

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Årsrapport

2016

CVR 21 24 91 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	10
De uafhængige revisorerers revisionspåtegning	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	17
Noter anvendt regnskabspraksis	18
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	24
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	25
Noter til balancen	28
Noter øvrige oplysninger	31
Noter hoved- og nøgletal	37
Repræsentantskab	38

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	Lis Immersen
Personale	Lone Højbak Vita Lauge Jensby Anni Vinther Jeppesen Jørgen Jørgensen Alice Klausen Ulla Kjærgaard Gitte Larsen Per Nørgaard Nielsen Ingrid Ottesen Tom Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors

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 2016 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

I Sønderhå-Hørsted Sparekasse glæder vi os over et historisk godt regnskabsresultat.

Overskuddet før skat for 2016 lyder således på 7.735 tkr. En tand bedre end overskuddet før skat i rekordåret 2015, som lød på 7.096 tkr. Når skatten er betalt, er overskuddet på 5.938 tkr. mod 5.716 tkr. i 2015.

På trods af det lave renteniveau har Sparekassen øget nettorente- og provisionsindtægter fra 19.051 tkr. i 2015 til 20.715 tkr. i 2016

Den bedre indtjening er baseret på et øget forretningsomfang, idet der også i 2016 har været en rigtig god kundetilstrømning samt en meget tilfredsstillende udvikling i både indlån og udlån. Regeringens lukrative vilkår for husstandsvindmøller har været med til at løfte væksten på udlånet.

Mens basisindtjeningen og udlånet steg, viser regnskabet for 2016 også, at Sparekassens omkostninger til personale og administration blev forøget til 13.139 tkr. i 2016 mod 11.776 tkr. i 2015. Vi har i 2016 investeret i vores fremtidige vækst, hvilket bl.a. har betydet forhøjede IT-omkostninger. Derudover kan omkostningsstigningen henføres til, at vi er blevet yderligere en medarbejder, idet vi har taget et aktivt valg om, at vi vil være tilstede og have tid til kunderne. Den individuelle rådgivning og nære kontakt til kunderne er hele omdrejningspunktet i Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

For 5. år i træk har der været positiv kursregulering på Sparekassen's fondsbeholdning. I 2016 var kursgevinsten 878 tkr. mod 895 tkr. året før.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

I øvrigt er driften påvirket af et påbud fra Finanstilsynet om, at nedskrive værdien af Sparekassen's ejendom på Legindvej 86 med 548 tkr. Ejendommen er hefter bogført til 2.100 tkr.

Finanstilsynet var i november 2016 på lovpligtig, rutinemæssig inspektion i Sparekassen. Den endelige Tilsynsrapport er ved denne beretnings tilblivelse endnu ikke modtaget, men Sparekassen har modtaget en indikation om, at udover ovenstående påbud, havde Tilsynet nogle enkelte påbud omkring administrative opstramninger. Tilsynsbesøget gav ikke anledning til ændringer i Sparekassen's kapitalforhold.

Det lave renteniveau samt det faktum, at vore kunder har det økonomisk rigtig godt, har betydet at Sparekassen i 2016 tilbagefører 92 tkr. på posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. I 2015 blev der nedskrevete 263 tkr. på udlån og tilgodehavender. Sparekassen konstaterer, og er yderst tilfreds med, at der er langt mellem de kunder, der ikke evner at tilbagebetale deres gæld til tiden.

Årets skat er udgiftsført med 1.797 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 5.938 tkr. svarende til en forrentning af egenkapitalen på 8,9%, mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2015 på 5.716 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 9,7 %.

Årets overskud efter skat på 5.938 tkr. foreslår bestyrelsen/repræsentantskab fordelt med renter til garantierne for 519 tkr. og overført til egenkapitalen for 5.419 tkr.

Balance

Den samlede balance udgør 447.920 tkr. ultimo 2016 mod 408.415 tkr. ultimo 2015.

Sparekassens udlån er steget fra 259.530 tkr. ultimo 2015 til 284.334 tkr. ultimo 2016. En udlånsstigning på 9,6% er yderst tilfredsstillende i et stagnerende marked. En stabil tilvækst af nye kunder har bidraget til denne positive udvikling.

Kundernes trang til opsparing giver sig også udslag i Sparekassens bøger, således er indlånet steget med 30.717 tkr. til 368.314 tkr. svarende til en stigning på 9,1%. 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 207,9 %.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 660.409 tkr. ultimo 2015 til 740.631 tkr. ultimo 2016, svarende til en stigning på 12,1%.

LEDELSESBERETNING

Balance, fortsat

Af den samlede egenkapital på 70.843 tkr. udgør den indskudte garantkapital 15.474 tkr. ultimo 2016 mod 12.771 tkr. ultimo 2015.

Garantkapitalen er med til at styrke Sparekassens egenkapital, og vi er naturligvis glade for den støtte og opbakning som garanterne 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.

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget er opgjort til 62.609 tkr. ultimo 2016 mod 53.716 tkr. ultimo 2015.

Risikoeksponeringen er ultimo 2016 opgjort til 301.135 tkr.

Sparekassens solvens udgør 20,8 % ultimo 2016, mod 19,1 % ultimo 2015.

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 12,21 % mod 11,14 % ultimo 2015.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk. i løbet af første kvartal 2017.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

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.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2017

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 2017 et basisresultat (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat) i størrelsesordenen 6.500 tkr.

Det samlede forretningsomfang forventes at være på uændret niveau.

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.

LEDELSESBERETNING

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 årsregnskabet's 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.

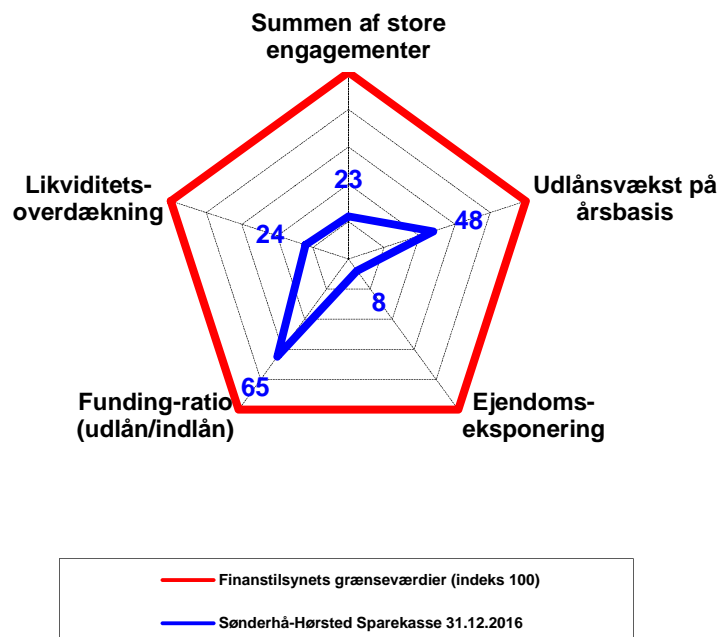
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier.

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 %	29 %	23
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20 %	10 %	48
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25 %	2 %	8
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100 %	65 %	65
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	50 %	207,9 %	24

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutts placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 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 21. februar 2017

Lis Immersen
Direktør

Bestyrelse

Carsten Kobberø (formand)

Preben Mulberg Næsgaard (næstformand)

Jens Møller Jensen

Verner Husted

Erik Dalbro Møller

Niels Møller

Ann Møller Nørgaard

DE UAFHÆNGIGE REVISORERS REVISIONSPÅTEGNING

Til Repræsentantskabet i Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderhå-Hørsted Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvar 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.

DE UAFHÆNGIGE REVISORERS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlige 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, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 dem om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

DE UAFHÆNGIGE REVISORERS REVISIONSPÅTEGNING

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.

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.

Nykøbing Mors, den 21. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henrik S. Poulsen
Statsautoriseret revisor

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Renteindtægter	1	15.864	15.782
Renteudgifter	2	1.236	1.825
NETTO RENTEINDTÆGTER		14.628	13.957
Udbytte af aktier mv.		402	85
Provisionsindtægter	3	6.506	5.608
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		821	599
NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER		20.715	19.051
Kursregulering	4	878	895
Udgifter til personale og administration	5	13.139	11.776
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		804	202
Andre driftsudgifter		7	609
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	6	-92	263
RESULTAT FØR SKAT		7.735	7.096
Skat	7	1.797	1.380
ÅRETS RESULTAT		5.938	5.716
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		5.938	5.716
ÅRETS TOTALINDKOMST		5.938	5.716
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		519	466
Overført til egenkapital		5.419	5.250
ANVENDT I ALT		5.938	5.716

BALANCE

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		50.134	59.420
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	50.454	26.097
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	284.334	259.530
Obligationer til dagsværdi	10	32.265	39.311
Aktier mv.	10	26.382	17.350
Grunde og bygninger i alt	11	2.100	2.704
Domicilejendomme		2.100	2.704
Øvrige materielle aktiver	12	410	573
Aktuelle skatteaktiver		0	1.223
Andre aktiver		225	564
Periodeafgrænsningsposter		1.616	1.643
AKTIVER		447.920	408.415
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13	0	32
Indlån og anden gæld	14	368.314	337.597
Udstedte medarbejderobligationer		0	0
Aktuelle skatteforpligtelser		370	0
Andre passiver		6.303	6.347
GÆLD		374.987	343.976
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		1.873	1.576
Hensættelser til udskudt skat	15	217	200
Hensatte forpligtelser i alt		2.090	1.776
Garantkapital		15.474	12.771
Overført overskud		54.850	49.426
Foreslået udbytte		519	466
EGENKAPITAL		70.843	62.663
PASSIVER		447.920	408.415

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo 2015	10.789	44.176	306	55.271
Kapitaltilførsel	1.982	0	0	1.982
Årets resultat	0	5.250	466	5.716
Udbetalt udbytte	0	0	-306	-306
Egenkapital ultimo 2015	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

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2016 tkr.	2015 tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	24.091	22.544
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital før fradrag	70.843	62.663
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	0	0
Regulering for garantudbytte	-519	-466
Forsigtig værdiansættelse	-59	-57
Øvrige fradrag	-7.656	-8.424
Egentlig kernekapital	62.609	53.716
Kernekapital	62.609	53.716
Kapitalgrundlag	62.609	53.716
Kreditrisiko	254.104	214.838
Markedsrisiko	12.710	34.307
Operationel risiko	34.321	32.651
Risikoeksponering	301.135	281.796
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	19,1%
Kernekapitalprocent	20,8%	19,1%
Kapitalprocent	20,8%	19,1%

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 oprindelige 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 posterings 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 gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevise 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 opgøre 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 gælds metode 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 resultaopgørelsen 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

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 uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

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.
- Gruppevise 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

	2016	2015	Note
	tkr.	tkr.	
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	-39	-45	
Udlån og andre tilgodehavender	15.620	15.274	
Obligationer	279	553	
Øvrige renteindtægter	4	0	
Renteindtægter i alt	15.864	15.782	
 Renteudgifter			 2
Kreditinstitutter og centralbanker	22	6	
Indlån og anden gæld	1.212	1.817	
Øvrige renteudgifter	2	2	
Renteudgifter i alt	1.236	1.825	
 Provisionsindtægter			 3
Værdipapirhandel og depoter	797	260	
Betalingsformidling	405	336	
Lånesagsgebyrer	561	596	
Garantiprovision	616	483	
Øvrige provisioner	4.127	3.933	
Provisionsindtægter i alt	6.506	5.608	
 Kursreguleringer			 4
Obligationer	-414	-446	
Aktier mv.	1.250	1.281	
Valuta	42	60	
Kursreguleringer i alt	878	895	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2016	2015	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	6.944	6.065	
Pensioner	724	638	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.009	781	
I alt	8.677	7.484	
Øvrige administrationsomkostninger	4.462	4.292	
Udgifter til personale og administration i alt	13.139	11.776	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion (her er alene tale om faste lønde)	1.097	1.072	
Direktion - hensat til pension	297	292	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	63	62	
Næstformand (fast vederlag)	34	22	
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	129	83	
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	
I alt	1.620	1.531	
<p>Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.</p>			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	11,2	9,7	
<p>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.</p>			
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	125	170	
Andre ydelser	30	65	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	155	235	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2016	2015	Note
	tkr.	tkr.	
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			6
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.664	1.868	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.214	-1.034	
Årets nedskrivninger	450	834	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	459	451	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	
Årets nedskrivninger	459	451	
Året nedskrivninger og hensættelser netto	909	1.285	
Renter af nedskrevne fordringer	-1.031	-1.036	
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	30	14	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	-92	263	
Skat			
Aktuel skat	1.732	1.328	7
Ændring i udskudt skat	17	52	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	48	0	
Skat i alt	1.797	1.380	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	23,5	
Permanente afvigelser	1,2	-4,1	
Effektiv skatteprocent	23,2	19,4	

NOTER TIL BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	50.454	26.097	
Tilgodehavender i alt	50.454	26.097	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	50.454	26.097	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	302.852	277.138	
Nedskrivninger ultimo	18.518	17.608	
Udlån og tilgodehavender ultimo	284.334	259.530	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	0	
Til og med 3 måneder	20.706	13.586	
Over 3 måneder og til og med 1 år	43.987	44.437	
Over 1 år og til og med 5 år	141.928	121.865	
Over 5 år	77.713	79.642	
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	26.553	26.238	
Værdiansættelse efter nedskrivning	9.830	9.965	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	268.455	238.126	
Værdiansættelse efter nedskrivning	266.660	236.791	
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	32.265	39.311	
Aktier mv.	26.382	17.350	
Værdipapirer i alt	58.647	56.661	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	42.573	42.925	
Anlægsbeholdning	16.074	13.736	

NOTER TIL BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
Ejendomme			11
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	2.704	2.760	
Tilgang i årets løb	0	0	
Afskrivninger	-56	-56	
Nedskrivninger ved omvurdering	-548	0	
Omvurderet værdi ultimo	2.100	2.704	
Ejendomme i alt	2.100	2.704	
Der har været eksterne eksperter involveret i værdimålingen			
Øvrige materielle anlægsaktiver			12
Driftsmidler			
Kostpris primo	3.015	2.799	
Tilgang i årets løb	37	216	
Kostpris ultimo	3.052	3.015	
Af- og nedskrivninger primo	-2.442	-2.296	
Årets afskrivninger	-200	-146	
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.642	-2.442	
Bogført værdi ultimo	410	573	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	410	573	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			13
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	32	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	32	

NOTER TIL BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
Indlån og anden gæld			14
Anfordring	232.105	202.036	
Med opsigelsesvarsel	41.218	39.267	
Tidsindskud	33.580	35.766	
Særlige indlånsformer	61.411	60.528	
Indlån og anden gæld i alt	368.314	337.597	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	232.105	202.026	
Til og med 3 måneder	47.799	47.314	
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.510	14.533	
Over 1 år og til og med 5 år	30.859	27.111	
Over 5 år	48.041	46.613	
Hensatte forpligtelser			15
Hensættelser til udskudt skat primo	200	148	
Årets regulering	17	52	
Hensatte forpligtelser ultimo	217	200	
Der vedrører følgende poster:			
Materielle anlægsaktiver	-1	12	
Skattemæssige installationer	-52	-59	
Periodiseringsomkostninger	270	247	

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 erhvervs kunder 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.

	2016 Procent	2015 Procent	Note
Branchefordeling			17
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	14	13	
Industri og råstofudvikling	1	1	
Energiforsyning	0	0	
Bygge og anlæg	4	3	
Handel	1	1	
Transport, hoteller og restauranter	1	1	
Information og kommunikation	1	1	
Finansiering og forsikring	2	3	
Fast ejendom	2	1	
Øvrige erhverv	6	5	
Erhverv i alt	32	29	
Private	68	71	
I alt	100	100	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	302.852	277.138	
Afgivne garantier	87.983	63.282	
Samlet krediteksponering i alt	390.835	340.420	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2016	2015	Note
	tkr.	tkr.	17
Akkumulerede nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger primo	16.273	15.657	
Årets nedskrivninger	450	616	
Individuelle nedskrivninger ultimo	16.723	16.273	
Gruppevise nedskrivninger primo	1.335	884	
Årets nedskrivninger	460	451	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	1.795	1.335	
Samlede nedskrivninger ultimo	18.518	17.608	
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,1	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,7	5,2	
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	185	2.389	
Valutaposition	185	2.389	
Valutaposition i procent	0,3	4,4	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	247	632	
Renterisiko i alt	247	632	
Renterisiko i procent	0,4	1,2	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2016	2015	Note
Eventualforpligtelser	tkr.	tkr.	19
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	34.045	22.651	
Tabsgarantier for realkreditudlån	16.555	11.975	
Øvrige eventualforpligtelser	37.383	28.656	
I alt	87.983	63.282	

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:

- Mors-Thy Familielandbrug
- 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

	2016	2015	Note
	tkr.	tkr.	
Direktion og bestyrelse			20
Størrelse af lån, kationer og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion	0	0	
Bestyrelse	5.222	5.366	

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	2016	2015	2014	2013	2012	Note 21
Resultatopgørelse						
Netto rente- og gebyrindtægter	20.715	19.051	17.395	15.553	15.051	
Kursreguleringer	878	895	468	1.552	2.221	
Udgifter til personale og administration	13.139	11.776	11.031	10.008	9.063	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-92	263	653	725	4.207	
Skat	1.797	1.380	896	1.352	853	
Årets resultat	5.938	5.716	2.205	4.268	2.586	
Balance						
Udlån og tilgodehavender	284.334	259.530	233.648	226.753	210.734	
Egenkapital	70.843	62.663	55.271	52.344	47.799	
Aktiver i alt	447.920	408.415	378.773	366.648	325.156	
Nøgletal						
Kapitalprocent	20,8	19,1	18,8	19,8	20,4	
Kernekapitalprocent	20,8	19,1	18,8	19,8	20,4	
Egenkapitalforrentning før skat	11,6	12,0	5,8	11,2	7,4	
Egenkapitalforrentning efter skat	8,9	9,7	4,1	8,5	5,6	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,6	1,2	1,5	1,3	
Renterisiko	0,4	1,2	1,6	2,3	1,8	
Valutaposition	0,3	4,4	0,9	0,8	1,0	
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	82,2	82,1	79,6	79,1	82,0	
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,1	4,2	4,3	4,4	
Årets udlånsvækst	9,6	11,1	3,0	7,6	3,5	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	207,9	214,0	244,9	277,2	247,5	
Summen af store eksponeringer	28,5	63,2	64,0	50,2	61,9	
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,2	0,3	1,6	
Afkastningsgrad	1,3	1,4	0,6	1,2	0,8	

REPRÆSENTANTSKAB

Tanja Skammelsen Bang, Todløvevej 7, Snedsted
Hanne Bjerregaard, Nørhå Byvej 32, Nørhå
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør
Kirsten Ehlers, Knattrupvej 4, Sønderhå
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