



Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på sparekassens ordinære repræsentant-
skabsmøde, den / ; 2019

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
De uafhængige revisorers revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	9
Ledelsesberetning	10

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	18
Noter: resultatopgørelse og balance	19
Noter: øvrige oplysninger	27
Noter: hoved- og nøgletal	32
Noter: anvendt regnskabspraksis	33
Noter: væsentlige regnskabsmæssige skøn	45

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for Stadil Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell 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 pr. 31. december 2018 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 2018.

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.

Stadil, den 28. marts 2019

Direktion

Janus Vestergaard

Bestyrelse:

Jørgen Thesbjerg, formand

Anette Susgaard, næstformand

Erik Poulsen

Susanne V. Svendsen

Mads Aarup

Henrik Paakjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til Repræsentantskabet i Stadil Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stadil Sparekasse for regnskabsåret 1.januar – 31.december 2018, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.december 2018 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1.januar – 31.december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Stadil Sparekasse før 1995 og skal derfor senest fratræde som revisor på generalforsamlingen i 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 24 år frem til og med regnskabsåret 2018.

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 2018. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centrale forhold ved revisionen, fortsat

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Måling af udlån og garantier

Risikovurdering i forhold til vores revision: En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån til kunder (51 pct. af de samlede aktiver), som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Sparekassens opgørelse af nedskrivninger på eksponeringer indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Skøn knytter sig især til vurdering af, om der er indtrådt indikation på kreditforringelse (eksponeringer i stadie 3), realisationsværdi af modtagne sikkerheder og kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse samt til fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og stadie 2.

Eksponeringer i stadie 3 vurderes individuelt, mens eksponeringer i stadie 1 og 2 primært opgøres på grundlag af modeller.

Revisionsmæssig håndtering: Vores revision har omfattet gennemgang af sparekassens procedurer for opfølgning på eksponeringer, registrering af indikationer på kreditforringelse og stadieinddeling af eksponeringer. Vi har ved analyser og stikprøvevis tests efterprøvet, hvorvidt opgørelsen af nedskrivninger til forventede tab er sket i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis.

Gennemgangen har blandt andet omfattet de største og mest risikofyldte eksponeringer. For modelberegnete nedskrivninger har vi gennemgået de anvendte metoder og parametre, samt sparekassens validering heraf. Vi har endvidere gennemgået de skøn, som sparekassens ledelse har foretaget i tillæg til de individuelt opgjorte og modelberegnete nedskrivninger.

Vi har gennemgået og testet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende udlån, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen, fortsat

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 kravene i Lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 selskabet, 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:

- Identifierer 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- 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 konklusion 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 bl.a. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet 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.

Aabenraa, den 28. marts 2019

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28657

SELSKABSOPLYSNINGER

Stadil Sparekasse
Bjerregårdvej 12
Stadil
6980 Tim

Telefon 97 33 15 05
Telefax 97 33 15 00

CH. reg. nr. 9629
CVR-nr. 15 19 44 13

Bestyrelse

Jørgen Thesbjerg, formand
Anette Susgaard, næstformand
Erik Poulsen
Susanne V. Svendsen
Mads Aarup
Henrik Paakjær

Direktion

Janus Vestergaard

Revisor

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Stadil Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed i henhold til formålsbestemmelsen i vedtægterne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud før skat på TDKK 1.768, hvilket er en stigning på TDKK 1.242 i forhold til resultatet sidste år. Der henvises til resultatopgørelsen som viser hovedposterne i resultatet sammenlignet med sidste år. Den væsentligste årsag til stigning i årets resultat kan henføres til stigende nettorente- og gebyrindtægter samt et mindre afkast på beholdningen af sparekassens værdipapirer.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er på TDKK 3.541, hvilket er en stigning i forhold til 2017 på 26%. Omkostninger til personale og administration er steget med TDKK 251 til TDKK 2.374, hvilket svarer til en stigning på 12%. Stigningen kan henføres til stigende dataomkostninger, outsourcing af visse aktiviteter, samt en mindre stigning i personaleomkostninger. Det er ledelsens forventning at der i 2019 vil komme en stabilisering i denne post.

Sparekassens investering i nye IT-systemer (datacentral m.v.) påvirker årets resultat med afskrivninger på i alt TDKK 256 og det vil det gøre i 4 år endnu.

Årets nedskrivninger og tab udviser nettotilbageførslers. Der ses generelt en positiv udvikling på alle sparekassens udlånsengagementer. Det skyldes en kombination af positive samfundsmæssige konjunkturer, samt sparekassens stramme kreditstyring generelt.

Udlån udgør pr. 31. december 2018 TDKK 56.923, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2017 på 8%. Indlån udgør pr. 31. december 2018 TDKK 96.384, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2017 på 4%.

Sparekassen har i 2018 oplevet en meget tilfredsstillende kundetilgang på i alt 147 nye kunder fordelt på både indlån og udlån.

Ændring af regnskabspraksis

Med virkning fra 1. januar 2018 trådte nye nedskrivningsregler efter IFRS 9 i kraft. Effekten af implementeringen af de nye nedskrivningsregler har medført en forøgelse af nedskrivninger og hensættelser med 531 tkr., der er indregnet på direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2018. Effekten efter skat udgør 414 tkr. For yderligere omtale af de nye regler samt effekten heraf, henvises til omtalen i anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens

Sparekassens kernekapital udgøres alene af egenkapital.

Sparekassens opgjorte individuelle solvensbehov udgør pr. 31. december 2018 20,4% og sparekassens kapitalprocent udgør pr. 31. december 2018 28,1%. Ud over det individuelle solvensbehov på 20,4% skal Sparekassens og afsætte kapital til den lovbestemte kapitalbevaringsbuffer, der for 2018 udgør 1,875%. Dermed bliver den samlede kapitalmæssige overdækning pr. 31. december 2018 på 5,8%. Sparekassens forretningsmodel tilstræber minimum 5%.

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 december 2018 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 3,8 procent, der indfases fra 2019 til 2023. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2019 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2018. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2023 at være i niveauet 28 procent, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Forslag til resultatdisponering

Sparekassens overskud henlægges til overført resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Sparekassen forventer i det kommende regnskabsår et stabiliseret niveau i nettorent- og gebyrindtægter, samt et driftsresultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. på niveau med 2018. Der budgetteres med 5% i udlånsvækst. Forventningerne til årets resultat før skat for regnskabsåret 2019 udgør 750 tkr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling er knyttet til vurderingen af nedskrivning på udlån og tilgodehavender. Der henvises til omtale af regnskabsmæssige skøn i note 20.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er Stadil Sparekasse eksponeret overfor kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

LEDELSESBERETNING

Risikoforhold og risikostyring, fortsat

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at låntagernes betalingsforpligtelser overfor sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af kundens manglende betalingsevne eller vilje.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassen aktiver og passiver ændres som følge af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at sparekassens likviditetsberedskab ikke er tilstrækkeligt til at honorere sparekassens betalingsforpligtelser.

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

Sparekassens overordnede politik for risikotagning er, at sparekassen kun påtager sig de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper sparekassen drives efter, og som sparekassen har kompetencer og ressourcer til at styre. I det følgende beskrives de nævnte risikotyper nærmere.

Kreditrisiko

Sparekassen er et lokalt pengeinstitut, som sædvanligvis har et personligt kendskab til låntagerne. Sparekassen følger alle udlån på individuel basis og eventuelle opståede objektive indikationer for kreditforringelse, der kan give problemer med engagementerne.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisici er navnlig knyttet til beholdning af obligationer og aktier. Det er sparekassens politik at foretage disse investeringer med en betydelig sikkerhedsmargin, hvilket kommer til udtryk i en forholdsvis kort gennemsnitlig restløbetid for obligationer, og spredning i aktiebeholdningen.

Likviditetsrisiko

Sparekassen har til stadighed en betydelig likvid beholdning i form af indeståender i Danmarks Nationalbank, kreditinstitutter samt beholdning af børsnoterede obligationer og aktier. I forhold til lovens minimumskrav har sparekassens likviditetsreserve en betydelig overdækning.

Operationel risiko

Sparekassens begrænsede organisation indebærer afhængighed af enkeltpersoner. Sparekassen er opmærksom på den hermed forbundne risiko og forsøger til stadighed at imødegå denne ved at sikre, at alle væsentlige processer er tilstrækkeligt dokumenterede, og at der er en høj grad af videndeling om opgaveomfang og løsning heraf.

Oplysninger i henhold til regler om kapitaldækning m.fl. vedrørende risikoeksponering og kapital fremgår af "Risikorapport for 2018", der forefindes på sparekassens hjemmeside www.stadil-sparekasse.dk

LEDELSESBERETNING

Sparekassens forretningsgange og interne kontroller

Finanstilsynet har i efteråret 2017 foretaget inspektion hos sparekassen. I forbindelse med inspektionsbesøget har Finanstilsynet givet en række påbud. Undersøgelsens resultater er sammenfattet i redegørelse dateret 3. januar 2018, som forefindes på sparekassens hjemmeside. Finanstilsynet har bl.a. påpeget en række svagheder i sparekassens forretningsgange og interne kontroller, manglende rapporteringer samt mangler i forhold til indberetninger. Sparekassens ledelse har arbejdet på udbedring af disse svagheder i 2018.

En sparekasse på størrelse med Stadil Sparekasse vil have naturlige begrænsninger i fuldt ud at efterleve en række krav til governance. Dette skyldes dels den manglende mulighed for at etablere fuld funktionsadskillelse mellem initierende, registrerende og godkendende funktioner, men ligeledes kravene til uafhængige compliance- og risikostyringsfunktioner. Sparekassen har arbejdet med udbedring af de modtagne påbud i løbet af 2018, men som følge af sparekassens bemanning har det ikke været muligt at efterleve samtlige påbud i løbet af 2018. Der udestår således opdatering af visse forretningsgange, ligesom direktionen vil sørge for prioritering af udarbejdelse af årlig rapport til bestyrelsen om outsourcerede aktiviteter i løbet af 2019, samt allokering af tilstrækkelige ressourcer til compliancefunktion.

Ledelseshverv

Følgende bestyrelses- og direktionsmedlemmer, beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Janus Vestergaard

Direktør - ManCor ApS

Direktør - Vedersø Ejendomsselskab ApS

Vidensressourcer

Sparekassens fremtidige virke er afhængig af at kunne tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft. Der er brug for de rigtige kompetencer for at kunne yde en kvalificeret rådgivning til vores kunder.

LEDELSESBERETNING

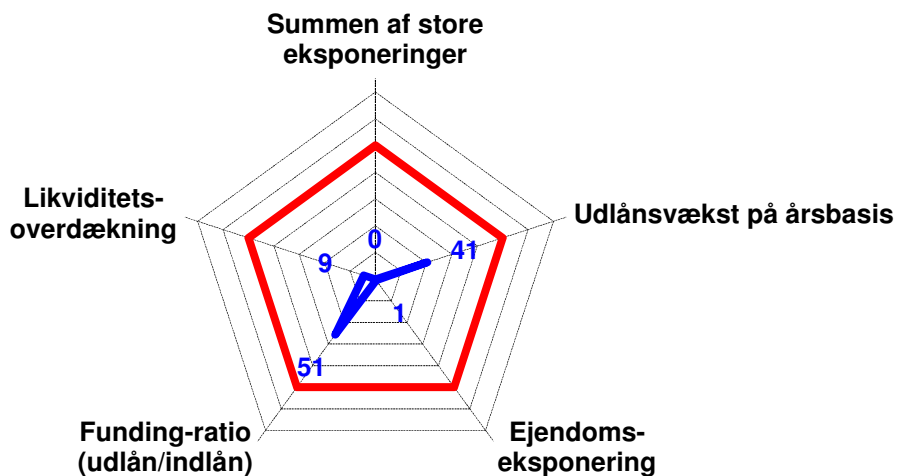
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer <i>(Maks. værdi i forhold til basiskapital)</i>	175,0%	0,0%	0,0
Udlånsvækst <i>(Maks. værdi om året)</i>	20,0%	8,1%	40,7
Ejendomseksponering <i>(Maks. værdi af de samlede udlån)</i>	25,0%	0,3%	1,1
Stabil funding <i>(Udlån i forhold til indlån/egenkapital)</i>	100,0%	51,3%	51,3
Likviditetspejlemærket <i>(Min. værdi)</i>	100,0%	1101,8%	9,1

Grafisk fremstilling af Tilsynsdiamantens værdier:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Renteindtægter	1	2.925	2.591
Renteudgifter	2	160	253
NETTO RENTEINDTÆGTER		2.765	2.338
Udbytte af aktier mv.		34	22
Gebyrer og provisionsindtægter	3	764	472
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		22	23
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		3.541	2.809
Kursregulering	4	43	-40
Andre driftsindtægter		0	0
Udgifter til personale og administration	5	2.374	2.123
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		256	239
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	6	-814	-119
RESULTAT FØR SKAT		1.768	526
Skat	7	355	117
ÅRETS RESULTAT		1.413	409
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		1.413	409
ÅRETS TOTALINDKOMST		1.413	409
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til egenkapital		1.413	409
		1.413	409

BALANCE

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		44.952	32.903
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	5.946	9.207
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	56.923	52.639
Obligationer til dagsværdi	10	240	8.003
Aktier mv.	10	2.615	2.590
Immaterielle aktiver	11	971	919
Aktuelle skatteaktiver		0	64
Udskudte skatteaktiver	12	0	0
Andre aktiver		255	200
Periodeafgræsningsposter		37	0
AKTIVER		111.939	106.525
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	13	96.384	92.300
Aktuelle skatteforpligtelser		44	0
Andre passiver		724	618
GÆLD		97.152	92.918
Hensættelser til udskudt skat	12	214	80
Hensættelser på garantier		32	0
Andre hensatte forpligtelser		15	0
HENSATTE FORPLIGTELSE		261	80
Overført overskud		14.526	13.527
EGENKAPITAL		14.526	13.527
PASSIVER		111.939	106.525

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Overført resultat tkr.	I alt
Egenkapital primo 2017	13.118	13.118
Årets resultat	409	409
Egenkapital ultimo 2017	13.527	13.527
Ændring i regnskabspraksis, IFRS9	-414	-414
Årets resultat	1.413	1.413
Egenkapital ultimo 2018	14.526	14.526

KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2018	2017
	tkr.	tkr.
Egentlig kernekapital	14.526	13.527
Regulering for immaterielle anlægsaktiver	-971	-919
Regulering for udskudt skat	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-3	-11
Øvrige fradrag	0	0
Egentlig kernekapital	13.552	12.597
 Kernekapital	 13.552	 12.597
 Kapitalgrundlag	 13.552	 12.597
 Kreditrisiko	 43.437	 42.786
Markedsrisiko	0	0
Operationel risiko	4.876	5.136
Risikoeksponering	48.313	47.922
 Egentlig kernekapitalprocent	 28,1%	 26,3%
Kernekapitalprocent	28,1%	26,3%
Kapitalprocent	28,1%	26,3%

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2018 tkr.	2017 tkr.	Note
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	0	98	
Udlån og andre tilgodehavender	2.891	2.334	
Obligationer	34	159	
Renteindtægter i alt	2.925	2.591	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	26	64	
Indlån og anden gæld	134	189	
Renteudgifter i alt	160	253	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Betalingsformidling	1	2	
Lånesagsgebyrer	120	69	
Garantiprovision	332	228	
Øvrige gebyrer og provisioner	311	173	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	764	472	
Aktiviteter og geografiske markeder afviger ikke indbyrdes, men betragtes under ét som sædvanlig bankaktivitet.			
Kursreguleringer			4
Obligationer	-46	-144	
Aktier mv.	74	97	
Valuta	15	7	
Kursreguleringer i alt	43	-40	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2018	2017	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger og pensioner	1.085	863	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	158	128	
I alt	1.243	991	
Øvrige administrationsomkostninger	1.131	1.132	
Udgifter til personale og administration i alt	2.374	2.123	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktør Janus Vestergaard - løn inkl. pension	681	585	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand Jørgen Thesbjerg	12	0	
Knud N. Olsen (tidl. bestyrelsesformand)	0	12	
Anette Susgaard	8	0	
Susanne V. Svendsen	8	0	
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6	
I alt	701	597	

Stadil Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	1,6	1,5
---	------------	------------

Sparekassen har ingen incitamentsprogrammer for medarbejdere eller ledelse. I overensstemmelse med sparekassens lønpolitik ydes alene fast vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte.

Honorar til revisionsfirmaer:

Lovpligtig revision af årsregnskabet	114	90
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	55	51
Andre ydelser	36	50
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	205	191

Andre ydelser omfatter assistance i tilknytning til tilsynsbesøg i 2017 samt rådgivning i øvrigt.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2018 tkr.	2017 tkr.	Note
Årets nedskrivninger og hensættelser i resultatopgørelsen			6
Årets nedskrivninger og hensættelser			
Årets nedskrivninger på udlån, netto	-618	3	
Årets hensættelser til tab, netto	18	0	
Tab uden forudgående nedskrivning	0	15	
Rente på kunder med nedskrivning	-141	-137	
Regulering overtagne nedskrivninger	-73	0	
Årets nedskrivninger og hensættelser i alt	-814	-119	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			
Individuelle nedskrivninger:			
Primo	1.652	1.764	
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-1.652	0	
Årets nedskrivninger	0	-112	
Nedskrivninger ultimo	0	1.652	
Gruppevise nedskrivninger:			
Primo	135	158	
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-135	0	
Årets nedskrivninger	0	-23	
Nedskrivninger ultimo	0	135	
Stadie 1:			
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	25	0	
Nye nedskrivninger, netto	139	0	
Nedskrivninger ultimo	164	0	
Stadie 2:			
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	591	0	
Nye nedskrivninger, netto	-236	0	
Nedskrivninger ultimo	355	0	
Stadie 3:			
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	1.652	0	
Nye nedskrivninger, netto	-519	0	
Nedskrivninger ultimo	1.133	0	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2018 tkr.	2017 tkr.	Note
Nedskrivninger på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:			6
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	20	0	
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	
Nedskrivninger ultimo	19	0	
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:			
Stadie 1:			
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	6	0	
Årets hensættelser, netto	4	0	
Nedskrivninger ultimo	10	0	
Stadie 2:			
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	24	0	
Årets hensættelser, netto	14	0	
Nedskrivninger ultimo	38	0	
Hensættelser i alt	48	0	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	1.719	1.787	
Årets nedskrivningsprocent	-1,2	-0,2	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,7	3,0	

Sparekassen har overtaget udlån, hvorpå der ultimo 2018 er nedskrevet 307 t.kr.
Nedskrivning på overtagne udlån indgår ikke i de samlede nedskrivninger vist ovenfor.

I tillæg til de modelberegne nedskrivninger på udlån er foretaget ledelsesmæssige skøn på 175 tkr., der er fordelt med 100 tkr. til stadie 1 og 75 tkr. til stadie 2.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2018	2017	Note
	tkr.	tkr.	
Skat			7
Aktuel skat	105	0	
Ændring i udskudt skat	250	117	
Regulering tidligere år	0	0	
Skat i alt	355	117	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	-1,9	0,2	
Effektiv skatteprocent	20,1	22,2	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	5.946	9.207	
Tilgodehavender i alt	5.946	9.207	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	5.946	9.207	
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	58.575	54.426	
Nedskrivninger ultimo	1.652	1.787	
Udlån og tilgodehavender ultimo	56.923	52.639	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	2.499	0	
Til og med 3 måneder	458	1.430	
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.441	5.299	
Over 1 år og til og med 5 år	17.460	21.391	
Over 5 år	29.065	24.519	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse.			
Individuelt vurderet udlån (stadie 3)			
Værdiansættelse før nedskrivning	5.892	4.638	
Værdiansættelse efter nedskrivning	4.240	2.986	

NOTER TIL BALANCEN

Note
9

**Udlån til amortiseret kostpris, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9
(opgjort før nedskrivning og hensættelser):**

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	5.892	5.892
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	1.459	757	0	2.216
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	10.661	12.258	0	22.919
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	23.823	11.366	0	35.189
Total.....	35.943	24.381	5.892	66.216

**Udlån til amortiseret kostpris, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9
(opgjort før nedskrivning og hensættelser):**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	248	1.034	0	1.282
Industri og råstofudvikling	346	290	0	636
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge og anlæg	30	0	0	30
Handel	106	77	2.436	2.619
Transport, hoteller og restauranter	190	717	0	907
Information og kommunikation	174	0	0	174
Finansiering og forsikring	0	0	0	0
Fast ejendom	0	149	0	149
Øvrige erhverv	1.682	269	0	1.951
Erhverv i alt	2.776	2.536	2.436	7.748
Private	33.167	21.845	3.456	58.468
I alt	35.943	24.381	5.892	66.216

NOTER TIL BALANCEN

	2018	2017	Note
	tkr.	tkr.	
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	240	8.003	
Aktier mv.	2.615	2.590	
Værdipapirer i alt	2.855	10.593	
Der kan klassificeres således			
Udenfor handelsbeholdningen	1.667	9.422	
Anlægsbeholdning	1.188	1.171	
<p>Anlægsbeholdningen vedrører unoterede aktier i sektorselskaber. I tilfælde af at der sker omfordeling af aktierne, fastsættes dagsværdien på baggrund af omfordelingskursen (niveau 2). For øvrige unoterede aktier i sektorselskaber, hvor observerbare markedsinput ikke er tilgængelige, fastsættes dagsværdien på baggrund af seneste regnskaber, seneste handler mv. (niveau 3).</p>			
Immaterielle aktiver			11
Software			
Primo saldo	919	1.158	
Tilgang i årets løb	308	0	
Årets afskrivninger	-256	-239	
Ultimo saldo	971	919	
Immaterielle aktiver i alt	971	919	

NOTER TIL BALANCEN

	2018	2017	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver og -passiver			12
Aktiveret/passiveret primo	80	-36	
Årets regulering	134	116	
Aktiveret/passiveret ultimo	214	80	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	0	0	
Skattemæssig indtægt og fradrag	0	-122	
Materielle anlægsaktiver	0	-3	
Immaterielle anlægsaktiver	214	202	
Indlån og anden gæld			13
Anfordring	27.550	20.384	
Med opsigelsesvarsel	62.321	66.325	
Tidsindskud	677	187	
Særlige indlånsformer	5.836	5.404	
Indlån og anden gæld i alt	96.384	92.300	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	27.652	19.768	
Til og med 3 måneder	33.281	36.079	
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.308	28.205	
Over 1 år og til og med 5 år	1.656	1.794	
Over 5 år	4.487	6.454	
	96.384	92.300	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
14

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 sparekassens 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

Note
14

Kreditrisici, fortsat

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 15.

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. 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 lejer i fuldt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Sparekassen ønsker ikke at eje domicil- og investeringsejendomme.

Sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 16.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen på 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 lines.

Operationelle risici

Sparekassens begrænsede organisation indebærer en betydelig afhængighed af enkeltpersoner. Sparekassen er opmærksom på den hermed forbundne risiko og forsøger til stadighed at imødegå denne ved at sikre, at alle væsentlige processer er tilstrækkeligt dokumenterede og at der er en høj grad af vidensdeling om opgaveomfang og løsning heraf.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

14

Operationelle risici, fortsat

Finanstilsynet har i efteråret 2017 foretaget inspektion hos sparekassen, som omtalt i ledelsesberetningen side 13. Finanstilsynet har bl.a. påpeget en række svagheder i sparekassens forretningsgange og interne kontroller, manglende rapporteringer samt mangler i forhold til indberetninger. Sparekassens ledelse har arbejdet på udbedring af disse svagheder i 2018. Som omtalt i ledelsesberetningen side 13 har det som følge af sparekassens bemanning ikke været muligt at efterleve samtlige påbud i 2018. Arbejdet hermed vil fortsætte i 2019.

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.

	2018	2017	Note
	Procent	Procent	
Kreditrisici			15
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1,8	4,0	
Industri og råstofindvinding	1,1	1,1	
Bygge- og anlægsvirksomhed	0,1	0,0	
Handel	4,2	14,0	
Transport, hoteller og restauranter	1,2	0,1	
Information og kommunikation	0,3	0,0	
Fast ejendom	0,3	0,3	
Øvrige erhverv	3,2	3,1	
Erhverv i alt	12,0	22,6	
Private	88,0	77,4	
I alt	100,0	100,0	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	58.575	54.426	
Afgivne garantier	7.641	4.356	
Samlet krediteksponering i alt	66.216	58.782	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2018 tkr.	2017 tkr.	Note
Markedsrisici			16
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	0	0	
Valutaposition	0	0	
Valutaposition i procent	0,0	0,0	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	5	74	
Renterisiko i alt	5	74	
Renterisiko i procent	0,0	0,6	
Eventualforpligtelser			17
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	1.056	452	
Tabsgarantier for realkreditlån	4.989	3.244	
Øvrige garantier	1.596	660	
I alt	7.641	4.356	
Andre eventualforpligtelser			
Huslejeforpligtelse	209	237	

Sparekassen er medlem og aktionær hos SDC. En udtræden heraf vil medføre betaling af en udtrædelsesgodtgørelse svarende til 4 års betaling.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

2018	2017	Note
tkr.	tkr.	

Nærtstående parter

18

Bestemmende indflydelse

Ingen indskydere har bestemmende indflydelse på Stadil Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

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

Ledelseshverv

Direktør Janus Vestergaard

Direktør i:

- ManCor ApS
- Vedersø Ejendomsselskab ApS

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Direktion og bestyrelse

Størrelse af lån, kationer og garantier stillet for medlemmerne i sparekassen.

	tkr.	tkr.
--	------	------

Direktion	142	350
Bestyrelse	402	338

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3,95 % til 7,95 %

HOVED- OG NØGLETAL

	2018	2017	2016	2015	2014
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.541	2.809	2.567	2.430	2.514
Kursreguleringer	43	-40	-856	1.272	337
Udgifter til personale og administration	2.374	2.123	1.809	1.951	1.828
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-814	-119	23	166	453
Årets resultat	1.413	409	-123	1.090	271
Balance					
Udlån og tilgodehavender	56.923	52.639	42.181	35.978	36.808
Værdipapirer	2.855	10.593	18.028	21.774	25.790
Indlån	96.384	92.300	76.265	71.081	72.554
Egenkapital	14.526	13.527	13.118	13.241	12.151
Aktiver i alt	111.939	106.525	90.243	84.741	84.930
Nøgletal					
Kapitalprocent	28,1	26,3	26,9	28,7	20,5
Kernekapitalprocent	28,1	26,3	26,9	28,7	20,5
Egenkapitalforrentning før skat	12,8	3,9	-1,2	11,3	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat	10,2	3,1	-0,9	8,6	2,3
Indtjening pr. omkostningskrone	2,0	1,2	0,9	1,7	1,2
Renterisiko	0,0	0,6	4,8	0,9	2,0
Valutaposition	0,0	0,0	0,0	4,4	17,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9
Udlån i forhold til indlån	60,8	59,0	55,3	53,3	55,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	3,9	3,2	2,7	3,0
Årets udlånsvækst	8,1	24,8	17,2	-2,3	-5,9
Likviditet opgjort efter LCR	3.298,8	548,6	-	-	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	-	430,9	428,0	392,0	396,0
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-1,2	-0,2	0,0	0,4	1,0
Afkastningsgrad	1,3	0,4	-0,1	1,3	0,3

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Note
19

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

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

ÆNDRINGER I ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2018 ændret som følge af ændringer til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringerne medfører nye bestemmelser om klassifikation og måling af finansielle instrumenter, herunder nedskrivninger på udlån samt regnskabsmæssig sikring. Implementeringen af ændringerne til regnskabsbekendtgørelsen har ikke haft konsekvenser for klassifikationen af finansielle instrumenter, men har haft en væsentlig indvirkning på måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt garantier som følge af nye bestemmelser for kredittab. Ændringen har medført en forøgelse af nedskrivninger og hensættelser med 531 tkr. Effekten er i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne indregnet direkte på egenkapitalen, hvorfor denne pr. 1. januar 2018 er reduceret med 414 t.kr. efter skat. Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

Balance	31.12.2017	01.01.2018	01.01.2018
Aktiver	Hidtidig praksis	Effekt af ændring	Ny praksis
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	9.207	-20	9.187
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.639	-481	52.158
Udskudte skatteaktiver	0	37	37
Passiver			
Udskudt skat	80	-80	0
Hensættelse til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer mv.	0	30	30
Egenkapital	13.527	-414	13.113

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid. Sammenligningstallene for finansielle aktiver og forpligtelser følger derfor den regnskabspraksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2017, hvortil der henvises.

Der er ud over de ændringer, som er beskrevet ovenfor, ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2017.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris for 2017 (IAS39)

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetalingen er sket direkte til låntager. Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Som diskonteringsfaktor anvendes den effektive rente på de enkelte udlån.

Sparekassen gennemgår alle engagementer individuelt. Engagementer, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise nedskrivninger. For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

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

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

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet hvorvidt modelestimaterne afspejler kreditrisikoen for sparekassens udlånsportefølje. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån.

I resultatopgørelse indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter for 2018

Efter de nye IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og sparekassens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

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 dagsværdi 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

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

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

Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Udgifter til personale og administration

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

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

Skat

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Balancen

Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Amortiseret kostpris svarer sædvanligvis til nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør risikoen for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender og hensættelser på garantier samt lånetilsagn, fortsat

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på sparekassens rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

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

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12-måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det sparekassens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn er kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller
- Når sparekassen eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen, fortsat

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som sparekassen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Sparekassen bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI - Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier, fortsat

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Sparekassen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2.

Nedskrivninger i stadie 2 svag og 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger (praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen)

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor sparekassen bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervs kunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. I enkelte tilfælde sendes sager til inddrivelse via et inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

Værdipapirer

Obligationer og aktier mv. måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. For unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne.

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

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver, der omfatter software, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab for værdiforringelse. Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 5 år.

Afskrivninger og værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver".

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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note
19

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.

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.

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

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for at førtidsimplementere bekendtgørelsen. Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at kontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Den forventede effekt for Sparekassen er uvæsentlig.

VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note
20

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:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn.
- Måling af unoterede aktier og visse obligationer

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. I 2018 er den nye regnskabspraksis vedrørende nedskrivninger af udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn implementeret. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt 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.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note
20

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn, fortsat

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af fastsættelse af metoder og parametre samt, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Måling af unoterede aktier

Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markededata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.