



Årsrapport 2018

Indhold

Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse	2
Oplysninger om Sparekassen Thy	3
Organisation.....	4
Repræsentantskab.....	5
Ledelseshverv.....	6
Ledelsesberetning - Overblik	7
Ledelsesberetning - Hovedpunkter.....	9
Ledelsesberetning	10-20

Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning	21
Revisionspåtegning.....	22-25
Ledelsesberetning, 5 års hoved- og nøgletal.....	27
Resultatopgørelse	28
Balance	29
Egenkapitalopgørelse.....	30
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	31
Noter.....	32-43
Anvendt regnskabspraksis.....	44-53

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted

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

Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Advokat Jacob Schousgaard, Thisted** Formand	1968	2003	2015	2019
Økonomikonsulent Ivan Høgh, Sennels*** Næstformand	1958	2007	2015	2019
Murermester Ricky Larsen, Hurup	1968	2007	2015	2019
Erhvervsrådgiver Finn Holst, Holstebro*	1959	2007	2015	2019
Souschef Erik K. Nielsen, Thisted**	1962	2007	2015	2019
Kortansvarlig Per Brink Rasmussen, Thisted*	1960	1995	2015	2019
Økonomichef Tina Brandt, Thisted**	1962	2011	2015	2019
Afdelingsdirektør Michael Axelsen, Thisted*	1962	2011	2015	2019
Politiassessor Lene Thiel, Thisted	1959	2013	2017	2021
Fhv. borgmester Arne Lægaard, Holstebro	1954	2013	2017	2021
Direktør Jens Hyldgård Petersen, Vigsø	1962	2013	2017	2021
Sundhedsplejerske Charlotte K. Brogaard	1971	2017		2021

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år.

* Valgt af Sparekassen Thys medarbejdere

** Medlem af Sparekassen Thys revisionsudvalg

*** Formand for Sparekassen Thys revisionsudvalg

Direktion

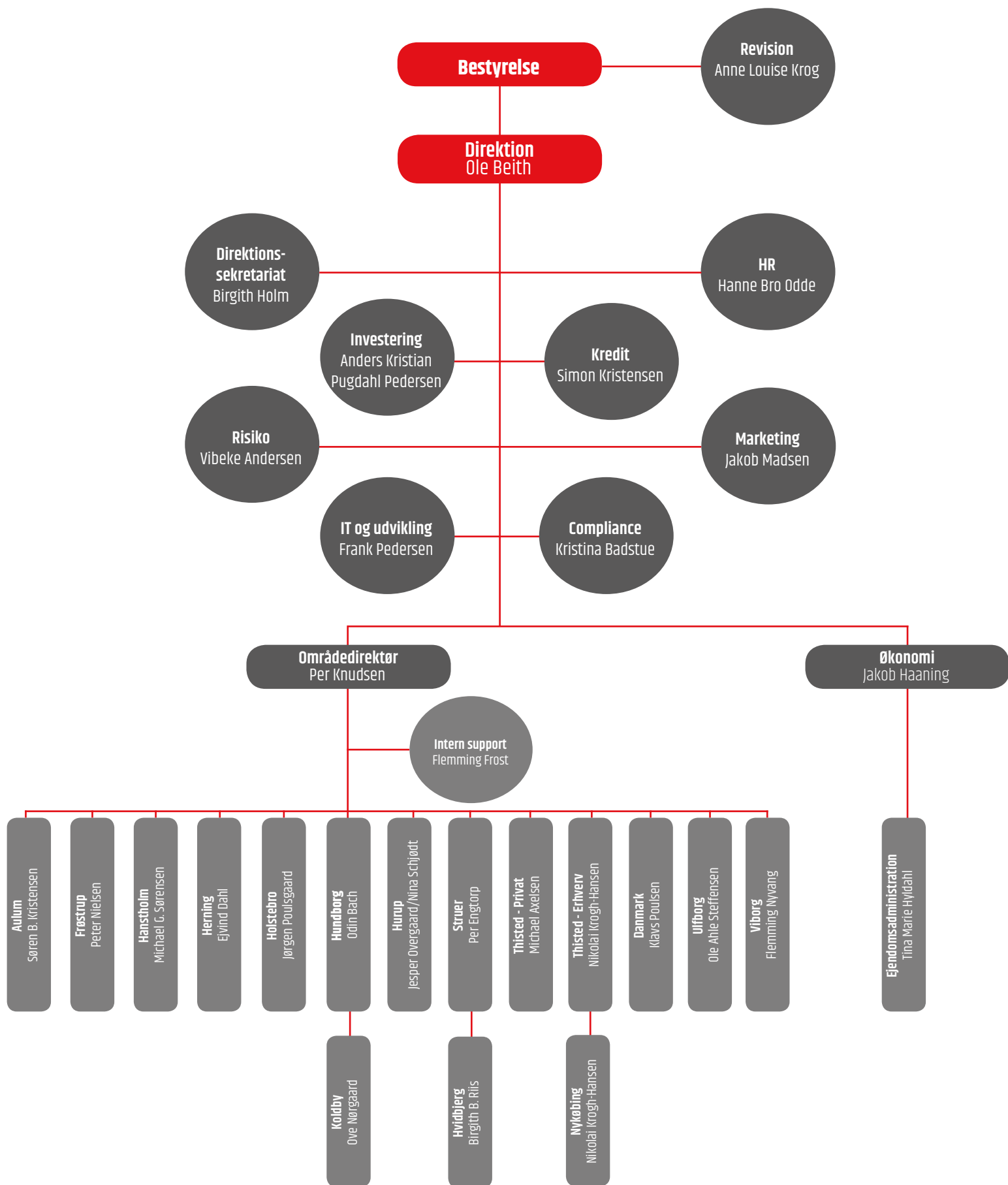
Ole Beith
Direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning



Ledelsen i Sparekassen Thy organisation



Repræsentantskabet

Valgområde 1

Advokat Jonas Houkjær Bech
Langebeksvej 81, Skjoldborg, 7700 Thisted

* Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

Pensionist Leif Brogaard
Fayes Allé 18, 7700 Thisted

Indehaver Anni Christensen
Tigervej 9, 7700 Thisted

* Tidl. vicerektor Ove Hegnhøj
Åbrinken 67, 7700 Thisted

Direktør Kurt Holm
Forsythiavej 4, 7700 Thisted

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

Politikommisær Jørgen Jensen
Skolevænget 26, 7700 Thisted

* Faglærer Jonas Jensen
Under Bakken 35, Sundby, 7950 Erslev

* Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, Hundborg, 7700 Thisted

Sundhedsplejerske Charlotte Kanstrup Brogaard
Knudsbjergvej 13, Sennels, 7700 Thisted

* Salgschef Jørgen Kragh
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted

Arkitekt Carl-Peter Krarup
Fayes Allé 16, 7700 Thisted

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

Gårdejer Thomas Kristoffersen
Tranhøjvej 5, 7700 Thisted

* Værkfører Lars Mathiassen
Thykiersvej 15, 7700 Thisted

Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

* Restauratør Per Møller Nielsen
Fiskervej 36, Vorupør, 7700 Thisted

* Advokat Jacob Schousgaard
Jasminvej 13, 7700 Thisted

Direktør Per Sloth
Skinnerup Skråvej 8, Skinnerup, 7700 Thisted

Privatrådgiver Ilse Stensgaard
Lindeallé 3, 7700 Thisted

Butiksindehaver Bjarke Appelon Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

Selvstændig Claus Sørensen
Simons Bakke 84, Tilsted, 7700 Thisted

* Økonomidirektør Klaus Sørensen
Pilehaven 8, 7700 Thisted

Pensionist Peter Sørensen
hybenvænget 11, 7700 Thisted

Kriminalassistent Karl Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

* Politiassessor Lene Thiel
Gyvelvej 30, 7700 Thisted

* Uddeler Jette Knudsen Vestergaard
Mosevænget 7, Hundborg, 7700 Thisted

* Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, Nørhå, 7752 Snedsted

Valgområde 2

Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

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

Murermester Ricky Larsen
Rugvænget 4, 7760 Hurup

Gårdejer Carsten Laursen
Ashøjvej 10, 7760 Hurup

* Hotelejer Michael Thinggaard Madsen
Ny Refsvej 24, 7760 Hurup

Lagerarbejder Bo Møller Nielsen
Algade 15, Koldby, 7752 Snedsted

Svejsekoordinator Kaj Verner Nielsen
Irupvej 5, Koldby, 7752 Snedsted

Landmand Mads Tjener
Kløvenhøjvej 16, 7760 Hurup

* Gardinmand Erik Toft
Engen 17, 7770 Vestervig

Valgområde 3

* Fiskeeksportør Carsten Beith
Hvedemarken 59, 7730 Hanstholm

* Sygeplejerske Pia Christiansen
Sårupvej 21, Ræhr, 7730 Hanstholm

* Økonomichef Bertel Munch Jørgensen
Hovsørvej 48, Østerild, 7700 Thisted

Uddeler Mikael Lassen
Glombak 5, Øsløs, 7742 Vesløs

Formand Jan N. Hansen
Landlystparken 1, 7700 Thisted

Direktør Jens Hyltgaard Petersen
Hamborgvej 175, 7730 Hanstholm

Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

* Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvelvænget 160, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

Salgschef René Johansen
Under Linden 5, 7500 Holstebro

* Konsulent Jørgen B. Jørgensen
Højager 59, 7490 Aulum

* Gårdejer Alfred Kloster
Nørreholmvej 3, Hodsager, 7490 Aulum

* Centerleder Flemming Kobborg
Viborgvej 326, 7830 Vinderup

** Advokat Karsten Hjorth Larsen
Forssavej 18, 7600 Struer

Skoleleder Boris Loftager
Folden 41, 7500 Holstebro

* Fhv. borgmester Arne Lægaard
Gammelbyvej 3, 7500 Holstebro

Landmand Michael Kristensen
Nyhesel 1, 7500 Holstebro

* Elektriker John Kamp Nielsen
Holstebrovej 8, 6990 Ulfborg

Repræsentantskabets medlemmer er valgt:

* 2017-2020

** 2019-2020

Øvrige 2019-2022

Valgområde 1: Thisted, Hundborg, Nykøbing/Mors

Valgområde 2: Hurup, Hvidbjerg, Koldby

Valgområde 3: Hanstholm, Frøstrup

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



Ledelseshverv m.v.

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

Jacob Schousgaard (født 1968)

Opbygningsgården
Hanstholm Skibsproviering A/S
Kellpo A/S
Frederiksgade 14 ApS
Vilsund Blue A/S
Entreprenør Frode Henriksens Fond
Advodan A/S
Advodan Thisted I/S
Fokus København A/S
A/S Thisted Bryghus
Hexa-Cover A/S
Gear Up Green A/S
Intellego ApS

Ricky Larsen (født 1968)

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

Jens Hyldegård Petersen (født 1962)

DTL-Danske Vognmænd
Hanstholm Stevedore ApS
Hanstholm Container Transport A/S
Hyldegård Holding ApS
KM Logistik ApS

Erik Krogsgaard Nielsen (født 1962)

Tagmark Møllelaug 7 I/S
Gesten Møllelaug I/S
Herbsleben I/S
Gistrup Møllepark I/S
EKN Holding ApS

Charlotte K. Brogaard (født 1971)

Bachs Maskinfabrik A/S

Ivan Høgh (født 1958)

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

Tina Brandt (født 1962)

Activ Rådgivning Thisted ApS

Arne Lægaard (født 1954)

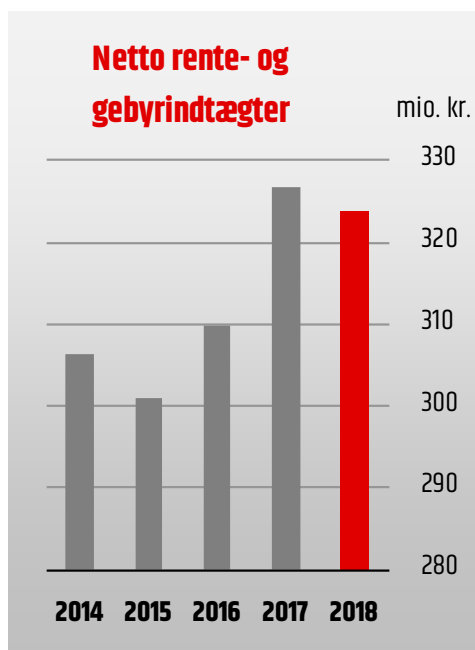
Midtjyske Jernbaner A/S
Midtjyske Jernbaner Drift A/S
Midttrafik
Multiforsyning A/S
Vestforsyning Belysning A/S
Vestforsyning Erhverv A/S
L-NET A/S
Vestforsyning Spildevand A/S
Vestforsyning Vand A/S
Vestforsyning Varme A/S
Vestforsyning Service A/S
Vestforsyningen A/S
Maabjerg Energy Center - BioHeat&Power A/S
Aarhus Letbane I/S
Vestforsyning Vind A/S
Aarhus Letbane Ejendomme ApS
Maabjerg Energy Center Holding A/S
Maabjerg Energy Center - BioGas A/S
Hjerl Hedes Byggefond
Medlem af Regionsrådet i region Midt

Direktionen i Sparekassen Thy bestrider ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder.

Ole Beith (født 1965)

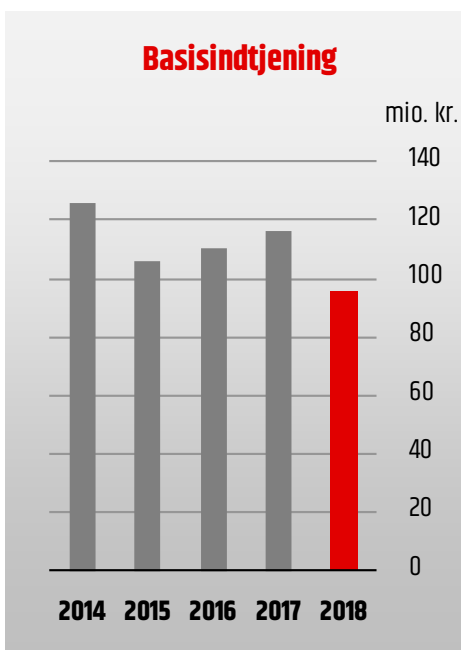
Gesten Møllelaug I/S
Krone Kapital II A/S
Krone Kapital A/S
Lokal Puljeinvest
SparInvest Holding SE

Ledelsesberetning - overblik



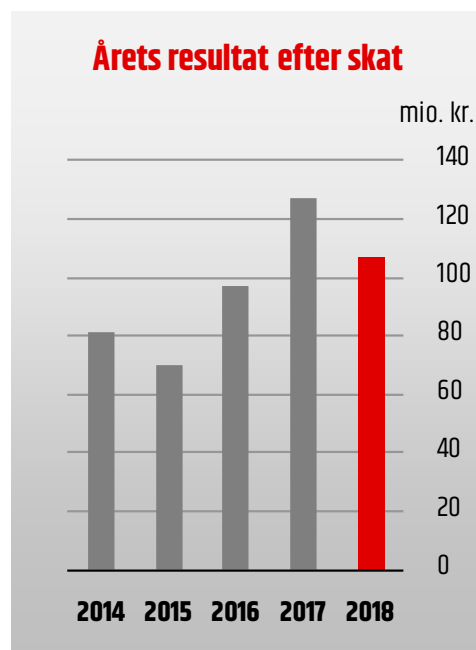
-0,9%

2018: 324 mio. kr.
2017: 327 mio. kr.



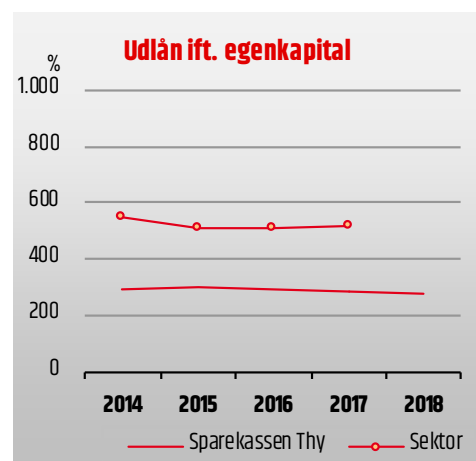
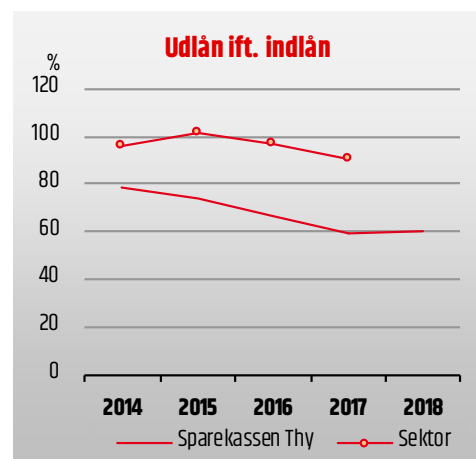
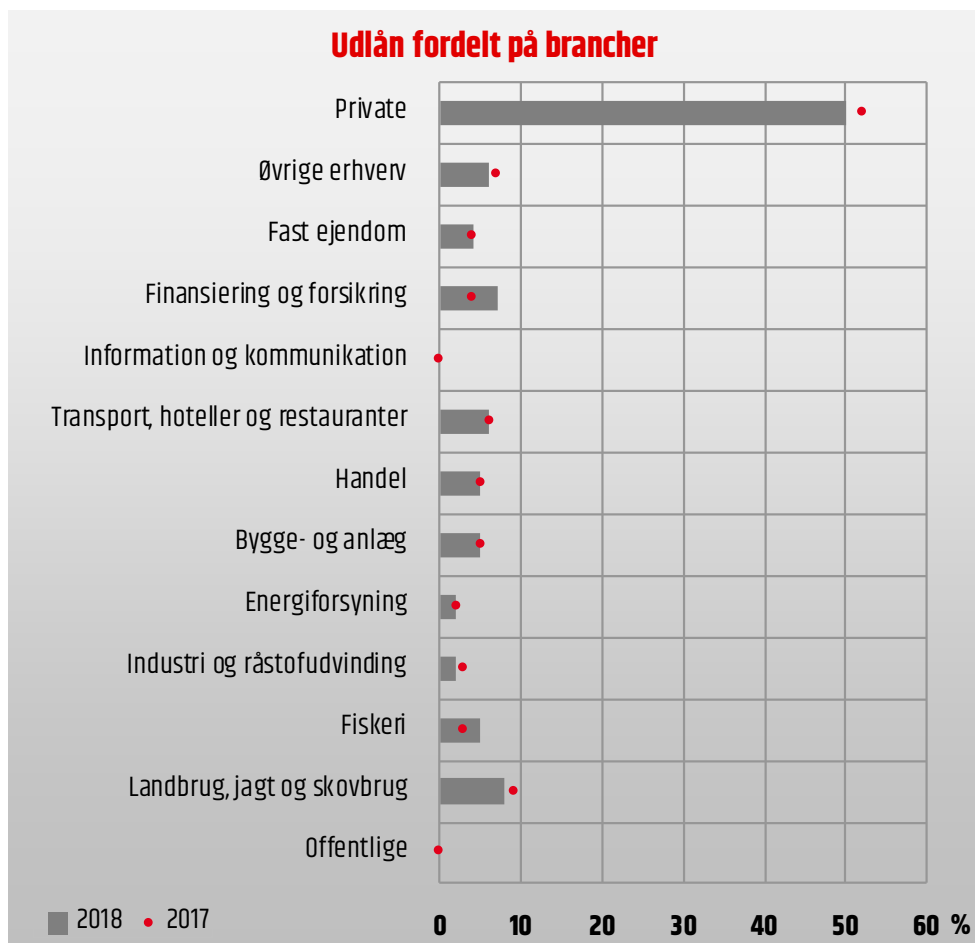
-18,1%

2018: 95 mio. kr.
2017: 116 mio. kr.



-15,7%

2018: 107 mio. kr.
2017: 127 mio. kr.





4.000

garanter deltog i 2018 i et af vores fem garantmøder.

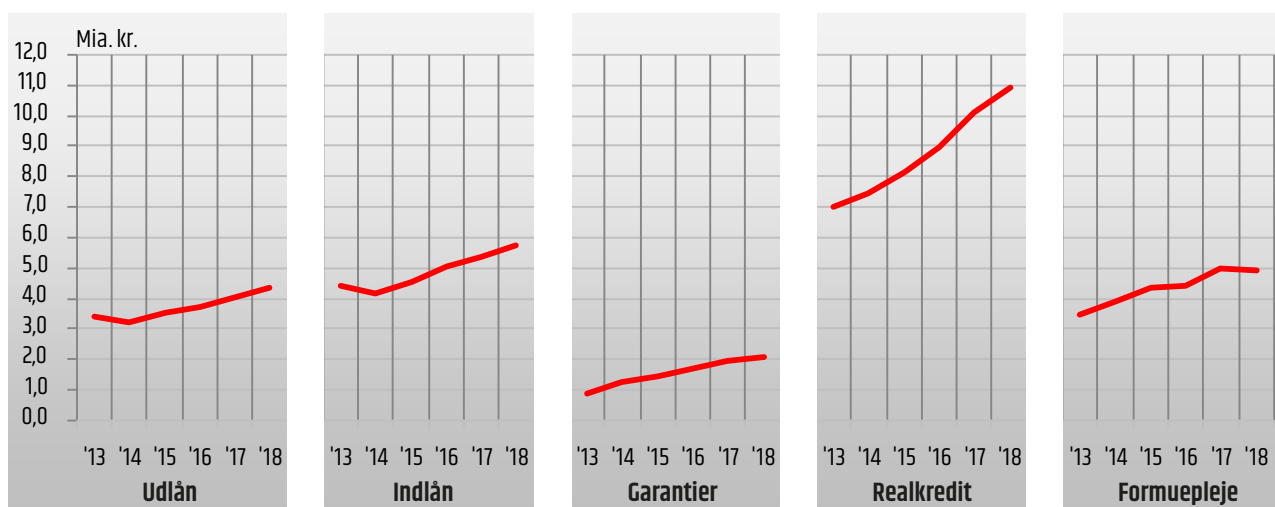
Vi besøgte Hanstholm, Thisted, Hurup og Holstebro. Med os havde vi mad fra lokale kokke, stærk hjælp fra foreningslivet og lokal musik i form af Jonah Blacksmith.

Ledelsesberetning

- hovedpunkter

- Nettoerter på udlåns-/indlånsforretningen er igen stigende.
- Gebyrindtægter falder med 5 mio. kr. men korrigeres for ekstraordinær aktivitet på formueplejeområdet i 2017, stiger de ordinære gebyrindtægter med 12 mio. kr.
- Kursreguleringer er positive med 11 mio. kr. mod 34 mio. kr. i 2017.
- Udgifter til personale og administration stiger med 4,5% primært som følge af flere medarbejdere, stigende lønsumsafgift og øgede IT udgifter.
- Faldende nedskrivninger - nedskrivninger ender med en nettoindtægt på 25 mio. kr. mod en nettoindtægt på 7 mio. kr. i 2017.
- Udlån stiger med 8,8% på baggrund af mange nye kunder og god aktivitet hos eksisterende kunder.
- Indlån i puljeordninger stiger med 97 mio. kr. eller 5%.
- Det samlede forretningsomfang stiger med 7,1% til 28,4 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 133 mio. kr. og udgør ultimo 1.560 mio. kr.
- Kapitalprocent stiger fra 21,4% til 23,0% ultimo 2018.
- Overskudsandel i leasingelskabet Krone Kapital fortsat på et flot niveau med et resultat på 12 mio. kr. mod 11 mio. kr. sidste år.

Forretningsudvikling



Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

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

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2018 en basisindtjening på 95 mio. kr. mod 116 mio. kr. i 2017. Resultatet før skat udgør 132 mio. kr. mod et resultat på 158 mio. kr. i 2017. Et fald på 26 mio. kr., eller 16%. Årets resultat efter skat udgør 107 mio. kr. mod 127 mio. kr. i 2017.

	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	323,7	326,6
Andre driftsindtægter	47,0	50,2
Udgifter til personale og administration	-234,9	-224,7
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-40,1	-35,4
Andre driftsudgifter	-0,5	-0,5
Basisindtjening	95,2	116,3



Egenkapitalen udgør ved udgangen af 2018, 1,56 mia. kr. og egenkapitalforrentningen udgør 8,8% før skat og 7,2% efter skat. Kapitalprocenten på koncern-niveau er opgjort til 23,0% mod 21,4% ved udgangen af 2017. På sparekasse-niveau er kapitalprocenten opgjort til 23,3%

Årets resultat på 107 mio. kr. ligger over de angivne forventninger i årsrapporten for 2017 på 80-100 mio. kr. Den positive afvigelse skyldes primært lavere nedskrivninger end forventet.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje steg med 7,1% til 28,4 mia. kr.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter falder fra 327 mio. kr. til 324 mio. kr., et fald på 0,9%. Faldet skyldes ekstraordinær aktivitet inden for formueplejeområdet i 2017, men korrigeres der herfor, ville der være en fremgang på 12 mio. kr.

	2018	2017
Renteindtægter	197	198
Renteudgifter	-6	-8
Netto renteindtægter	191	191
Udbytte af aktier m.v.	4	3
Gebyrer og provisionsindtægter	133	138
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-4	-5
Netto rente- og gebyrindtægter	324	327



Kursreguleringer

Kursreguleringerne blev i 2018 positive med i alt 11 mio. kr. mod 34 mio. kr. i 2017. Et fald på i alt 23 mio. kr. Kursreguleringer på obligationer udgør i 2018 et tab på 12 mio. kr. mod et plus på 2 mio. kr. i 2017. Positive kursreguleringer på aktier udgør 22 mio. kr. mod 32 mio. kr. i 2017.

Sparekassen Thy koncernen har i hele 2018 haft en meget stor likviditetsoverdækning.

Likviditeten har for langt den største dels vedkommende været placeret i realkreditobligationer, og primært variabelt forrentede obligationer. Koncernens beholdning af aktier består i høj grad af andele i sektorvirksomheder, som Sparekassen Thy samarbejder med.



Ledelsesberetning

Omkostninger

Omkostningerne er i 2018 steget med 10 mio. kr. eller 4,5%. Der var i 2018 gennemsnitligt 226 medarbejdere beskæftiget i koncernen mod 218 i 2017.

Stigningen er forventet og på niveau med det budgetterede.

Stigningen skyldes bl.a. følgende:

- Udgifter til personale stiger med 6,8 mio. kr. som følge af flere medarbejdere, overenskomstmæssige reguleringer samt stigning i lønsumsafgiften. En stigning på 4,7%
- IT omkostninger, som udgør den største del af administrationsomkostninger, stiger med 8%, på grund af mange nye kunder og investeringer i nye løsninger.
- Der er i regnskabsåret afholdt garantmøder med deltagelse af ca. 4.000 garantier.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2018 opgjort til -0,4% mod -0,1% i 2017.

Nedskrivningsprocenten for gruppe 3 pengeinstitutter har gennemsnitligt over de seneste 5 år ligget på det dobbelte af nedskrivningsprocenten for Sparekassen Thy, og dokumenterer en sund kundeportefølje i Sparekassen Thy samt en fornuftig tilgang til kreditgivning.

Årets tilbageførsel af nedskrivninger er udtryk for, at de generelt bedre samfundsøkonomiske vilkår har en positiv effekt på kundernes økonomi.

De akkumulerede nedskrivninger udgør ultimo 5,1% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 4,6% året før. Stigningen skyldes primært indførelsen af de nye regler om IFRS 9.

For en beskrivelse af de nye regler om IFRS 9 og indregningen heraf i årsrapporten henvises til særskilt afsnit herom under "Anvendt regnskabspraksis".

BALANCEN M.V.

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 4,4 mia. kr., hvilket er 352 mio. kr. mere end ved udgangen af 2017, svarende til en stigning på 8,8%. Stigningen kan relateres til både nye kunder, men i høj grad også til en stigning i eksisterende kunders efterspørgsel efter finansiering.

Leasingudlån udgør 776 mio. kr. af det samlede udlån, en stigning på 119 mio. kr. svarende til 18,2%. Af årets samlede udlånsvækst kan 34% henføres til leasingudlån.

Garantier udgør ultimo året 2,1 mia. kr. og er steget med 172 mio. kr. som følge af stigende garantier overfor realkreditinstitutter. Stigningen svarer til 8,9%.

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

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

Tørke og faldende afregningspriser hos svineproducenter har sammen med minkbranchens vanskelige forhold i året medført øgede nedskrivninger indenfor branchen, herunder som ledelsesmæssigt skøn i h.t. IFRS9.



8,8%

Vækst i
udlån



2017:
7,8%



Ledelsesberetning

Indlån

Indlån udgør 5,8 mia. kr., en stigning på 413 mio. kr. eller 7,7% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 97 mio. kr. til 2 mia. kr. en stigning på 5,2%. Af al indlån er 84,6% dækket af indskydergarantifonden.

Værdipapirer

Fondsbeholdningen eksklusiv sektoraktier udgør ultimo 2018, 2,1 mia. kr., hvilket er 32 mio. kr. mere end ved udgangen af 2017. 98% af beholdningerne består af obligationer.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2018 25 mio. kr.

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Efter henlæggelse af årets resultat på 107 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 1,56 mia. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 23,0% mod 21,4% ved udgangen af 2017.

Egenkapitalen er i 2018 steget med 133 mio. kr., hvilket ud over henlæggelsen af årets resultat skyldes forøgelse af garantkapitalen.

Garantkapitalen er i 2018 steget med 54 mio. kr. til i alt 407 mio. kr.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i det enkelte pengeinstituts individuelle forhold og risikoniveau. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 11,7% (inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,5%) for såvel koncernen som Sparekassen Thy.

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem det tilstrækkelige kapitalgrundlag inklusiv kapitalbevaringsbufferen, og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 11,3% af den samlede risikoeksponering svarende til i alt 650 mio. kr.

Opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag er ikke revideret.

Fremtidige kapitalkrav

Det Systemiske Risikoråd har afgivet en henstilling overfor Erhvervsministeren om, at der fastsættes en kontracyklisk kapitalbuffersats i Danmark på 0,5% gældende fra 31. marts 2019, og 1% gældende fra den 30/9-2019. Erhvervsministeren har valgt at følge henstillingen.

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen Thy følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, kapitaliseres på ny.

NEP-kravet består, ud over solvensbehovet og kapitalbufferne, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget, der vil ligge imellem 3,5 og 6%. NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med en ny klasse af seniorgæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Den nye klasse benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter).

7,1%

Vækst i
indlån

2017:
18,9%

23,0%

Kapital-
procent

2017:
21,4%

Ledelsesberetning

Finanstilsynet har fastsat Sparekassen Thys NEP-tillæg til 4,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

	Pct. af risikovægtede eksponeringer
Solvensbehov	9,2
Bufferkrav*	3,5
NEP-tillæg	4,7
NEP-krav i alt	17,4

* Bufferkravet er opgjort som summen af kapitalbevaringsbufferen på 2,5% og den kontracykliske kapitalbuffer, som vil udgøre 1% pr. 30. september 2019.

NEP-tillægget indføres successivt i perioden 1. januar 2019 - 1. januar 2023 således, at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 1. januar 2023. I 2019 udgør NEP-tillægget således alene 0,5 pct.

Tilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt, hvorved de anførte procentsatser kan variere over tid.

Sparekassen Thy har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egentlig kernekapital.

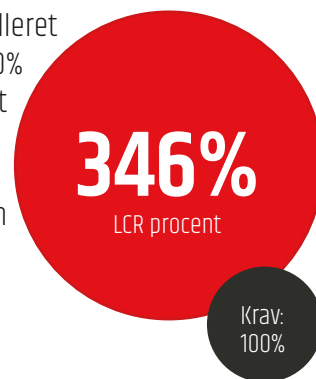
Det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav vil bestå af solvensbehovet, kapitalbevaringsbufferen (2,5%), den kontracykliske buffer (maks 2,5%) og et NEP-tillæg (maks 6%). Med et aktuelt solvensbehov på 9,2% vil det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav dermed maksimalt kunne udgøre 20,2% for Sparekassen Thy.

Samlet kapitalkrav efter endte indfasninger, kan som ovenfor nævnt maksimalt udgøre 20,2%. Sparekassen Thy har pr. 31. december 2018 en kapitalprocent på 23,0%, og opfylder dermed aktuelt samtlige kendte, kommende kapitalkrav.

Likviditet

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2018 udgør udlån i forhold til indlån 60% mod 59,4% ultimo 2017. Spændet mellem ind- og udlån er udvidet med 158 mio. kr. Udlånet er ultimo 2018 i alt 3,4 mia. kr. mindre end det samlede indlån.

Koncernen har i hele 2018 haft en god likviditet. Pr. 31. december 2018 udgør LCR-procenten 346% mod kravet på 100% og 292% ultimo 2017.



Ledelsesberetning

KONCERNREGNSKAB

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

Leasingvirksomhed, andel	2018	2017	Ændring i pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	19	16	19,6
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	4	4	0,0
Netto leasingindtægter i alt	23	19	15,8
Basisindtjening før nedskrivninger	14	12	16,1
Nedskrivninger (indtægt)	1	1	0,0
Resultat før skat	16	14	14,4
Leasingudlån og operationelle leasingaktiver	870	748	16,3
Soliditet %	21	13	61,4
Antal medarbejdere	14	12	13,8

Ultimo året udgør leasingudlån 776 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 94 mio. kr. mod henholdsvis 656 mio. kr. og 92 mio. kr. ultimo 2017.

Resultatandelen før skat udgør 16 mio. kr. mod 14 mio. kr. i 2017. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

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

På landbrugseksporeringer er især prisen på jord en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Jordprisen vurderes at være stabiliseret.

Sparekassen Thy har, som følge af lav omsætnings hastighed for landbrugsejendomme, tørken i 2018, og fald i svinenoteringen, foretaget en stresstest af landbrugseksporeringerne. I testen tages afsæt i sikkerheder i ejendomme. Stresstesten har medført et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til IFRS 9-nedskrivningerne.

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

VIDENRESSOURCER

Vi har generelt fokus på udvikling af vores forretning og vores ansatte, hvor formålet er at sikre en endnu bedre kundetilfredshed i form af nærværende og professionel rådgivning. Alle medarbejdere i sparekassen udvikles løbende via interne og eksterne uddannelsesforløb.

Der er stor fleksibilitet i kunderådgivningen, og Sparekassen Thy er klar til at møde kunderne både personligt og digitalt i form af on-line møder.

Effektivisering af arbejdsgange i form af nye IT-løsninger er som tidligere et fokusområde. Det er vigtigt, at Sparekassen Thy hele tiden arbejder på at levere de bedste løsninger til glæde for vores kunder. Nye IT-løsninger kræver omstillingsparathed og nytænkning hos vores medarbejdere, hvilket naturligt også tænkes ind, når vi taler om udvikling og uddannelse.

2018 har været et driftsår uden større sammenhængende uddannelsesforløb. Sparekassen Thy har i 2018 primært udviklet medarbejderne ud fra individuelle behov, men alle medarbejdere har dog gennemgået uddannelse i de nye regler omkring persondataforordningen.

Ledelsesberetning

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

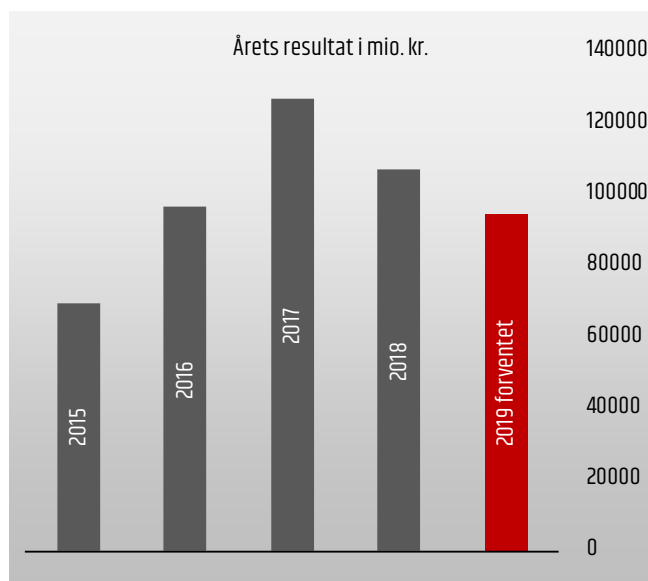
FORVENTNINGER TIL 2019

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

Omkostningerne ventes i 2019 at ligge over niveauet for 2018, primært som følge af fortsat øgede IT-omkostninger.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2019 forventes at stige i forhold til 2018. Nedskrivninger forventes at ligge over niveauet for 2018.

Kursreguleringer på aktier og obligationer forventes i 2019 at ligge på niveau med 2018.



Forventningen til sparekassens samlede resultat efter skat er i niveauet 80-100 mio. kr.

FINANSIELLE RISICI

Efterfølgende beskrivelse af finansielle risici omhandler i det væsentligste risici på Sparekassen Thy-niveau. På koncern-niveau er kreditrisici også væsentlige i Krone Kapital selskaberne.

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelige udviklinger på de finansielle markeder.

Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser.

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse:	Aktuelt
Summen af store eksponeringer	< 175% af kapitalgrundlag	69,5%
Udlånsvækst	< 20% pr. år	8,8%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	4,0%
Stabil funding	< 1	0,6
Likviditetspejlemærke	> 100%	383%



Ledelsesberetning

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

Markedsrisici

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

Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 25 mio. kr., svarende til 1,9% af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau.

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 32 mio. kr. mod 47 mio. kr. ultimo 2017. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 383 mio. kr.

Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 13 mio. kr., svarende til 1,0% af den ansvarlige kapital.

1,9%

Renterisiko i % af kapitalgrundlaget

2017:
2,3%

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	1,9
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 4	0,8
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 1	0,0
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	1,0

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 346%, mod kravet på 100%.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	60
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)	> 100	346

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

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

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

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

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret
- Projektfinansiering og finansiering af udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder
- Pris skal afspejle risici

Kreditprocessen i Sparekassen Thy:

Direktionen deltager naturligvis i et vist omfang i kundemøder og i bevillinger, men i så fald er kreditdirektør eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen. Der er således ingen "direktørbevillinger".

Kreditdirektør og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver, typisk hvis der er tale om svage eller nødlidende eksponeringer.

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

Bestyrelsen bevilger de større sager i h.t. sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye eksponeringer / forhøjelser over en vis størrelse.

Risikoklassifikation:

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala. For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen.

Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med dårligere risikoklassifikation end 2B-god (se nedenfor), medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

0,0%

Summen af store eksponeringer > 10%

2017:
0,0%



Ledelsesberetning

Svage og nødlidende eksponeringer:

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af eksponeringer med forhøjede risici og svage og nødlidende eksponeringer samt eksponeringer med individuel nedskrivning/hensættelse.

Eksponeringer, der indeholder en forhøjet risiko, udpeges i forbindelse med den daglige eksponeringshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgang for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om eksponeringens status som observations- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få risikoen reduceret.

Sparekassen har udviklet et særligt "early warning" system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

Store eksponeringer:

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR forordningen.

For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici er identificering af mulig indbyrdes forbundenhed mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af eksponeringer. Des større eksponeringen med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	<70	20,3
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	2,8
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 65	50
De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital	< 125	69,5

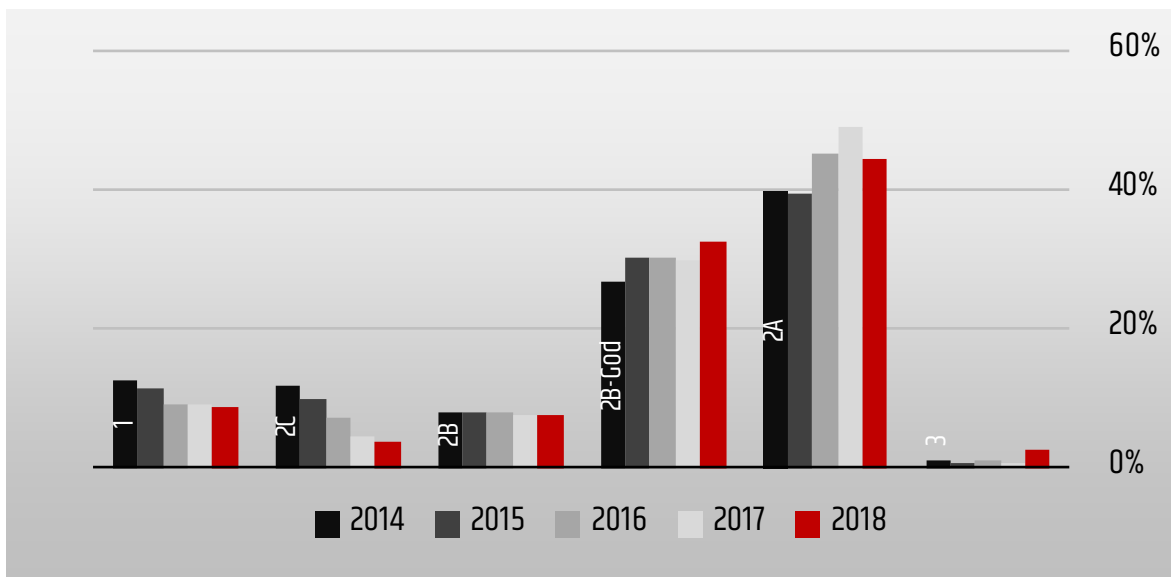
Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig.

Ledelsesberetning

Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering:

	Kategori:	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	432
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	188
Eksponering med visse svaghedstegn	2B	383
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.628
Eksponeringer med normal bonitet	2A	1.782
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	133
I alt		4.546

Sparekassen Thy's kunder har generelt en rigtig god bonitet, jf. grafen nedenfor.



Krone-selskaberne:

Datterselskaber består alene af selskaber i Krone Kapital-koncernen, og ultimo året udgør leasingudlån 776 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 94 mio. kr. mod henholdsvis 656 mio. kr. og 92 mio. kr. ultimo 2017.

Leasingaktiver består primært af rullende materiel, herunder lastbiler, busser og biler.

REVISIONSUDVALG

Sparekassen Thy's revisionsudvalg består af Erik Nielsen, Tina Brandt, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Ivan Høgh er revisionsudvalgets formand og opfylder kravene inden for regnskabsvæsen og revision.

Revisionsudvalget arbejder efter en af bestyrelsen godkendt kommission. Revisionsudvalgets opgaver er, at:

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



Ledelsesberetning

Revision

I overensstemmelse med sparekassens vedtægter og gældende regler for finansielle virksomheder vælges sparekassens eksterne statsautoriserede revisor af repræsentantskabet. Herudover har sparekassen en intern revision, der er ansat af og rapporterer direkte til bestyrelsen. Rammerne for revisionens arbejde - herunder honorering, revisionsrelaterede arbejdsopgaver samt ikke revisionsrelaterede opgaver - er beskrevet i detaljer og indgået mellem revisionsudvalget, intern og ekstern revision. Revisionen indberetter væsentlige forhold direkte til revisionsudvalget på revisionsudvalgsmøder samt i revisionsprotokollen. I forbindelse med gennemgang af årsrapporten gennemgås regnskabspraksis på de væsentligste områder, ligesom revisionsudvalget og revisionen drøfter revisionens observationer.

Forud for det årlige repræsentantskabsmøde foretager revisionsudvalget en kritisk vurdering af revisionens kompetencer, uafhængighed, sikrer opfyldelsen af certificeringskrav m.v. Herefter er det revisionsudvalgets opgave at indstille en uafhængig revision til repræsentantskabsmødet. Den eksterne revisor skal varetage garanternes og offentlighedens interesser.

SØJLE III OPLYSNINGER

Sparekassen skal i henhold til CRR forordningen offentliggøre en række oplysninger om risiko og kapitalprocenten. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/regnskab-m-v/risikorapport

LØNPOLITIK

Sparekassen skal offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/aflønningspolitik

RETNINGSLINIER FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BESTYRELSEN

Der er i Lov om finansiel virksomhed indført bestemmelser om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen. I Sparekassen Thy er det vedtaget, at det underrepræsenterede køn minimum skal udgøre 37,5% af de repræsentantskabsvalgte medlemmer til bestyrelsen.

Aktuelt består bestyrelsen af 12 medlemmer, heraf 8 repræsentantskabsvalgte.

Af disse medlemmer er 3 kvinder og 5 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således aktuelt 37,5% og er dermed i overensstemmelse med den vedtagne politik.

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

Redegørelse for god selskabsledelse

Sparekassen Thy skal forholde sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra maj 2013 og opdateret i 2017 samt Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013, som indeholder 12 anbefalinger.

Bestyrelsens samlede stillingtagen til gode selskabsledelse kan findes på Sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/corporate-governance

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Sparekassen Thy.

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

Det er vores opfattelse, at års- og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen og koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til godkendelse på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2019.

Thisted, den 26. februar 2019

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Finn Holst

Lene Thiel

Ricky Larsen

Charlotte K. Brogaard

Jens H. Petersen

Per B. Rasmussen

Tina Brandt

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Erik K. Nielsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Thy den 1. april 2009 for regnskabsåret 2009. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 10 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 regnskabet for 2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Som følge af implementeringen af IFRS 9 foretages der fra 1. januar 2018 nedskrivninger til forventede tab på udlån mod tidligere alene til indtrufne tab. Den akkumulerede effekt af ændringen fra tidligere år er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede den akkumulerede effekt af sparekassens nedskrivninger pr. 1. januar 2018, som er indregnet i egenkapitalen samt de løbende nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2018.

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

2018, mens nedskrivninger for året 2018 løbende er indregnet i resultatopgørelsen.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i årsregnskabet.

Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i visse grene af landbruget er en væsentlig del af sparekassens nedskrivninger relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet indenfor udlån til landbruget.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsf forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder den aktuelle og forventede indtjening for landbrugskunder.

Der henvises til koncern- og årsregnskabet note 9, 12 og 29, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

SDC og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne om nedskrivning på udlån i IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivnings-scenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån indenfor segmenter med generelt forøgede risici, herunder landbrugssegmentet.

Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab på landbrugskunder, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens eller sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

Herning, den 26. februar 2019
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H.C Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693





VIBORG

1. juni 2018 var vi klar.

Et stærkt hold med de rigtige kompetencer stod klar til at byde hele Viborg velkommen i de nye lokaler.

Lokalerne danner hver eneste dag rammen om møder med privat- og erhvervskunder, lokale foreninger og netværk.



5 års hoved- og nøgletal

HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og gebyrindtægter	304.988	311.005	296.811	288.515	300.954
Kursreguleringer	10.528	33.322	25.526	-714	22.394
Udgifter til personale m.v. og administration	-215.382	-206.783	-196.624	-178.497	-175.217
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	24.122	6.124	-17.877	-23.413	-56.627
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12.406	10.959	12.240	12.732	6.744
Årets resultat før skat	128.582	154.911	120.661	85.547	94.101
Årets resultat	107.011	126.913	96.775	69.777	80.947
Udlån	4.274.151	4.010.455	3.773.742	3.502.367	3.229.335
Indlån	7.756.511	7.245.440	6.094.491	5.138.877	4.511.856
Egenkapital	1.559.511	1.426.267	1.279.799	1.173.711	1.095.834
Aktiver i alt	9.540.300	8.891.333	7.576.470	6.537.768	6.114.292
NØGLETAL, SPAREKASSEN					
Kapitalprocent	23,3	22,1	21,1	19,3	20,0
Kernekapitalprocent	23,3	22,1	21,1	19,3	20,0
Egenkapitalforrentning før skat	8,6	11,4	9,8	7,5	9,1
Egenkapitalforrentning efter skat	7,2	9,4	7,9	6,1	7,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,64	1,74	1,53	1,38	1,38
Renterisiko	1,9	2,3	2,2	2,6	2,9
Valutaposition	0,9	5,0	3,9	4,5	4,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	58,6	59,1	66,7	73,5	77,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,8	2,9	3,0	2,9
Årets udlånsvækst	6,6	6,3	7,7	8,5	-7,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR-procent)	283,0	252,0	322,0	258,0	-
Summen af de 20 største eksponeringer	69,5	62,0	-	-	-
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,4	-0,1	0,3	0,5	1,2
Afkastningsgrad	1,1	1,4	1,3	1,1	1,3
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	323.686	326.637	309.715	300.981	306.410
Kursreguleringer	11.482	34.212	25.466	-580	22.395
Udgifter til personale m.v. og administration	-234.860	-224.665	-210.612	-190.694	-187.219
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	25.175	7.207	-12.103	-16.180	-50.997
Årets resultat før skat	131.904	157.695	123.960	89.524	96.956
Årets resultat	107.011	126.913	96.775	69.777	80.947
Udlån	4.357.991	4.006.030	3.717.870	3.499.089	3.219.785
Indlån	7.723.232	7.213.352	6.064.314	5.114.286	4.487.802
Egenkapital	1.559.512	1.426.267	1.279.799	1.173.711	1.095.834
Aktiver i alt	9.547.708	8.901.432	7.575.903	6.540.408	6.120.317
NØGLETAL, KONCERNEN					
Kapitalprocent	23,0	21,4	20,1	18,6	19,1
Kernekapitalprocent	23,0	21,4	20,1	18,6	19,1
Egenkapitalforrentning før skat	8,8	11,7	10,1	7,9	9,4
Egenkapitalforrentning efter skat	7,2	9,4	7,9	6,1	7,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,53	1,62	1,48	1,35	1,34
Renterisiko	1,9	2,3	2,2	2,6	2,9
Valutaposition	1,0	5,0	4,0	4,5	4,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	60,0	59,4	66,2	74,0	78,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,8	2,9	3,0	2,9
Årets udlånsvækst	8,8	7,8	6,3	8,7	-5,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR-procent)	346,0	292,0	322,0	258,0	-
Summen af de 20 største eksponeringer	69,5	62,0	-	-	-
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,4	-0,1	0,2	0,3	1,1
Afkastningsgrad	1,1	1,4	1,3	1,1	1,3



Resultatopgørelse

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
1	Renteindtægter	197.287	198.171	184.736	186.823
2	Renteudgifter	-6.432	-7.572	-6.688	-7.419
	Netto renteindtægter	190.855	190.599	178.048	179.404
	Udbytte af aktier m.v.	4.307	2.758	4.307	2.758
3	Gebyrer og provisionsindtægter	132.883	138.382	125.183	131.864
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-4.359	-5.102	-2.550	-3.021
4	Netto rente- og gebyrindtægter	323.686	326.637	304.988	311.005
5	Kursreguleringer	11.482	34.212	10.528	33.322
6	Andre driftsindtægter	47.040	50.178	2.965	9.537
7	Udgifter til personale og administration	-234.860	-224.665	-215.382	-206.783
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-40.144	-35.390	-10.570	-8.769
	Andre driftsudgifter	-475	-484	-475	-484
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	25.175	7.207	24.122	6.124
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	12.406	10.959
	Resultat før skat	131.904	157.695	128.582	154.911
10	Skat af årets resultat	-24.893	-30.782	-21.571	-27.998
	Årets resultat	107.011	126.913	107.011	126.913
	Forslag til resultatdisponering				
	Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode	0	0	12.406	10.959
	Foreslået garantrente	11.251	10.231	11.251	10.231
	Overført til næste år	95.760	116.682	83.354	105.723
		107.011	126.913	107.011	126.913
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	107.011	126.913	107.011	126.913
	Årets totalindkomst	107.011	126.913	107.011	126.913

Balance

Note	Aktiver	Koncernen		Sparekassen	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	168.687	141.977	168.687	141.977
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	319.598	245.791	307.326	231.786
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.357.991	4.006.030	4.274.151	4.010.455
13	Obligationer til dagsværdi	2.040.535	1.939.391	2.040.535	1.939.208
	Aktier m.v.	414.512	400.845	408.703	395.953
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	91.523	81.906
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	98.621	21.107
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.966.199	1.869.329	1.966.199	1.869.329
	Immaterielle aktiver	9.561	10.515	9.561	10.515
17	Investeringsejendomme	20.246	17.209	20.246	17.209
18	Domicilejendomme	84.064	87.713	84.064	87.713
	Ejendomme i alt	104.310	104.922	104.310	104.922
19	Øvrige materielle aktiver	110.700	102.375	14.995	10.151
	Aktuelle skatteaktiver	2.224	6.580	0	3.175
20	Udskudte skatteaktiver	0	0	4.292	3.741
	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	3.058	0	3.058
	Andre aktiver	26.846	44.657	24.865	38.112
	Periodeafgrænsningsposter	26.545	25.962	26.532	25.938
	Aktiver i alt	9.547.708	8.901.432	9.540.300	8.891.333
	Passiver				
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	29	10.321	0	10.321
22	Indlån og anden gæld	5.757.033	5.344.023	5.790.312	5.376.111
	Indlån i puljeordninger	1.966.199	1.869.329	1.966.199	1.869.329
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	376	0
	Andre passiver	212.796	203.684	191.961	179.638
	Periodeafgrænsningsposter	12.663	10.728	7.542	7.499
	Gæld i alt	7.948.720	7.438.085	7.956.390	7.442.898
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.704	4.222	4.704	4.222
23	Hensættelser til udskudt skat	11.810	8.273	0	0
9	Hensættelser til tab på garantier	12.018	13.151	8.750	6.512
9	Andre hensatte forpligtelser	10.945	11.434	10.945	11.434
	Hensatte forpligtelser i alt	39.477	37.080	24.399	22.168
	Garantkapital	406.755	352.754	406.755	352.754
	Foreslået garantrente	11.251	10.231	11.251	10.231
	Andre reserver	0	0	59.487	47.356
	Overført overskud	1.141.505	1.063.282	1.082.018	1.015.926
	Egenkapital i alt	1.559.511	1.426.267	1.559.511	1.426.267
	Passiver i alt	9.547.708	8.901.432	9.540.300	8.891.333



Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant-kapital	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantudbytte	I alt
Egenkapital primo 2017	331.513	36.398	907.945	9.537	1.285.393
Årets resultat		10.959	105.723	10.231	126.913
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	10.959	105.723	10.231	126.913
Betalt garantrente			6	-9.537	-9.531
Skat af foreslået garantrente			2.251		2.251
Tilgang garantkapital	43.223				43.223
Afgang garantkapital	-21.982				-21.982
Egenkapital ultimo 2017	352.754	47.357	1.015.925	10.231	1.426.267
Egenkapital primo 2018	352.754	47.357	1.015.925	10.231	1.426.267
Ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån		-353	-25.317		-25.670
Skat af ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån		77	5.570		5.647
	352.754	47.081	996.178	10.231	1.406.244
Årets resultat		12.406	83.354	11.251	107.011
Tilbageførsel af opskrivninger					0
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	12.406	83.354	11.251	107.011
Betalt garantrente			11	-10.231	-10.220
Skat af foreslået garantrente			2.475		2.475
					0
Tilgang garantkapital	74.967				74.967
Afgang garantkapital	-20.966				-20.966
Egenkapital ultimo 2018	406.755	59.487	1.082.018	11.251	1.559.511

Koncernen	Garant-kapital	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantudbytte	I alt
Egenkapital primo 2017	331.513	0	944.343	9.537	1.285.393
Årets resultat			116.682	10.231	126.913
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	116.682	10.231	126.913
Betalt garantrente			6	-9.537	-9.531
Skat af foreslået garantrente			2.251		2.251
Tilgang garantkapital	43.223				43.223
Afgang garantkapital	-21.982				-21.982
Egenkapital ultimo 2017	352.754	0	1.063.282	10.231	1.426.267
Egenkapital primo 2018	352.754	0	1.063.282	10.231	1.426.267
Ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån			-25.670		-25.670
Skat af ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån			5.647		5.647
	352.754	0	1.043.259	10.231	1.406.244
Årets resultat			95.760	11.251	107.011
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	95.760	11.251	107.011
Betalt garantrente			11	-10.231	-10.220
Skat af foreslået garantrente			2.475		2.475
Tilgang garantkapital	74.967				74.967
Afgang garantkapital	-20.966				-20.966
Egenkapital ultimo 2018	406.755	0	1.141.505	11.251	1.559.511

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	1.559.511	1.426.267	1.559.511	1.426.267
Fradrag:				
Ramme for udbetaling af garantkapital	-21.715	-21.715	-21.715	-21.715
Foreslået rente af garantkapital	-11.251	-10.231	-11.251	-10.231
Immaterielle aktiver	-9.561	-10.515	-9.561	-10.515
Forsigtig værdiansættelse	-2.463	-2.366	-2.463	-2.361
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter	-10.000	0	-10.000	0
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-180.834	-162.876	-180.834	-162.876
Egentlig kernekapital	1.323.687	1.218.564	1.323.687	1.218.569
Kernekapital	1.323.687	1.218.564	1.323.687	1.218.569
Kapitalgrundlag	1.323.687	1.218.564	1.323.687	1.218.569
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	4.648.083	4.463.835	4.665.751	4.365.363
Markedsrisiko	389.966	543.158	389.559	542.746
Operationel risiko	711.269	693.504	618.564	607.317
Risikoeksponering i alt	5.749.318	5.700.497	5.673.874	5.515.426
Kernekapitalprocent	23,0	21,4	23,3	22,1
Kapitalprocent	23,0	21,4	23,3	22,1

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



10 ÅR

efter finanskrisen.

- Det var ét af temaerne til årets Garantmøder. Vi så tilbage på nogle turbulente år for den finansielle sektor - men også en række gode år, hvor Sparekassen Thy er blevet styrket yderligere.

Sparekassen Thy

Sparekassen

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-131	1.346	-253	1.030
Udlån og andre tilgodehavender	183.468	179.002	171.943	168.702
Obligationer	12.657	17.046	12.654	17.043
Øvrige renteindtægter	1.293	777	392	48
	197.287	198.171	184.736	186.823
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	201	1.424	0	1.042
Indlån	5.635	5.696	6.104	5.982
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	328	363	328	363
Øvrige renteudgifter	268	89	256	32
	6.432	7.572	6.688	7.419
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	28.716	44.162	28.716	44.162
Betalingsformidling	9.185	8.940	9.185	8.940
Lånesagsgebyrer	22.614	20.678	15.896	15.313
Garantiprovision	50.844	46.127	49.861	44.974
Øvrige gebyrer og provisioner	21.524	18.475	21.525	18.475
	132.883	138.382	125.183	131.864
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	304.986	311.005	304.988	311.005
Leasingaktiviteter	18.700	15.632	0	0
	323.686	326.637	304.988	311.005
5 Kursreguleringer				
Obligationer	-11.580	1.761	-11.577	1.761
Aktier	22.221	31.998	21.304	31.255
Investeringsjendomme	0	-1.000	0	-1.000
Valuta	329	-491	333	-464
Afledte finansielle instrumenter	512	1.944	468	1.770
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-130.143	89.363	-130.143	89.363
Indlån i puljeordninger	130.143	-89.363	130.143	-89.363
	11.482	34.212	10.528	33.322
6 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	1.115	1.840	88	0
Resultat af ejendomsudlejning	1.937	2.114	1.937	2.114
Indtægter fra operationel leasing	33.324	30.365	0	0
Administrationsvederlag	8.271	6.659	0	0
Tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån	0	6.970	0	6.970
Andre driftsindtægter	2.393	2.230	940	453
	47.040	50.178	2.965	9.537



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	122.210	115.823	114.600	108.956
Pensioner	14.159	13.808	13.029	12.812
Udgifter til social sikring	2.112	2.469	1.833	2.205
Lønsumsafgift	13.552	13.152	13.552	13.152
Øvrige administrationsomkostninger	82.827	79.413	72.368	69.658
	234.860	224.665	215.382	206.783
Heraf udgør:				
Vederlag til nuværende direktion				
- Kontraktligt vederlag	2.724	2.401	2.724	2.401
- Pension	396	346	396	346
I alt	3.120	2.747	3.120	2.747
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	1.887	1.842	1.887	1.842
- Pension	223	218	223	218
I alt	2.110	2.060	2.110	2.060
Antal øvrige risikotagere	2	2	2	2
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	225,9	218,2	211,9	205,9
Jacob Schousgaard (Formand og medlem af revisionsudvalget)	335	335	335	335
Ivan Høgh (Næstformand og formand for revisionsudvalget)	250	250	250	250
Finn Holst	125	125	125	125
Lene Thiel	125	125	125	125
Ricky Larsen	125	125	125	125
Charlotte K. Brogaard	125	125	125	125
Jens H. Petersen	125	125	125	125
Per B. Rasmussen	125	125	125	125
Arne Lægaard	125	125	125	125
Michael Axelsen	125	125	125	125
Tina Brandt (Medlem af revisionsudvalget)	160	160	160	160
Erik K. Nielsen (Medlem af revisionsudvalget)	160	160	160	160
Samlet vederlag til bestyrelsen	1.905	1.905	1.905	1.905
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsrapporten	603	643	443	459
Andre erklæringer med sikkerhed	50	42	50	42
Skatterådgivning	39	6	35	0
Andre ydelser	168	96	89	57
I alt	860	787	617	558
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2018 af erklæringer overfor offentlige myndigheder. Honorar for skatterådgivning består i 2018 af rådgivning vedrørende beskatning af sektoraktier. Honorar for andre ydelser består i 2018 af møder med sparekassens revisionsudvalg og Finanstilsynet samt gennemgang af sparekassens IT-risici.				
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
Domicilejendomme	4.200	1.768	4.200	2.426
Øvrige materielle aktiver m.v.	33.160	30.672	3.586	3.393
Immaterielle aktiver	2.784	2.950	2.784	2.950
	40.144	35.390	10.570	8.769

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
9				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
Nye nedskrivninger, netto	4.581	-3.947	5.173	-3.571
Tab uden forudgående nedskrivning	-865	-1.996	-756	-776
Andre bevægelser	10.937	18.950	11.022	17.152
	14.653	13.007	15.439	12.805
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen				
Nye hensættelser, netto	10.522	531	8.683	-350
Andre bevægelser	0	-6.331	0	-6.331
	10.522	-5.800	8.683	-6.681
Årets nedskrivninger i alt	25.175	7.207	24.122	6.124
Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	9.549	9.609	9.549	9.609

2018 Sparekassen Thy - Nedskrivninger efter IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet	I alt
				ved første indregning	
Nedskrivninger primo	10.886	24.008	259.603	62.082	356.579
Nye nedskrivninger, netto	45	-6.049	7.402	-6.614	-5.216
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21.202	-6.679	-27.881
Nedskrivninger ultimo	10.931	17.959	245.803	48.789	323.482

2018 Sparekassen Thy - Hensættelser efter IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet	I alt
Hensættelser primo	3.099	7.332	17.947	0	28.378
Nye hensættelser, netto	-1.384	-5.873	-1.426	0	-8.683
Hensættelser ultimo	1.715	1.459	16.521	0	19.695

2018 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet	I alt
Nedskrivninger primo	147	0	2.225	0	2.372
Nye nedskrivninger, netto	43	0	0	0	43
Nedskrivninger ultimo	190	0	2.225	0	2.415
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	12.836	19.418	264.549	48.789	345.592

2018 Koncern - Nedskrivninger efter IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet	I alt
Nedskrivninger primo	11.238	24.008	262.029	62.082	359.357
Nye nedskrivninger, netto	335	-6.049	7.810	-6.614	-4.518
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21.263	-6.679	-27.942
Nedskrivninger ultimo	11.573	17.959	248.576	48.789	326.897

2018 Koncern - Hensættelser efter IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet	I alt
Hensættelser primo	3.099	7.332	23.130	0	33.561
Nye hensættelser, netto	-1.384	-5.873	-3.265	0	-10.522
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-76	0	-76
Hensættelser ultimo	1.715	1.459	19.789	0	22.963

2018 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet	I alt
Nedskrivninger primo	147	0	2.225	0	2.372
Nye nedskrivninger, netto	43	0	0	0	43
Nedskrivninger ultimo	190	0	2.225	0	2.415
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	13.478	19.418	270.590	48.789	352.275



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
10 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	20.372	29.729	21.214	27.198
Udskudt skat	3.838	1.053	-326	800
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	683	0	683	0
	24.893	30.782	21.571	27.998
Effektiv skatteprocent				
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-2,1	-1,5
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-0,5	0,0	-0,5	0,0
Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-2,6	-2,5	-2,6	-2,4
Effektiv skatteprocent	18,9	19,5	16,8	18,1
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	88.688	72.897	76.416	58.892
Til og med 3 måneder	221.000	163.000	221.000	163.000
Over 5 år	9.910	9.894	9.910	9.894
	319.598	245.791	307.326	231.786
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	221.000	163.000	221.000	163.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	98.598	82.791	86.326	68.786
	319.598	245.791	307.326	231.786
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
På anfordring	125.787	97.919	69.916	54.597
Til og med 3 måneder	223.530	208.948	186.393	163.290
Over 3 måneder og til og med 1 år	965.999	576.202	1.284.378	1.153.560
Over 1 år og til og med 5 år	1.898.613	2.159.509	1.439.865	1.746.719
Over 5 år	1.144.062	963.452	1.293.599	892.289
	4.357.991	4.006.030	4.274.151	4.010.455
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.684.888	4.281.808	4.597.633	4.285.262
Nedskrivning	-326.897	-275.778	-323.482	-274.807
	4.357.991	4.006.030	4.274.151	4.010.455

Standardvilkår

Erhvervskunder:

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

Privatkunder:

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

Note

12 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og stadier i IFRS 9

Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	2018	2017
3 - utvivlsomt gode eksponeringer	112.882	4.256	0	0	117.138	122.672
2A - Eksponeringer med normal bonitet	3.628.133	402.947	0	0	4.031.080	4.224.281
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.673.211	522.996	0	0	3.196.207	3.027.378
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	503.972	129.802	0	0	633.774	648.717
2C - Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn	124.687	71.488	0	0	196.175	304.802
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	421.706	83.220	504.926	521.126
I alt	7.042.885	1.131.489	421.706	83.220	8.679.300	8.848.976

Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	2018	2.017
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	731.819	297.150	112.704	15.439	1.157.112	1.111.406
Industri og råstofudvinding	177.078	42.111	4.274	1.756	225.219	243.994
Energiforsyning	148.052	19.020	0	0	167.072	188.340
Bygge- og anlæg	217.420	56.811	17.840	2.016	294.087	330.020
Handel	267.350	59.292	65.171	3.659	395.472	423.781
Transport, hoteller og restauranter	108.723	107.393	22.120	3.773	242.009	251.855
Information og kommunikation	43.711	2.683	827	0	47.221	43.942
Finansiering og forsikring	899.786	65.374	10.650	0	975.810	1.071.919
Fast ejendom	192.474	89.824	47.725	2.661	332.684	291.207
Øvrige erhverv	223.017	25.491	15.150	2.317	265.975	371.209
Erhverv i alt	3.009.430	765.149	296.461	31.621	4.102.661	4.327.673
Private	4.033.455	366.340	125.245	51.599	4.576.639	4.521.303
Total	7.042.885	1.131.489	421.706	83.220	8.679.300	8.848.976



Noter

Note

12 Udlån til amortiseret kostpris, udnyttede kreditrammer, lånetilsagn og stadier i IFRS 9

Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2018	2017
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	112.882	4.256	0	0	117.138	122.672
2A - Eksponeringer med normal bonitet	2.937.809	402.947	0	0	3.340.756	3.563.486
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.673.211	522.996	0	0	3.196.207	3.027.378
2B - Eksponeringer med visse svaghedstegn	503.972	129.802	0	0	633.774	648.717
2C - Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn	124.687	71.488	0	0	196.175	304.802
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	421.706	83.220	504.926	521.126
I alt	6.352.261	1.131.489	421.706	83.220	7.988.976	8.188.181

Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2018	2.017
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	731.819	297.150	112.704	15.439	1.157.112	1.111.406
Industri og råstofudvinding	177.078	42.111	4.274	1.756	225.219	243.994
Energiforsyning	148.052	19.020	0	0	167.072	188.340
Bygge- og anlæg	217.420	56.811	17.840	2.016	294.087	330.020
Handel	267.350	59.292	65.171	3.659	395.472	423.781
Transport, hoteller og restauranter	108.723	107.393	22.120	3.773	242.009	251.855
Information og kommunikation	43.711	2.683	827	0	47.221	43.942
Finansiering og forsikring	209.462	65.374	10.650	0	285.486	411.124
Fast ejendom	192.474	89.824	47.725	2.661	332.684	291.207
Øvrige erhverv	223.017	25.491	15.150	2.317	265.975	371.209
Erhverv i alt	2.319.106	765.149	296.461	31.621	3.412.337	3.666.878
Private	4.033.455	366.340	125.245	51.599	4.576.639	4.521.303
Total	6.352.561	1.131.489	421.706	83.220	7.988.976	8.188.181

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på kr. 870 mio. kr., hvoraf kr. 6 mio. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskrives til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

	Koncernen		Sparekassen	
	2018	2017	2018	2017
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher, i pct.				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	8	9	8	9
Fiskeri	5	3	5	3
Industri og råstofudvinding	2	3	2	2
Energiforsyning	2	2	2	2
Bygge- og anlæg	5	5	3	4
Handel	5	5	4	4
Transport, hoteller og restauranter	6	6	3	3
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	7	4	13	13
Fast ejendom	4	4	4	4
Øvrige erhverv	6	7	3	3
Erhverv i alt	50	48	47	47
Private	50	52	53	53
	100	100	100	100

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
13 Obligationer til dagsværdi				
Statsobligationer	209.975	210.711	209.975	210.711
Realkreditobligationer	1.830.560	1.609.705	1.830.560	1.609.522
Øvrige obligationer	0	118.975	0	118.975
	2.040.535	1.939.391	2.040.535	1.939.208
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 219.652.				
14 Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50	19.235	183.046
15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100	2.789	98.622
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontant	15.362	7.824	15.362	7.824
Investeringsforeningsandele	1.946.801	1.857.835	1.946.801	1.857.835
Andet	4.036	3.670	4.036	3.670
	1.966.199	1.869.329	1.966.199	1.869.329
17 Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	17.209	13.597	17.209	13.597
Tilgang i årets løb	3.787	4.612	3.787	4.612
Afgang i årets løb	-750	0	-750	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-1.000	0	-1.000
Dagsværdi ultimo	20.246	17.209	20.246	17.209
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.				
18 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	87.713	88.686	87.713	88.686
Tilgang i årets løb	551	1.719	551	1.719
Afgang i årets løb	0	-1.184	0	-1.184
Afskrivning	-2.400	-2.426	-2.400	-2.426
Tilbageført af- og nedskrivning	0	918	0	918
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-1.800	0	-1.800	0
Omvurderet værdi ultimo	84.064	87.713	84.064	87.713
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.				
Ejendomme i alt	104.310	104.922	104.310	104.922
19 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	178.611	208.612	49.171	46.426
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	142.125	158.685	7.118	2.962
Årets afgang	-129.124	-188.686	-401	-217
Anskaffelsessum ultimo	191.612	178.611	55.888	49.171
Af- og nedskrivninger primo	-76.236	-75.889	-39.020	-37.637
Årets afskrivninger	-31.903	-28.155	-2.167	-1.600
Tilbageført af- og nedskrivning	27.227	27.808	294	217
Af- og nedskrivninger ultimo	-80.912	-76.236	-40.893	-39.020
Bogført værdi ultimo	110.700	102.375	14.995	10.151
Heraf udgør operationelle leasingaktiver	94.351	92.224	0	0



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
20 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	0	0	3.741	4.389
Ændring i udskudt skat	0	0	326	-648
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	0	225	0
	0	0	4.292	3.741
Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	0	0	4.418	4.084
Materielle aktiver	0	0	-828	-538
Hensatte forpligtelser	0	0	971	929
Periodeafgrænsningsposter	0	0	-2.744	-2.984
Garantrente	0	0	2.475	2.250
	0	0	4.292	3.741
21 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring	29	10.321	0	10.321
	29	10.321	0	10.321
22 Indlån og anden gæld				
På anfordring	5.275.737	4.839.142	5.309.016	4.871.230
Til og med 3 måneder	5.161	27.142	5.161	27.142
Over 3 måneder og til og med 1 år	18.837	19.814	18.837	19.814
Over 1 år og til og med 5 år	110.607	100.184	110.607	100.184
Over 5 år	346.691	357.741	346.691	357.741
	5.757.033	5.344.023	5.790.312	5.376.111
Fordeling på indlånstyper				
På anfordring	5.268.430	4.838.880	5.301.709	4.870.968
Med opsigelsesvarsel	647	682	647	682
Tidsindskud	33.826	33.598	33.826	33.598
Særlige indlånsformer	454.130	470.863	454.130	470.863
	5.757.033	5.344.023	5.790.312	5.376.111
23 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	8.273	3.836	0	0
Ændring i udskudt skat	3.762	4.437	0	0
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-225	0	0	0
	11.810	8.273	0	0
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	7.956	3.870	0	0
Materielle og immaterielle aktiver	5.683	5.989	0	0
Hensatte forpligtelser	-1.109	-1.688	0	0
Periodeafgrænsningsposter	1.755	2.352	0	0
Foreslået rente af garantrente	-2.475	-2.250	0	0
	11.810	8.273	0	0

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
24 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	517.180	345.563	216.049	235.698
Tabsgarantier	731.446	613.129	731.446	613.129
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	536.638	657.697	536.638	657.697
Øvrige garantier	309.017	306.000	309.017	306.000
	2.094.281	1.922.389	1.793.150	1.812.524
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt	219.652	168.534	219.652	168.534
Andre forpligtelser				
Sparekassens IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Aftalen kan opsiges med 4 års varsel	115.969	110.468	115.969	110.468
Forpligtelse efter værdipapirhandelslovens §81	1.084	1.084	1.084	1.084
Husleje- og leasingforpligtelser udgør	2.556	2.987	2.446	2.880
Uigenkaldelige kredittilsagn	113.602	42.700	113.602	42.700
	233.211	157.239	233.101	157.132
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
25 Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	7.107	53.651	7.036	53.581
USD	1.214	3.315	1.214	3.315
GBP	560	590	560	590
CHF	-71	535	-71	535
SEK	441	475	441	475
NOK	931	885	594	543
Øvrige	2.671	1.890	2.671	1.890
I alt	12.853	61.341	12.445	60.929
26 Nærtstående parter				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	66.558	64.176
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	690.324	660.795
Indlån	0	0	0	0
			Kapitalforhøjelse	Administra-tionstran-saktioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)			75.000	0
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed)			0	0
				Gebyr- og rentetransak-tioner
				9.448
				938

Alle koncerninterne transaktioner og mellemværender er elimineret i koncernregnskabet, som anført i afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	
27	Direktion og bestyrelse				
	Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmerne i sparekassens direktion eller bestyrelse.				
	Eksponering:				
	Direktionen	1.790	1.645	1.790	1.645
	Bestyrelse	55.795	49.049	55.795	49.049
	Udvidelser i året	7.495	0	7.495	0
	Sikkerhedsstillelse:				
	Direktionen	795	795	795	795
	Bestyrelse	22.378	21.918	22.378	21.918
	En andel af udlån til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet til Finanstilsynets referencerente i overensstemmelse med den gældende medarbejderpolitik. Alle øvrige eksponeringer med bestyrelsen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en rente i intervallet 1,5 - 4,0%. Eksponeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en akutel rente på 3,9%. Der er ikke nogen nærtstående parter, som er kreditforringede (stadie 3).				
28	Anvendt regnskabspraksis				
	Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				
29	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici				
	Sparekassens finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af et separat afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici", jf. side 15. Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				
30	5 års hoved- og nøgletal				
	5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt afsnit, benævnt "5 års hoved- og nøgletal". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				
31	Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent				
	Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.				

Note

32 Afledte finansielle instrumenter

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

Sparekassen/koncernen 2018

	Nominal værdi, t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi, t.kr.	Negativ markeds- værdi, t.kr.
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	67.004	-269	298	567
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.063	-136	0	136
Valutakontrakter, terminer køb				
Til og med 3 måneder	27.941	-243	46	289
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.042	158	158	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	21.111	0	740	740
Over 1 år og til og med 5 år	20.454	-429	386	815
Over 5 år	3.012	-45	0	45
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	6.203	-2	0	2
Renteforretninger, salg	11.419	-6	0	6

Sparekassen/koncernen 2017

	Nominal værdi, t.kr.	Netto markeds- værdi, t.kr.	Positiv markeds- værdi, t.kr.	Negativ markeds- værdi, t.kr.
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	119.711	2.174	2.219	45
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.968	-289	0	289
Valutakontrakter, terminer køb				
Til og med 3 måneder	26.303	-1.275	0	1.275
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.951	306	306	0
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	46.618	-631	1.924	2.555
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	6.766	-1	0	1
Renteforretninger, salg	13.982	-1	0	1



Anvendt regnskabspraksis

Års- og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om aflæggelse af finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Års- og koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS 9 om Finansielle instrumenter, der trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018. IFRS 9 introducerer en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på pengeinstitutts forretningsmodel og aktivets underliggende pengestrømme. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle forpligtelser er principperne uændrede i forhold til tidligere.

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

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse er gældende for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens overgangsregler ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsreglerne uden at efterrationalisere.

Klassifikation og måling

Efter de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler 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. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- 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 til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- 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.

Sparekassen Thy har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Sparekassen Thys beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i en handelsbeholdning.

Anvendt regnskabspraksis

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Med de nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. 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 det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassen Thys ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og Sparekassen Thys interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.



Anvendt regnskabspraksis

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Sparekassen Thy vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, Sparekassen Thy har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Sparekassen Thy anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Sparekassen Thy er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevise nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassen Thys datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable 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 variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher.

For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen Thy ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Effekt af nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler

Implementeringen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler har alene medført beløbsmæssige ændringer som følge af den ændrede metode for opgørelse af nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab.

Sparekassen Thy har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017. Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

	Rapporteret balance pr. 31. dec. 2017	Ændring vedr. IFRS 9	Justeret balance 1. jan. 2018
Åbningsbalance 1. januar 2018, Sparekassen			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	231.786	-147	231.639
Udlån og andre tilgodehavender	4.010.455	-15.156	3.995.299
Aktuelle skatteaktiver	3.175	5.570	8.745
Aktiver i alt	889.1333	-9.733	8.881.600
Hensættelser til tab på garantier	6.512	9.608	16.120
Andre hensatte forpligtelser	11.434	408	11.842
Hensatte forpligtelser i alt	22.168	10.016	32.184
Egenkapital	1.426.267	-19.749	1.406.518
Passiver i alt	8.891.333	-9.733	8.881.600
Åbningsbalance 1. januar 2018, Koncernen			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	245.791	-147	245.644
Udlån og andre tilgodehavender	4.006.030	-15.508	3.990.522
Aktuelle skatteaktiver	6.580	5.648	12.228
Aktiver i alt	8.901.432	-10.007	8.891.425
Hensættelser til tab på garantier	13.151	9.608	22.759
Andre hensatte forpligtelser	11.434	408	11.842
Gæld og hensatte forpligtelser i alt	37.080	10.016	47.096
Egenkapital	1.426.267	-20.023	1.406.244
Passiver i alt	8.901.432	-10.007	8.891.425

Som det fremgår, udgør den samlede indvirkning pr. 1. januar 2018 efter skatteeffekt en reduktion i egenkapitalen på 20 mio. kr.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Sparekassen Thy har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget pr. 1. januar 2018.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget svarer til 22 mio. kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018.



Anvendt regnskabspraksis

Oplysninger om regler, som endnu ikke er trådt i kraft

Leasing

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2019 eller senere, men med mulighed for at førtidsimplementere bekendtgørelsen.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter 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. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi. Anvendelsen af de nye leasingregler kan udskydes til 2020.

For leasinggivere er reglerne uændret. Den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter hos en leasinggiver kræver således fortsat en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing.

For koncerninternt leasede aktiver f.eks. biler leaset af en dattervirksomhed foretages i henhold til reglerne de eliminerings, der er fornødne for at give et retvisende billede af resultat, aktiver og forpligtelser.

Sparekassen Thy har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlig.

Generelt om indregning og måling

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapital via anden totalindkomst.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Sparekassen Thy i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Sparekassen anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter og værdiansættelse af ejendomme.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

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

Konsolidering

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet udarbejdes ved en sammenlægning af sparekassens regnskab med regnskaberne Krone Kapital II A/S og Krone Kapital A/S. Krone Kapital A/S betegnes som en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50%, svarende til sparekassens ejerandel.

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

Virksomhedssammenslutninger

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

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

Omregning af fremmed valuta

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



Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssig sikring

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

Renteindtægter på nedskrevne udlån i stadie 3 er, for den del der kan henføres til nedskrivningen, resultatført under posten nedskrivninger på udlån.

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår 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.

Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter indregnes øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder de samlede leasingydelse fra operationelle leasingkontrakter samt avance ved salg af operationelle leasingaktiver og øvrige materielle anlægsaktiver. Derudover indgår indtægter fra drift af investerings ejendomme samt tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån ind til 2017. Fra 2018 indgår tilbageførte dagsværdireguleringer under nedskrivninger.

Udgifter til personale og administration

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

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

Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter indregnes øvrige udgifter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver, samt bidrag til garantiformuen og afviklingsformuen.

Skat

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

Skat af afsatte garantrenter indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Sparekassen er sambeskattet med Krone Kapital II A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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 og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på finansielle 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 sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. Jf. afsnit om af ændringer til anvendt regnskabspraksis for beskrivelse af indregning og måling.

Værdipapirer

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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



Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle aktiver

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

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

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

Erhvervede kunderelationer indregnes til kostpris og afskrives over 7 år.

Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives over 3 år.

Materielle aktiver

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke kommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives over forventet levetid på 50 år. Der afskrives på anskaffelsessummen fratrukket skønnet scrapværdi. Særlige installationer, som indgår under ejendomme, afskrives over 10-15 år.

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

Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivers forventede brugstider på 3 til 10 år.

Afskrivninger på aktiver til udleje foretages efter et annuitetsprincip efter løbetid. Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under øvrige materielle anlægsaktiver.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver bestemt for salg omfatter anlægsaktiver eller en gruppe af aktiver mv., som afhændes ved en transaktion inden for 12 måneder, og hvis værdi primært indvindes ved denne transaktion. Aktiverne måles til laveste værdi af kostpris eller af dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes, når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt. Finansielle garantier behandles efter de ovenfor beskrevne IFRS-9 forenelige regnskabsregler.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Leasing som leasinggiver

Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, således at der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

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

Hoved- og nøgletal

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





Medarbejderdag

1. september havde vi sat alle medarbejdere stævne i Doverodde med det formål at skabe endnu større samhørighed og trivsel.

Vi tror nemlig på, at høj trivsel skaber endnu bedre kundeoplevelser i det daglige.





