



Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på sparekassens ordinære repræsentant-
skabsmøde, den / 2018

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	25
Noter: hoved- og nøgletal	31
Noter: anvendt regnskabspraksis	32
Noter: væsentlige regnskabsmæssige skøn	38

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 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 2017 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 2017.

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 21. marts 2018

Direktionen

Janus Vestergaard

Bestyrelse:

Knud Nørager Olsen, formand

Jørgen Thesbjerg

Susanne V. Svendsen

Kresten Høgsberg

Anette Susgaard

Erik Poulsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til Repræsentantskabet i Stadil Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stadil Sparekasse for regnskabsåret 1.januar – 31.december 2017, 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 2017 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1.januar – 31.december 2017 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 23 år frem til og med regnskabsåret 2017.

Centrale forhold ved revisionen

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

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 sparekassens kunder (49,4 pct. af sparekassens 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 udlån og hensættelser til tab på garantier mv. indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især vurdering af, om der er indtrådt objektiv indikation på værdiforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Der indgår endvidere væsentlige ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af gruppevise nedskrivninger.

Revisionsmæssig håndtering: Vores revision har omfattet sparekassens procedurer for opfølgning på udlån og garantier, herunder registrering af indtrufne indikationer på værdiforringelse. Vi har ved analyser og stikprøvevise tests samt gennemgang af sparekassens procedurer efterprøvet, hvorvidt nedskrivninger og hensættelser er indregnet i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis.

Gennemgangen har blandt andet omfattet de største og mest risikofyldte udlån og garantier. For gruppevise nedskrivninger har vi gennemgået de anvendte metoder og forudsætninger samt ledelsesmæssige skøn i forbindelse hermed.

Vi har endvidere gennemgået og testet hvorvidt noteoplysninger vedrørende udlån, nedskrivninger, garantier og kreditrisici efter vores vurdering 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

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 21. marts 2018

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

Knud Nørager Olsen, formand
Jørgen Thesbjerg
Susanne V. Svendsen
Kresten Høgsberg
Anette Susgaard
Erik Poulsen

Direktion

Janus Vestergaard

Revisor

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Stadil Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed i henhold til formålsbestemmelsen i vedtægterne.

Særlige forhold

Stadil Sparekasse har i 2017 taget fat på del 2 af skift af datacentral. Vi har i 2017 kunnet udstede vores egne Visa/Dankort samt hævekort. Det giver en række fordele for kunderne og det er blevet taget rigtig godt imod.

Stadil Sparekasse har fra og med 2. kvartal 2017 valgt at outsource en del af regnskabs-funktionen, herunder indberetning til Finanstilsynet, samt udarbejdelse af kvartals-, halvårs- og årsrapport til Finans-Support ApS. Det øger sparekassens effektivitet på de administrative områder og målretter ressourcerne til mere kunderettede aktiviteter. Endvidere giver det mulighed for en fornuftig sparring indenfor de outsourcete områder, som til stadighed kræver flere og flere ressourcer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på TDKK 409, hvilket er en stigning på TDKK 532 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, positive nedskrivninger på udlån samt et mindre negativt afkast på beholdningen af sparekassens værdipapirer.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er på TDKK 2.809, hvilket er en stigning i forhold til 2016 på 9,4 %. Omkostninger til personale og administration er steget med TDKK 314 til TDKK 2.123, hvilket svarer til en stigning på 17,4 %. Stigningen kan henføres til ekstra omkostninger til indkøring af ny datacentral og outsourcing af visse aktiviteter. Det er ledelsens forventning at der i 2018 vil komme en reduktion i denne post.

Sparekassens investering i nyt IT-system (datacentral) påvirker årets resultat med afskrivninger på i alt TDKK 239 og det vil det gøre i 4 år endnu.

Årets nedskrivninger og tab på udlån udgør TDKK 92 og der er i årets løb tilbageført TDKK 188. Der ses generelt en positiv udvikling på alle sparekassen udlånsengagementer. Det skyldes en kombination af positive samfundsmæssige konjunkturer, samt sparekasse stramme kreditstyring generelt. Det er tilbageført gruppevisse nedskrivninger på TDKK 23.

Udlån udgør pr. 31. december 2017 TDKK 52.639, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2016 på 24,8 %. Indlån udgør pr. 31. december 2017 TDKK 92.300, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2016 på 21,0 %.

Sparekassen har i 2017 oplevet en meget tilfredsstillende kundetilgang på i alt 337 ny kunder fordelt på både indlån og udlån.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens

Sparekassens kernekapital udgøres alene af egenkapital.

Sparekassens opgjorte individuelle solvensbehov udgør pr. 31. december 2017 20,6 % og sparekassens kapitalprocent udgør pr. 31. december 2017 26,3 %. Solvensoverdækningen udgør dermed 5,7 %. Ud over det individuelle solvensbehov på 20,6 % skal Sparekassens og afsætte kapital til den lovbestemte kapitalbevaringsbuffer, der for 2017 udgør 1,25 %. Dermed bliver den samlede kapitalmæssige overdækning pr. 31. december 2017 på 4,45 %. 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 januar 2018 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 3,75 procent, der indfases fra 2019 til 2023. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2018 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2017. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2023 at være i niveauet 27,9 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.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

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

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

De ændrede regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i Stadil Sparekasse 2017-årsrapport.

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på nedskrivningskontoen udgør ca. 1 pct. af egenkapitalen, som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, fortsat

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen er nu besluttet og træder i kraft samtidig med IFRS 9, dvs. 1. januar 2018.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen, men pengeinstitutterne skal meddele Finanstilsynet deres beslutning samt offentliggøre beslutningen.

Stadil Sparekasse har besluttet at anvende overgangsordningen.

Stadil Sparekasse vurderer, at virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget vil være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018, mens virkningen på kapitalgrundlaget fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at overgangsordningen udfases.

For en nærmere beskrivelse af IFRS 9, henvises til afsnittet "Kommende regnskabsregler" på side 36.

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 på side 38.

Forventet udvikling i 2018

Sparekassen forventer i det kommende regnskabsår et stigende niveau i nettorent- og gebyrindtægter, samt et driftsresultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. på et lidt højere niveau end i 2017. Forventningerne til årets resultat før skat vil som en følge heraf være i nivauet 1,0 mio. kr. Der budgetteres med 5% i udlånsvækst.

Videnressourcer

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.

Risikoforhold og risikostyring

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

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.

LEDELSESBERETNING

Risikoforhold og risikostyring, fortsat

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. Sparekassens ikke nedskrevne udlån skønnes ikke at være belastet med større kreditrisici. Sparekassen følger alle udlån på individuel basis og eventuelle opståede objektive indikationer for værdiforringelse, 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 en stor spredning i aktiebeholdningen.

Likviditetsrisiko

Sparekassen har til stadighed en betydelig likvid beholdning i form af indeståender i 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 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 videndeling om opgaveomfang og løsning heraf.

Oplysninger i henhold til regler om kapitaldækning m.fl. vedrørende risikoeksponering og kapital fremgår af "Risikoreport for 2017", der forefindes på sparekassens hjemmeside www.stadil-sparekasse.dk

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 vil arbejde på udbedring af disse svagheder i 2018.

LEDELSESBERETNING

Ledelseshverv

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

Janus Vestergaard

Direktør - ManCor ApS og Vedersø Ejendomsselskab ApS

Tilsynsdiamanten

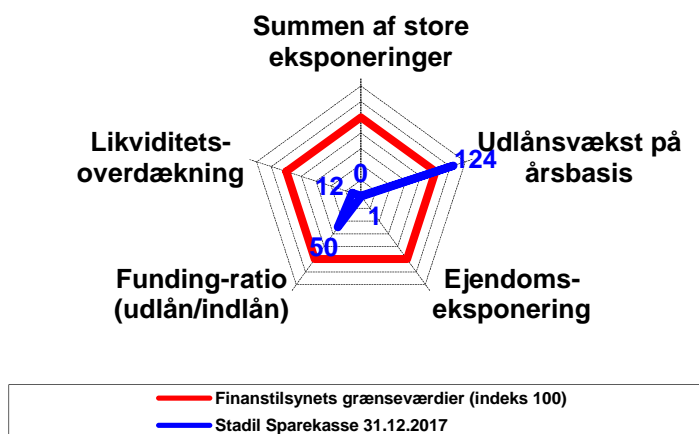
Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskapital)	125,0%	0,0%	0,0
Udlånvækst (Maks. værdi om året)	20,0%	24,8%	124,1
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25,0%	0,3%	1,1
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100,0%	49,7%	49,7
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	50,0%	430,8%	11,6

Sparekassen overtræder pr. 31/12-2017 Tilsynsdiamantens pejlemærke for udlånvækst. Grundet konjunkturer i det omkringliggende samfund og den generelle konkurrencesituation, er der stor efterspørgsel efter de ydelser som sparekassen tilbyder. Helt konkret skyldes overtrædelsen 2 engagementer der skulle have været afviklet inden årsskiftet. De er afviklet i januar måned 2018. Sparekassen budgetterer med 5 % i udlånvækst og forventer dermed at holde sig indenfor pejlemærket fremover.

Grafisk fremstilling af Tilsynsdiamantens værdier:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
Renteindtægter	1	2.591	2.468
Renteudgifter	2	253	206
NETTO RENTEINDTÆGTER		2.338	2.262
Udbytte af aktier mv.		22	19
Gebyrer og provisionsindtægter	3	472	325
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		23	39
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		2.809	2.567
Kursregulering	4	-40	-856
Andre driftsindtægter		0	4
Udgifter til personale og administration	5	2.123	1.809
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		239	38
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	6	-119	23
RESULTAT FØR SKAT		526	-155
Skat	7	117	-32
ÅRETS RESULTAT		409	-123
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		409	-123
ÅRETS TOTALINDKOMST		409	-123
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til egenkapital		409	-123
		409	-123

BALANCE

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		32.903	152
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	9.207	27.609
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	52.639	42.181
Obligationer til dagsværdi	10	8.003	16.133
Aktier mv.	10	2.590	1.895
Immaterielle aktiver	11	919	1.158
Aktuelle skatteaktiver		64	19
Udskudte skatteaktiver	12	0	36
Andre aktiver		200	1.060
AKTIVER		106.525	90.243
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	13	92.300	76.265
Andre passiver		618	860
GÆLD		92.918	77.125
Hensættelser til udskudt skat	12	80	0
HENSATTE FORPLIGTELSER		80	0
Overført overskud		13.527	13.118
EGENKAPITAL		13.527	13.118
PASSIVER		106.525	90.243

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Overført resultat tkr.	I alt
Egenkapital primo 2016	13.241	13.241
Årets resultat	-123	-123
Egenkapital ultimo 2016	13.118	13.118
Årets resultat	409	409
Egenkapital ultimo 2017	13.527	13.527

KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2017	2016
	tkr.	tkr.
Egentlig kernekapital	13.527	13.118
Regulering for immaterielle anlægsaktiver	-919	-1.158
Regulering for udskudt skat	0	-36
Forsigtig værdiansættelse	-11	-18
Øvrige fradrag	0	0
Egentlig kernekapital	12.597	11.906
Kernekapital	12.597	11.906
Kapitalgrundlag	12.597	11.906
Kreditrisiko	42.786	39.046
Markedsrisiko	0	0
Operationel risiko	5.136	5.188
Risikoeksponering	47.922	44.234
Egentlig kernekapitalprocent	26,3%	26,9%
Kernekapitalprocent	26,3%	26,9%
Kapitalprocent	26,3%	26,9%

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	98	145	
Udlån og andre tilgodehavender	2.334	2.002	
Obligationer	159	321	
Renteindtægter i alt	2.591	2.468	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	64	0	
Indlån og anden gæld	189	206	
Renteudgifter i alt	253	206	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Betalingsformidling	2	0	
Lånesagsgebyrer	69	100	
Garantiprovision	228	134	
Øvrige gebyrer og provisioner	173	91	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	472	325	
Aktiviteter og geografiske markeder afviger ikke indbyrdes, men betragtes under ét som sædvanlig bankaktivitet.			
Kursreguleringer			4
Obligationer	-144	-215	
Aktier mv.	97	-637	
Valuta	7	-4	
Kursreguleringer i alt	-40	-856	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger og pensioner	863	843	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	128	132	
I alt	991	975	
Øvrige administrationsomkostninger	1.132	834	
Udgifter til personale og administration i alt	2.123	1.809	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktør Janus Vestergaard - løn incl. pension	585	550	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand Knud N. Olsen	12	12	
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6	
I alt	597	562	

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	1,5	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	90	88
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	51	31
Andre ydelser	50	17
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	191	136

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			6
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	77	304	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-188	-204	
Andre bevægelser og tab	15	0	
Årets nedskrivninger	-96	100	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	0	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-23	-77	
Årets nedskrivninger	-23	-77	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	-119	23	
Skat			7
Ændring i udskudt skat	117	-36	
Regulering tidligere år	0	4	
Skat i alt	117	-32	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	0,2	-1,4	
Effektiv skatteprocent	22,2	20,6	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	9.207	27.609	
Tilgodehavender i alt	9.207	27.609	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	9.207	26.109	
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	1.500	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	54.426	44.103	
Nedskrivninger ultimo	1.787	1.922	
Udlån og tilgodehavender ultimo	52.639	42.181	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	0	
Til og med 3 måneder	1.430	1.476	
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.299	2.895	
Over 1 år og til og med 5 år	21.391	19.384	
Over 5 år	24.519	18.426	

NOTER TIL BALANCEN

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			9
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	4.638	5.098	
Værdiansættelse efter nedskrivning	2.986	3.334	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	41.685	37.236	
Værdiansættelse efter nedskrivning	41.550	37.078	
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	8.003	16.133	
Aktier mv.	2.590	1.895	
Værdipapirer i alt	10.593	18.028	
Der kan klassificeres således			
Udenfor handelsbeholdningen	9.422	16.996	
Anlægsbeholdning	1.171	1.032	
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).			
Immaterielle aktiver			11
Software			
Primo saldo	1.158	0	
Tilgang i årets løb	0	1.196	
Årets afskrivninger	-239	-38	
Ultimo saldo	919	1.158	
Immaterielle aktiver i alt	919	1.158	

NOTER TIL BALANCEN

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver og -passiver			12
Aktiveret/passiveret primo	-36	0	
Årets regulering	116	-36	
Aktiveret/passiveret ultimo	80	-36	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	0	0	
Skattemæssig indtægt og fradrag	-122	-288	
Materielle anlægsaktiver	0	-3	
Immaterielle anlægsaktiver	202	255	
Indlån og anden gæld			13
Anfordring	20.384	13.830	
Med opsigelsesvarsel	66.325	56.762	
Tidsindsud	187	0	
Særlige indlånsformer	5.404	5.673	
Indlån og anden gæld i alt	92.300	76.265	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	19.768	13.830	
Til og med 3 måneder	36.079	37.183	
Over 3 måneder og til og med 1 år	28.205	20.109	
Over 1 år og til og med 5 år	1.794	1.482	
Over 5 år	6.454	3.661	

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

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.

Følsomheden i 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.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

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.

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 vil arbejde på udbedring af disse svagheder i 2018.

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

	2017 Procent	2016 Procent	Note
Kreditrisici			15
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4,0	4,6	
Industri og råstofindvinding	1,1	0,0	
Handel	14,0	13,9	
Transport, hoteller og restauranter	0,1	2,1	
Fast ejendom	0,3	6,0	
Øvrige erhverv	3,1	4,4	
Erhverv i alt	22,6	31,0	
Private	77,4	69,0	
I alt	100,0	100,0	
Samlet krediteksponering	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger	54.426	44.103	
Afgivne garantier	4.356	7.434	
Samlet krediteksponering i alt	58.782	51.537	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger			15
Individuelle nedskrivninger primo	1.764	1.664	
Årets nedskrivninger	-112	100	
Individuelle nedskrivninger ultimo	1.652	1.764	
Gruppevise nedskrivninger primo	158	235	
Årets nedskrivninger	-23	-77	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	135	158	
Samlede nedskrivninger ultimo	1.787	1.922	
Årets nedskrivningsprocent	-0,2	0,0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,0	3,7	
Sparekassen har overtaget udlån, hvorpå der ultimo 2017 er nedskrevet 380 t.kr. Nedskrivning på overtagne udlån indgår ikke i de samlede nedskrivninger vist ovenfor.			
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	74	576	
Renterisiko i alt	74	576	
Renterisiko i procent	0,6	4,8	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Eventualforpligtelser			17
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	452	0	
Tabsgarantier for realkreditudlån	3.244	7.053	
Øvrige garantier	660	381	
I alt	4.356	7.434	

Andre eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse	237	268	
---------------------------	-----	-----	--

Sparekassen er medlem og aktionær hos SDC. En udtræden heraf vil medføre betaling af en udtrædelsesgodtgørelse svarende til 3 års betaling.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

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.

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Ledelseshverv			18

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	350	0
Bestyrelse	338	259

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3,50 % til 7,50 %

HOVED- OG NØGLETAL

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.809	2.567	2.430	2.514	2.376
Kursreguleringer	-40	-856	1.272	337	921
Udgifter til personale og administration	2.123	1.809	1.951	1.828	1.415
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-119	23	166	453	1.670
Årets resultat	409	-123	1.090	271	-117
Balance					
Udlån og tilgodehavender	52.639	42.181	35.978	36.808	39.128
Værdipapirer	10.593	18.028	21.774	25.790	20.570
Indlån	92.300	76.265	71.081	72.554	71.789
Egenkapital	13.527	13.118	13.241	12.151	11.880
Aktiver i alt	106.525	90.243	84.741	84.930	83.969
Nøgletal					
Kapitalprocent	26,3	26,9	28,7	20,5	20,1
Kernekapitalprocent	26,3	26,9	28,7	20,5	20,1
Egenkapitalforrentning før skat	3,9	-1,2	11,3	3,0	-0,9
Egenkapitalforrentning efter skat	3,1	-0,9	8,6	2,3	-1,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	0,9	1,7	1,2	1,1
Renterisiko	0,6	4,8	0,9	2,0	3,1
Valutaposition	0,0	0,0	4,4	17,4	18,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,9	1,0
Udlån i forhold til indlån	59,0	55,3	53,3	55,2	58,4
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	3,2	2,7	3,0	3,3
Årets udlånsvækst	24,8	17,2	-2,3	-5,9	-0,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	430,9	428,0	392,0	396,0	342,3
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,2	0,0	0,4	1,0	3,6
Afkastningsgrad	0,4	-0,1	1,3	0,3	-0,1

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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 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 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 forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen medmindre det vedrører poster, der indgår i anden totalindkomst eller indregnes direkte på egenkapitalen.

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

Balancen

Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter kassebeholdning og tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud 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, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

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.

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender, fortsat

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.

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.

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".

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	5 år	0 % af kostpris

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.

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, herunder indlån og anden gæld 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.

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 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.

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).

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

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

IFRS 9-klassifikation og måling:

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

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

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kommende regnskabsregler, fortsat

Imidlertid indgår de pågældende finansielle aktiver i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i Stadil Sparekasses interne ledelsesrapportering. Stadil Sparekasse vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

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

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

IFRS 9 – nedskrivninger:

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1).

Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

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

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:

- For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med vurderingen af på hvilke eksponeringer, der er Objektiv Indikation for værdiforringelse og hvor dette er tilfældet, er der væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Så fremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.
- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.
- 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.