98.674	98.207
Husleje- og leasingforpligtelser udgør	910	858	696	749
	99.584	99.065	99.370	98.956
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
25 Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	41.739	35.704	41.599	35.633
USD	117	6.015	117	6.015
GBP	-660	1.751	-660	1.751
CHF	208	1.088	208	1.088
SEK	566	-556	566	-582
NOK	1.147	807	416	448
Øvrige	751	892	751	892
I alt	43.868	45.701	42.997	45.245

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
26 Nærtstående parter				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	60.355	46.511
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	529.414	357.695
Indlån	0	0	0	1.336
			Kapital- forhøjelse	Administra- tionstran- saktioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)		0	0	5.970
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed)		0	4.288	2.914

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.

Note	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
27 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	1.645	4.664	1.645	4.664
Bestyrelse	70.570	48.679	70.570	48.679
Sikkerhedsstillelse:				
Direktionen	362	169	362	169
Bestyrelse	26.036	13.461	26.036	13.461

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 1,63 - 9,05%. Eksponeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en akutel rente på 3,71%.

- 28 **Anvendt regnskabspraksis**
Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
- 29 **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 i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici", jf. side 16. Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
- 30 **5 års hoved- og nøgletal**
5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt afsnit, benævnt "5 års hoved- og nøgletal". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
- 31 **Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent**
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

Noter

Note

32 Afledte finansielle instrumenter

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

Sparekassen/koncernen 2016

	Nominal 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	128.702	-3.820	95	3.915
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.002	-465	0	465
Valutakontrakter, terminer køb				
Til og med 3 måneder	20.242	656	670	14
Over 3 måneder og til og med 1 år	16.985	482	482	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.600	-21	1.386	1.407
Over 1 år og til og med 5 år	30.817	-65	2.140	2.205
Over 5 år	14.187	-818	570	1.388
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	8.275	13	13	0
Renteforretninger, salg	7.601	-9	0	9

32 Afledte finansielle instrumenter, fortsat

Sparekassen/koncernen 2015

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Aktiekontrakter, købte futures				
Til og med 3 måneder	233.080	-2.033	368	2.401
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.208	-91	0	91
Valutakontrakter, terminer køb				
Til og med 3 måneder	74.305	612	933	321
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.200	99	99	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	52.206	-280	5.236	5.516
Over 5 år	11.484	-1.040	554	1.594
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	6.702	-6	0	6
Renteforretninger, salg	3.377	9	9	0
Aktieforretninger, køb	18	-1	0	1
Aktieforretninger, salg	18	-3	0	3

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Sparekassen Thys datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabs-

Anvendt regnskabspraksis

mæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer Sparekassen Thy virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være mindre væsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

Generelt om indregning og måling

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. 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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomhedssammenslutninger

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Regnskabsmæssig sikring

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

Renteindtægter på nedskrevne udlån 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 ser-

Anvendt regnskabspraksis

viceringen, 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 samt tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån.

Udgifter til personale og administration

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner og -gebyrer og nedskrivninger på udlån.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån, der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Individuelle nedskrivninger

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse for indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelig økonomisk vanskelighed, ved låntagers kontraktbrud, ved lempelse af låntagers lånevilkår som følge af økonomiske problemer, eller ved låntagers konkurs og rekonstruktion. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem regnskabsmæssig værdi før nedskrivning og den tilbagediskonterede nutidsværdi af forventede fremtidige tilbagebetalinger.

Gruppevise nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med én gruppe af erhvervs-kunder og én gruppe af privatkunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For begge grupper af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til den givne gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den bogførte værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Obligationer og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til kurs pari.

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen.

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat.

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

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

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

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anskaffessummen fratrukket skønnet scrapværdi. Særlige installationer, som indgår under ejendomme, afskrives over 10-15 år.

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

Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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, således at der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

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

Hoved- og nøgletal

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



Sparekassen Thy

Tlf.: 99 19 50 00 | www.sparthy.dk