

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Årsrapport

2017

CVR 21 24 91 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	12
De uafhængige revisorers revisionspåtegning	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	19
Noter anvendt regnskabspraksis	20
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	26
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	27
Noter til balancen	30
Noter øvrige oplysninger	33
Noter hoved- og nøgletal	39
Repræsentantskab	40

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn	Sønderhå-Hørsted Sparekasse Legindvej 86, Sønderhå 7752 Snedsted Tlf. 97 93 90 11, fax 97 93 90 98 Cvr. 21 24 91 14 Internet: www.sdrhaa.dk Mail: sdrhaa@sdrhaa.dk
Bestyrelse	Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby (formand) Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted (næstformand) Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted Niels Møller, Damsgårdsvej 6, Sønderhå Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby
Direktion	Per Nørgaard Nielsen
Personale	Lone Højbak Vita Lauge Jensby Anni Vinther Jeppesen Jørgen Jørgensen Alice Klausen Gitte Larsen Tom Pedersen Michael Frank Helle Dahl Laustsen Lise Josefsen Dorte N. Mundbjerg
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergårdvej 2 9200 Aalborg

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Sønderhå-Hørsted Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder samt erhvervsvirksomheder i lokalområdet. Sønderhå-Hørsted Sparekasse betragter hele Thy og Mors som lokalområdet, men i forlængelse af den teknologiske udvikling er en del af forretningsomfanget dog spredt ud over hele landet.

Rådgivning med udgangspunkt i den enkelte kunde er et kerneområde.

Sparekassens forretning er bygget op omkring gode og lange relationer, redelighed og det lange, seje træk i stedet for hurtige og risikable kortsigtede gevinster.

Usædvanlige forhold

Der har i 2017 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

2017 blev det år, hvor alle tidligere rekorder blev slået. For 3. år i træk kan Sønderhå-Hørsted Sparekasse melde om rekordresultat.

En støt og rolig udvikling gennem mange år, er hovedårsagen til, at Sparekassen kommer ud med det bedste resultat nogensinde.

Overskuddet før skat for 2017 lyder således på 8.400 tkr., en tand bedre end overskuddet før skat i 2016 som lød på 7.735 tkr. Når skatten er betalt er overskuddet på 6.909 tkr. mod 5.938 tkr. i 2016.

På trods af et forøget forretningsomfang, er netto renteindtægterne på 14.734 tkr. stort set uforandret i forhold til 2016, hvor de lød på 14.628 tkr. Dette afspejler dels en fortsat atypisk rentesituation, hvor Sparekassen har betydelige udgifter ved at placere overskudslikviditet, og dels afspejler det, at der er god konkurrence i sektoren.

Netto rente- og provisionsindtægter viser en meget tilfredsstillende udvikling fra 20.715 tkr. i 2016 til 21.860 tkr. i 2017. Denne positive udvikling kan henføres til et stigende aktivitetsniveau på alle vore primære kerneområder som er bolig, pension og investering.

Rekordresultatet er hjulpet rigtig godt på vej af en positiv kursregulering af Sparekassens fondsbeholdning på 2.410 tkr., hvor der i 2016 var kursgevinst på 878 tkr.

Mens netto rente- og provisionsindtægterne og det samlede forretningsomfang steg, viser regnskabet for 2017 også, at Sparekassens omkostninger til personale og administration steg til 16.086 tkr. i 2017 mod 13.139 tkr. i 2016. Sparekassen har i 2017 investeret yderligere i IT og markedsføring.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Endvidere har øgede lovgivningsmæssige krav betydet yderligere udgifter til uddannelsesprogrammer. Sparekassens medarbejdere har været igennem et uddannelsesforløb, så vi kan være godt rustet til at yde den allerbedste og korrekte rådgivning til hver enkelt kunde. Derudover har 2017 budt på stigende lønomkostninger, idet der er sket personalemæssige omrokinger. Sparekassen ønsker således, at medarbejderstaben skal være tilpasset og uddannet, således at vi har tid til kunderne og vi kan og vil yde kvalificeret rådgivning.

Sparekassen kunder har generelt en meget sund økonomi. I regnskabet for 2016 blev der på posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavende tilbageført 92 tkr., og for regnskabet i 2017 kan der på denne post igen tilbageføres, denne gang 454 tkr., så det kan konstateres, at der er blevet endnu længere mellem de kunder, der ikke evner at tilbagebetale deres gæld til tiden.

Årets skat er udgiftsført med 1.491 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 6.909 tkr. svarende til en forrentning af egenkapitalen på 9,2% mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2016 på 5.938 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 8,9%.

Årets overskud efter skat på 6.909 tkr. foreslår bestyrelsen/repræsentantskab fordelt med renter til garantterne for 663 tkr. og overført til egenkapitalen for 6.246 tkr.

Balance

Den samlede balance udgør 487.687 tkr. ultimo 2017 mod 447.920 tkr. ultimo 2016 – en stigning på 8,9%.

Sparekassens udlån er steget fra 284.334 tkr. ultimo 2016 til 289.396 tkr. ultimo 2017. En udlånsstigning på knap 2% som er tilfredsstillende i et stagnerende marked. Vore kunder indbetaler ekstraordinært på eksisterende lån, men en stabil tilvækst af nye kunder har bidraget til at udlånet trods alt er steget.

Kundernes trang til opsparing giver sig også udslag i Sparekassens bøger, således er indlånet steget med 29.273 tkr. til 397.587 tkr. svarende til en stigning på knap 8%. Sparekassen har derudover registreret, at kundernes interesse for investering er øget markant.

Udviklingen i Sparekassens forretningsomfang anses som tilfredsstillende, og væksten i tilstrømningen af nye kunder kan tilskrives "ambassadør-effekten". Sparekassen har fortsat et solidt indlånsoverskud i forhold til udlån. Overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet udgør 247,8%.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 740.631 tkr. ultimo 2016 til 775.713 tkr. ultimo 2017, svarende til en stigning på knap 5%.

Af den samlede egenkapital på 79.026 tkr. udgør den indskudte garantkapital 17.315 tkr. ultimo 2017 mod 15.474 tkr. ultimo 2016- en stigning på 11,9%.

Garantkapitalen er med til at styrke Sparekassens egenkapital, og vi er naturligvis glade for den støtte og opbakning som garantterne yder. Sparekassen er ikke afhængig af garantkapitalen, men det betyder bestemt ikke, at vi ikke ønsker denne. En god fordeling mellem garantkapital og "rigtig" egenkapital er med til at sikre, at Sparekassen hele tiden har et tilstrækkeligt råderum.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget er opgjort til 67.909 tkr. ultimo 2017 mod 62.609 tkr. ultimo 2016.

Risikoeksponeringen er ultimo 2017 opgjort til 317.207 tkr.

Sparekassens solvens udgør 21,4% ultimo 2017, mod 20,8% ultimo 2016.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici, ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 4 er opgjort til 11,22 % mod 12,21 % ultimo 2016.

Sparekassen vil i de kommende år i betydeligt omfang blive påvirket af stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, indfasning af kapitalbevaringsbufferen samt mulig indfasning af den kontracykliske kapitalbuffer. NEP-kravet, er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have.

For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7 %. Finanstilsynet har i januar 2018 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 4,2 procent, der indfases fra 2019 til 2023.

Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2018 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2017. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2023 at være i niveauet 18 procent, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk. i løbet af første kvartal 2018.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er regnskabsstandarden IFRS 9, der erstatter standarden IAS 39, trådt i kraft med virkning for 1. januar 2018. Regnskabsstandarden IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad ved reglerne om regnskabsmæssig sikring.

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

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse træder i kraft samtidig med IFRS 9 det vil sige for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, fortsat

IFRS 9-reglerne om finansielle instrumenter, der er indarbejdet, i den danske regnskabsbekendtgørelse, fastsætter følgende om klassifikation og måling samt nedskrivninger på finansielle aktiver:

IFRS 9-klassifikation og måling

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter

Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Imidlertid indgår de pågældende finansielle aktiver i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i Sønderhå-Hørsted Sparekasses interne ledelsesrapportering. Sønderhå-Hørsted Sparekasse vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Anvendelsen af IFRS 9-målingskategorierne for finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen og på baggrund af karakteristika ved de kontraktmæssige betalingsstrømme forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i Sønderhå-Hørsted Sparekasses 2017-årsrapport.

IFRS 9 – nedskrivninger

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 restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, fortsat

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for svage stadie 2-kunder/faciliteter og stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes på Sønderhå-Hørsted Sparekasses datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne udgør 1,5 til 2,5 mio. kr. som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

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 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen er nu besluttet og træder i kraft samtidig med IFRS 9, dvs. 1. januar 2018.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved reglernes ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til stigningen i korrektivkontoen 1. januar 2018 korrigeret for den skattemæssige effekt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

Forventet udvikling i 2018

2017 bød på en yderst tilfredsstillende vækst og et særdeles godt resultat.

Vi oplever dagligt en rigtig god og positiv stemning blandt vore kunder. Det er vi naturligvis meget glade for. Men én ting er vores egen fornemmelse – noget andet er, hvad kunderne i virkeligheden mener. En tilfredshedsundersøgelse har dokumenteret, at Sønderhå-Hørsted Sparekasse har nogle af pengeinstitutsektorens mest tilfredse og loyale kunder.

Som lokal Sparekasse står vi godt rustet med en dygtig og veluddannet medarbejderstab og efter endnu et år, hvor egenkapitalen er styrket yderligere, fremstår Sønderhå-Hørsted Sparekasse som et særdeles solidt pengeinstitut.

Der forventes i 2018 et basisresultat (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat) i størrelsesordenen 6.400 tkr.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2018, fortsat

Det samlede forretningsomfang forventes at være på uændret niveau.

Direktørskifte

Lis Immersen har efter eget ønske valgt at stoppe som direktør i Sparekassen pr. 31.12.2017 – som ny direktør er ansat Per Nørgård Nielsen.

Videnressourcer

Sønderhå-Hørsted Sparekasses fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet. Organisation og medarbejdersammensætning er tilfredsstillende. I betragtning af sparekassens størrelse med 12 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende.

Specialistviden indhentes i fornødent omfang hos sparekassens samarbejdspartnere.

Særlige risici

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er eksponeret overfor forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici samt likviditetsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i §71 bekendtgørelsen samt de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

Den daglige styring varetages af direktionen efter instruks fra bestyrelsen. Der sker løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 16.

Kapitaldækningsregler / CRD IV / CRR

Som led i kapitaldækningsreglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, fremgår af sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk i en særskilt udarbejdet Risikorapport.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 5. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten opstillet fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

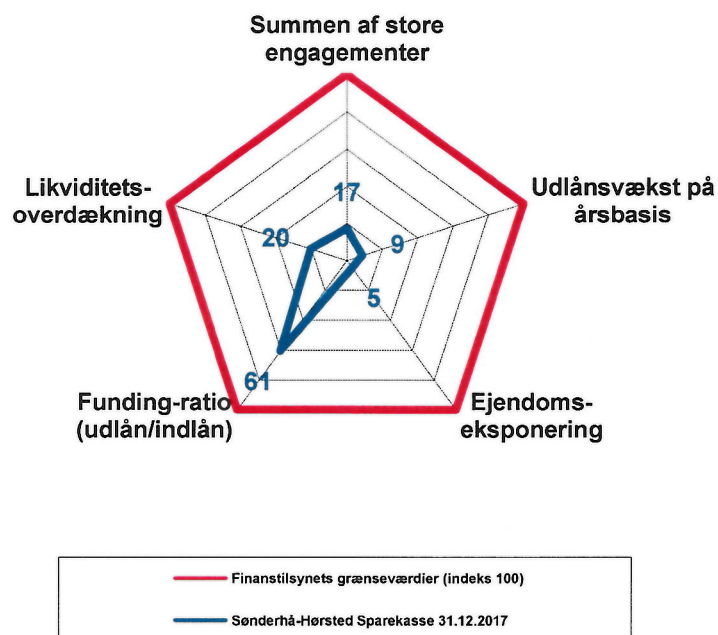
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier.

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskap.)	125%	22%	17
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	2%	9
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	1%	5
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100%	61%	61
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	50%	247%	20

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

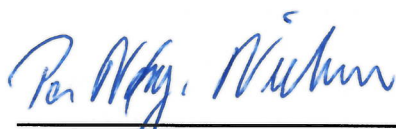
Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Årsrapporten afægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling af resultat og pengestrømme.

Endvidere er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentlige risiko- og usikkerhedsfaktor, som Sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

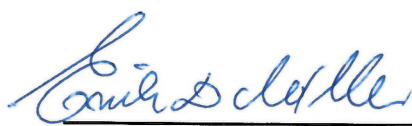
Sønderhå, den 20. februar 2018


Per Nørgaard Nielsen
Direktør

Bestyrelse


Carsten Kobberv (formand)


Jens Møller Jensen


Erik Dalbro Møller


Ann Møller Nørgaard


Preben Mulberg Næsgaard (næstformand)


Verner Husted


Niels Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til Repræsentantskabet i Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderhå-Hørsted Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen 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 henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Sønderhå-Hørsted Sparekasse den 23.02.2017 for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 2017.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2017. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Regnskabsmæssig værdi af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør t.DKK 289.396. Der henvises til årsregnskabets balance på side 17, note 9 på side 30, anvendt regnskabspraksis på side 21-22 og note vedrørende væsentlige regnskabsmæssige skøn på side 26.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandlinger vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centrale forhold ved revisionen, fortsat

Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:

- sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
 - Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris på side 21, væsentlige regnskabsmæssig skøn, forudsætninger og usikkerheder side 26, samt især note 16 og 17 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 internationale standarder om revision 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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.
- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen, fortsat

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

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

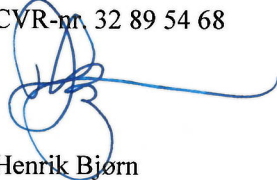
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 20. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68



Henrik Bjørn

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
Renteindtægter	1	15.812	15.864
Renteudgifter	2	1.078	1.236
NETTO RENTEINDTÆGTER		14.734	14.628
Udbytte af aktier mv.		20	402
Provisionsindtægter	3	7.869	6.506
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		763	821
NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER		21.860	20.715
Kursregulering	4	2.410	878
Udgifter til personale og administration	5	16.086	13.139
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		238	804
Andre driftsudgifter		0	7
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	6	-454	-92
RESULTAT FØR SKAT		8.400	7.735
Skat	7	1.491	1.797
ÅRETS RESULTAT		6.909	5.938
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		6.909	5.938
ÅRETS TOTALINDKOMST		6.909	5.938
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		663	519
Overført til egenkapital		6.246	5.419
ANVENDT I ALT		6.909	5.938

BALANCE

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.183	50.134
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	55.983	50.454
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	289.396	284.334
Obligationer til dagsværdi	10	56.201	32.265
Aktier mv.	10	31.112	26.382
Grunde og bygninger i alt	11	2.044	2.100
Domicilejendomme		2.044	2.100
Øvrige materielle aktiver	12	223	410
Aktuelle skatteaktiver		68	0
Udskudte skatteaktiver	15	12	0
Andre aktiver		1.287	225
Periodeafgrænsningsposter		2.178	1.616
AKTIVER		487.687	447.920
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13	0	0
Indlån og anden gæld	14	397.587	368.314
Udstedte medarbejderobligationer		0	0
Aktuelle skatteforpligtelser		0	370
Andre passiver		8.899	6.303
GÆLD		406.486	374.987
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		2.175	1.873
Hensættelser til udskudt skat	15	0	217
Hensatte forpligtelser i alt		2.175	2.090
Garantkapital		17.315	15.474
Overført overskud		61.048	54.850
Foreslået udbytte		663	519
EGENKAPITAL		79.026	70.843
PASSIVER		487.687	447.920

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo 2016	12.771	49.426	466	62.663
Kapitaltilførsel	2.703	0	0	2.703
Årets resultat	0	5.419	519	5.938
Udbetalt udbytte	0	5	-466	-461
Egenkapital ultimo 2016	15.474	54.850	519	70.843
Kapitaltilførsel	1.841	0	0	1.841
Årets resultat	0	6.246	663	6.909
Udbetalt udbytte	0	-48	-519	-567
Egenkapital ultimo 2017	17.315	61.048	663	79.026

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2017 tkr.	2016 tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	25.377	24.091
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital før fradrag	79.026	70.843
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	0	0
Regulering for garantudbytte	-663	-519
Regulering for udskudt skat	-12	0
Forsigtig værdiansættelse	-87	-59
Øvrige fradrag	-10.355	-7.656
Egentlig kernekapital	67.909	62.609
Kernekapital	67.909	62.609
Kapitalgrundlag	67.909	62.609
Kreditrisiko	257.470	254.104
Markedsrisiko	18.606	12.710
Operationel risiko	41.131	34.321
Risikoeksponering	317.207	301.135
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	21,4%	20,8%
Kernekapitalprocent	21,4%	20,8%
Kapitalprocent	21,4%	20,8%

Kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
1

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

Regnskabspraksis er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

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 fremgår af resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser 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 begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder m.v. 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.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat medregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

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 gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender, fortsat

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.

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver, fortsat

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

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 sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skatter

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

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kommende regnskabsregler, fortsat

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på sparekassens 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 regnskabsmæssige 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 virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være beskeden ved reglernes ikrafttrædelse i 2018.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Så fremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.
- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet kun et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.
- Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.
- Unoterede værdipapirer medgår til værdien ud fra de udmeldte dagsværdikurser fra Lokale Pengeinstitutter. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-39	
Udlån og andre tilgodehavender	15.331	15.620	
Obligationer	481	279	
Øvrige renteindtægter	0	4	
Renteindtægter i alt	15.812	15.864	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	303	22	
Indlån og anden gæld	759	1.212	
Øvrige renteudgifter	16	2	
Renteudgifter i alt	1.078	1.236	
Provisionsindtægter			3
Værdipapirhandel og depoter	297	797	
Betalingsformidling	413	405	
Lånesagsgebyrer	550	561	
Garantiprovision	578	616	
Øvrige provisioner	6.031	4.127	
Provisionsindtægter i alt	7.869	6.506	
Kursreguleringer			4
Obligationer	1.053	-414	
Aktier mv.	1.316	1.250	
Valuta	41	42	
Kursreguleringer i alt	2.410	878	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	8.916	6.944	
Pensioner	800	724	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	1.328	1.009	
I alt	11.044	8.677	
Øvrige administrationsomkostninger	5.042	4.462	
Udgifter til personale og administration i alt	16.086	13.139	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion (her er alene tale om faste løndele)	1.110	1.097	
Direktion - hensat til pension	302	297	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	64	63	
Næstformand (fast vederlag)	35	34	
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	131	129	
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	
I alt	1.642	1.620	
Sønderhå-HørstedSparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	12,7	11,2	
Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil, som kan udleveres ved henvendelse til sparekassen.			
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	113	125	
Andre ydelser	25	30	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	138	155	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			6
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	2.232	1.664	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.746	-1.214	
Årets nedskrivninger	486	450	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	163	459	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	
Årets nedskrivninger	163	459	
Året nedskrivninger og hensættelser netto	649	909	
Renter af nedskrevne fordringer	-1.137	-1.031	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2	0	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	36	30	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	-454	-92	
Skat			7
Aktuel skat	1.721	1.732	
Ændring i udskudt skat	-230	17	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	48	
Skat i alt	1.491	1.797	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	-4,3	1,2	
Effektiv skatteprocent	17,8	23,2	

NOTER TIL BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	55.983	50.454	
Tilgodehavender i alt	55.983	50.454	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	55.983	50.454	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	308.563	302.852	
Nedskrivninger ultimo	19.167	18.518	
Udlån og tilgodehavender ultimo	289.396	284.334	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	0	
Til og med 3 måneder	18.043	20.706	
Over 3 måneder og til og med 1 år	51.983	43.987	
Over 1 år og til og med 5 år	157.807	141.928	
Over 5 år	61.563	77.713	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	27.155	26.553	
Værdiansættelse efter nedskrivning	9.946	9.830	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	274.016	268.455	
Værdiansættelse efter nedskrivning	272.058	266.660	
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	56.201	32.265	
Aktier mv.	31.112	26.382	
Værdipapirer i alt	87.313	58.647	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	67.842	42.573	
Anlægsbeholdning	19.471	16.074	

NOTER TIL BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Ejendomme			11
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	2.100	2.704	
Tilgang i årets løb	0	0	
Afskrivninger	-56	-56	
Nedskrivninger ved omvurdering	0	-548	
Omvurderet værdi ultimo	2.044	2.100	
Ejendomme i alt	2.044	2.100	
Der har været eksterne eksperter involveret i værdimålingen			
Øvrige materielle anlægsaktiver			12
Driftsmidler			
Kostpris primo	3.052	3.015	
Tilgang i årets løb	0	37	
Afgang i årets løb	35	0	
Kostpris ultimo	3.017	3.052	
Af- og nedskrivninger primo	-2.642	-2.442	
Årets afskrivninger	-180	-200	
Tilbageførsel af tidligere års ned- og afskrivninger	-28	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.794	-2.642	
Bogført værdi ultimo	223	410	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	223	410	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			13
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	0	

NOTER TIL BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Indlån og anden gæld			14
Anfordring	275.967	232.105	
Med opsigelsesvarsel	34.242	41.218	
Tidsindskud	28.909	33.580	
Særlige indlånsformer	58.469	61.411	
Indlån og anden gæld i alt	397.587	368.314	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	275.967	232.105	
Til og med 3 måneder	36.930	47.799	
Over 3 måneder og til og med 1 år	11.531	9.510	
Over 1 år og til og med 5 år	28.121	30.859	
Over 5 år	45.038	48.041	
Hensatte forpligtelser / udskudte skatteaktiver			15
Hensættelser til udskudt skat primo	217	200	
Årets regulering	-229	17	
Hensatte forpligtelser ultimo	-12	217	
Der vedrører følgende poster:			
Materielle anlægsaktiver	-19	-1	
Skattemæssige installationer	-44	-52	
Periodiseringsomkostninger	51	270	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
16

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af bankens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at sparekassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 17.

Markedsrisici

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

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

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, BOKIS A/S, VP Securities A/S, SDC Holding A/S, Landbrugets Finanseringsbank og Bankernes kontantservice. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Ejendomsporteføljen er således kun en domicilejendom.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 18.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

	2017 Procent	2016 Procent	Note
Branchefordeling			17
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	14	14	
Industri og råstofudvikling	2	1	
Energiforsyning	0	0	
Bygge og anlæg	3	4	
Handel	2	1	
Transport, hoteller og restauranter	1	1	
Information og kommunikation	1	1	
Finansiering og forsikring	1	2	
Fast ejendom	1	2	
Øvrige erhverv	5	6	
Erhverv i alt	30	32	
Private	70	68	
I alt	100	100	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	308.563	302.852	
Afgivne garantier	88.730	87.983	
Samlet krediteksponering i alt	397.293	390.835	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017	2016	Note
Akkumulerede nedskrivninger	tkr.	tkr.	17
Individuelle nedskrivninger primo	16.723	16.273	
Årets nedskrivninger	486	450	
Individuelle nedskrivninger ultimo	17.209	16.723	
Gruppevisse nedskrivninger primo	1.795	1.335	
Årets nedskrivninger	163	460	
Gruppevisse nedskrivninger ultimo	1.958	1.795	
Samlede nedskrivninger ultimo	19.167	18.518	
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,8	4,7	
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	174	185	
Valutaposition	174	185	
Valutaposition i procent	0,3	0,3	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	233	247	
Renterisiko i alt	233	247	
Renterisiko i procent	0,3	0,4	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017	2016	Note
Eventualforpligtelser	tkr.	tkr.	19
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	25.521	34.045	
Tabsgarantier for realkreditudlån	20.448	16.555	
Øvrige eventualforpligtelser	42.761	37.383	
I alt	88.730	87.983	

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

Nærtstående parter

20

Bestemmende indflydelse

Ingen garanter har bestemmende indflydelse på Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Sønderhå-Hørsted Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Ledelseshverv

Niels Møller

Bestyrelsesmedlem i:

- Dansk Vandløb

Direktør i:

- Mølle & Dam ApS

Jens Møller Jensen

Bestyrelsesmedlem i:

- Stenbjerg Fonden

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Direktion og bestyrelse			20
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion	0	0	
Bestyrelse	5.868	5.222	

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 2,50 % til 9,75 %

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Hoved- og nøgletal	2017	2016	2015	2014	2013	Note 21
Resultatopgørelse						
Netto rente- og gebyrindtægter	21.860	20.715	19.051	17.395	15.553	
Kursreguleringer	2.410	878	895	468	1.552	
Udgifter til personale og administration	16.086	13.139	11.776	11.031	10.008	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-454	-92	263	653	725	
Skat	1.491	1.797	1.380	896	1.352	
Årets resultat	6.909	5.938	5.716	2.205	4.268	
Balance						
Udlån og tilgodehavender	289.396	284.334	259.530	233.648	226.753	
Egenkapital	79.026	70.843	62.663	55.271	52.344	
Aktiver i alt	487.687	447.920	408.415	378.773	366.648	
Nøgletal						
Kapitalprocent	21,4	20,8	19,1	18,8	19,8	
Kernekapitalprocent	21,4	20,8	19,1	18,8	19,8	
Egenkapitalforrentning før skat	11,2	11,6	12,0	5,8	11,2	
Egenkapitalforrentning efter skat	9,2	8,9	9,7	4,1	8,5	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,5	1,6	1,6	1,2	1,5	
Renterisiko	0,3	0,4	1,2	1,6	2,3	
Valutaposition	0,3	0,3	4,4	0,9	0,8	
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	73,7	82,2	82,1	79,6	79,1	
Udlån i forhold til egenkapital	3,7	4,0	4,1	4,2	4,3	
Årets udlånsvækst	1,8	9,6	11,1	3,0	7,6	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	246,7	207,9	214,0	244,9	277,2	
Summen af store eksponeringer	21,5	28,5	63,2	64,0	50,2	
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,0	0,1	0,2	0,3	
Afkastningsgrad	1,4	1,3	1,4	0,6	1,2	

REPRÆSENTANTSKAB

Tanja Skammelsen Bang, Todbølvej 7, Snedsted
Hanne Bjerregaard, Nørhå Byvej 32, Nørhå
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør
Torben Overgaard Nielsen, Hundborgvej 1, Thisted
Kuno Frost, Ulstedvej 14, Vestervig
Anton Frostholt, Under Bakken 19, Sundby Mors
Michael Hansen, Fjordlystvej 24, Thisted
Niels Henrik Hove, Knattrupvej 4, Sønderhå
Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå
Jan Hvam, Søvej 3, Sønderhå
Kresten Højbak, Sønderhå Hedevej 16, Sønderhå
Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg
Kirsten Jensen, Enehøjvej 1, Snedsted
Torben Flye Jensen, Rønheden 42, Bedsted
Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby
Per Leegaard, Legårdsvej 28, Sønderhå
Peter Leegaard, Hovedgaden 125, Snedsted
Tage Leegaard, Jestrupvej 8, Sønderhå
Erik Linnet, Vestervigvej 56, Bedsted
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Hans Møller, Kongens Borer 8, Skyum
Niels Møller, Damsgårdsvej 3, Sønderhå
Jens Nicolaj Nicolajsen, Gytrupvej 14, Sønderhå
Preben Kielsgaard Nielsen, Tyrhovevej 6, Hørsted
Tommy Nissen, Rubyvej 12, Agger
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted
Ann Møller Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby
Kenneth Pedersen, Gjersbølvej 8, Snedsted
Dorthe Bredahl Salomonsen, Kastanievej 34, Thisted
Tage Schultz, Gytrupvej 1, Sønderhå
Jette Stüker, Kystvejen 69, Istrup
Søren Tølbøll, Gadegårdsvej 8, Sønderhå