

Årsrapport 2016



CVR: 66 67 10 11
Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn
Bredgade 46, 6830 Nørre Nebel

Godkendt på repræsentantskabsmødet 30. marts 2017
Dirigent: Knud Erik Jensen

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016	14
Balance pr. 31.12.2016	15
Egenkapitalopgørelse for 2016	16
Noter	17

Oplysninger om sparekassen

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn
Bredgade 46
6830 Nørre Nebel
CVR-nr.: 66 67 10 11
Hjemstedskommune: Varde Kommune

Telefon: 75 28 84 00
Telefax: 75 28 82 27
Internet: www.sparnebel.dk
E-mail: post@sparnebel.dk

Bestyrelse

Peter Gammelvind
Knud Erik Jensen
Sven Andresen
Helle Føns
Peder Chr. Dahl
Andreas Beier

Direktion

Sidsel Marie Løvvang

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde, den 30. marts 2017

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Nørre Nebel, den 14. marts 2017

Direktion

Sidsel Marie Løvvang
direktør

Bestyrelse

Peter Gammelvind
formand

Knud Erik Jensen
næstformand

Sven Andresen

Helle Føns

Peder Chr. Dahl

Andreas Beier

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Silkeborg, den 14. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 96 35 56

Henrik Anders Laursen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning 2016

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs kunder. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold.

Årets resultat udgør 22 mio. kr. før skat mod et overskud på 8 mio. kr. før skat i 2015. Resultatet er væsentlig påvirket af:

- Nedskrivninger på udlån i alt 9,0 mio. kr., hvilket er lidt mere end nedskrivningerne i 2015 på 7,8 mio. kr.
- Et afkast af fondsbeholdningen og afledte finansielle instrumenter på 15,6 mio. kr., hvoraf afkast på sektorpapirer udgør 6,3 mio. kr. I 2015 udgjorde afkastet 2,6 mio. kr., hvoraf kursgevinsten på sektorpapirer udgjorde 3,5 mio.
- Udlån er steget med 1 % til 682 mio. kr. og indlån incl. puljer er steget med 2 % til 1.753 mio. kr.

Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

I halvårsrapporten for 2016 var forventningerne til basisindtjeningen ca. 26 mio. kr. Årets opnåede basisindtjening udgør 25,8 mio. kr.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen af kapitalen. Vedrørende risikostyring henvises til note 22.

Med indførelsen af nye regler til kapital i pengeinstitutter pr. 1. januar 2014 er der sket en skærpelse af kravet til niveauet af egenkapital, ligesom der på sigt kommer yderligere krav til likviditet og gearing. Sparekassens kapitalgrundlag er egentlig egenkapital – overskud opsparet gennem tiderne – hvorfor indførelse af nye kapitalregler baseret på CRD IV og CRR ikke påvirker sparekassen væsentlig. Pr. 31. december 2016 udgjorde sparekassens egenkapital 258 mio. kr. - en forøgelse på 18,5 mio. kr. i forhold til 31. december 2015.

Sparekassens risikoeksponering er opgjort til	1.200 mio. kr.
Kapitalgrundlaget kan opgøres til	240 mio. kr.
Svarende til faktisk kapitalprocent pr. 31. dec. 2016 på	20,0 %
Det individuelle kapitalbehov er opgjort til	9,7 %

Det individuelle kapitalbehov er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

De kommende år indføres yderligere krav til kapital, og når de nye regler er fuldt implementeret i 2019, vil der være krav om en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og evt. en konjunkturbuffer på 2,5

%, hvormed det samlede kapitalkrav kan udgøre 13 % med tillæg pga. det individuelle kapitalbehov. Med en kapitalprocent på 20 % lever sparekassen - som et godt og solidt pengeinstitut - allerede nu, fuldt ud op til de kommende kapitalkrav.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til, for at dække alle væsentlige risici.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 115 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav med tillæg af en kapitalbevarings- og konjunkturbuffer på i alt 0,715 % og den faktiske kapital. Sparekassen har opgjort kapitalbehovet/solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sparekassen forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov/solvensbehov kan medføre, at sparekassens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke sparekassens kapitalbehov væsentligt.

Der henvises til sparekassens hjemmeside www.sparnebel.dk/Om-os/Regnskab for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2016.

Likviditet

Det nye krav til likviditet (LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler, er indfaset fra 4. kvartal 2015. De indfases gradvist frem mod 2018. Sparekassen kan allerede nu opfylde kravene, som de vil være, når de er fuldt indfaset. Sparekassen har opgjort LCR til 333 % pr. 31.12.2016.

Sparekassens likviditetsreserve opgjort i henhold til § 152 udgjorde ved udgangen af 2016 1.083 mio. kr., hvilket udgør en overdækning på 442 procent.

Ledelsen vurderer fortsat, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2017 og 2018.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentlige usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2016 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelse heraf i note 23.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række

grænseværdier. Ved udgangen af 2016 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Sum af store engagementer	< 125 % af kapitalgrundlaget	0 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	1 %
Ejendomseksposering	< 25 % af udlån og garantier	6 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,3
Likviditetsoverdækning	> 50 %	442 %

Finanstilsynet indfører med virkning fra den 1. januar 2018 et nyt pejlemærke for store eksponeringer. Summen af de 20 største eksponeringer må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Summen af sparekassens 20 største eksponeringer pr. 31. december 2016 udgør 220 mio. kr., hvilket svarer til 92 % af den egentlige kernekapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Det er ledelsens forventning, at der i 2017 fortsat vil være risiko for stagnerende udlån. Afkastet af fondsbeholdningen og heraf afledte finansielle instrumenter vil pga. den fortsat lave eller negative rente i 2017 være på niveau med foregående år. Resultatet af den ordinære drift i 2017 forventes at udgøre ca. 22 mio. kr.

En fortsat økonomisk afmatning medfører usikkerhed om måling af sparekassens engagementer med kunderne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer samt ændrede regler eller praksis på området for måling af engagementerne, kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser, der vil påvirke vurderingen af sparekassens aktiver og passiver.

Sparekassen har en stor beholdning af obligationer, hvorfor uro på de finansielle markeder kan medføre kurstab på obligationsbeholdningen og dermed påvirke sparekassens resultat for 2017 ikke ubetydeligt.

Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse forventes ændret som følge af EU's vedtagelse i 2016 af IFRS 9 med virkning pr. 1. januar 2018. De forventede ændringer af betydning for sparekassens årsregnskab forventes især at være nye bestemmelser vedrørende regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, der fremover vil tage udgangspunkt i et forventet tab-princip og dermed en tidligere indregning af kredittab i modsætning til de nuværende regler, der baseres på et princip om faktisk indtrufne tab.

Ledelsen har endnu ikke opgjort den fulde effekt af implementering af de forventede nye regler om regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, men ledelsen forventer en reduktion af sparekassens værdi af udlån og egenkapitalen som følge af en forøgelse af nedskrivningerne ved tidligere indregning af kredittab. Sparekassen afventer Finanstilsynets

endelige udformning af de nye regler, inden endelig vurdering af effekten af de nye regler analyseres.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i sparekassens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I sparekassen tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Vi har et mål om at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af vores organisation.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Pr. 31.12.2016 udgør andelen af kvinder i sparekassens bestyrelse 17 % svarende til 1 person. Ud fra en konkret vurdering af sparekassens forhold herunder de kompetencer der skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen ved udgangen af 2017 udgør minimum 15 %. Måltallet er således opfyldt pr. 31.12.2016.

Ledelsen

Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for en periode på 4 år ad gangen. Bestyrelsen skal bestå af 5-7 medlemmer og består for tiden af 6 medlemmer. Inden indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer, vurderer bestyrelsen, hvilken viden og erfaring der er behov for, for at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Sparekassen har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Medlemmer og kompetencer

Bestyrelsesformand Peter Gammelvind, Varde:

Født i 1950. Bestyrelsesmedlem siden 2010 og senest genvalgt i 2014 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Statsaut. revisor og tidligere partner i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Næstformand Knud Erik Jensen, Nr. Nebel:

Født i 1957. Bestyrelsesmedlem siden 2011 og senest genvalgt i 2013 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Faglært landmand. Mælkeproducent.

Sven Andresen, Lunde:

Født i 1957. Bestyrelsesmedlem siden 1996 og senest genvalgt i 2016 for 4 år.

Faglært landmand. Fhv. slagtesvineproducent.

Andreas Beier, Kvong:

Født i 1962. Bestyrelsesmedlem siden 2011, og senest genvalgt i 2015 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Selvstændig erhvervsdrivende.

Peder Chr. Dahl, Nr. Nebel:

Født i 1969. Bestyrelsesmedlem siden 2013, valgt for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Selvstændig fysioterapeut.

Helle Føns, Esbjerg:

Født i 1961. Bestyrelsesmedlem siden 2014, valgt for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Cand. merc. aud.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af nogen form for variabel aflønning

Ledelseshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2016:

Peter Gammelvind:

Administrerende direktør i Polwind ApS

Bestyrelsesmedlem i Polwind ApS

Administrerende direktør i ADK Holding ApS

Bestyrelsesmedlem i J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S

Formand for bestyrelsen i Dansk Fartøjsforsikring A/S

Bestyrelsesmedlem i Rivendell ApS

Formand for bestyrelsen i Dansk Fiskefartøjsforening F.m.b.a.

Bestyrelsesmedlem i Pant Invest III A/S

Administrerende direktør i Pant Invest III A/S

Administrerende direktør i Rivendell ApS

Andreas Beier:

Formand for bestyrelsen i SAC Kvang A/S

Bestyrelsesmedlem i Nørregaard Kvang ApS

Direktør i JA Kvang Invest ApS

Øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer har ingen ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Anbefaling for god selskabsledelse

Komiteen for god selskabsledelse udsendte i 2005 reviderede anbefalinger for god selskabsledelse. Anbefalingerne er senest opdateret i maj 2014.

Finansrådet har i november 2013 udsendt et ledelseskodex med anbefalinger til medlemsvirksomhederne.

Sparekassen har forholdt sig til anbefalingerne og redegjort for hvorledes anbefalingerne er overholdt i ”Redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse” og ”Redegørelse vedrørende Finansrådets ledelseskodex”, som begge er offentliggjort på vores hjemmeside [www.sparnebel.dk/Om-os/Politikker & redegørelser](http://www.sparnebel.dk/Om-os/Politikker%20&%20redegørelser), hvortil der henvises.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med sparekassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale

risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer. Der henvises til regnskabet note 22.

Whistleblower

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der i 2014 etableret en whistleblower ordning, hvori sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower ordningen er forankret i bestyrelsen, som på lukkede møder uden deltagelse af direktionen behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Bestyrelsen har ikke modtaget rapporter i 2016.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedlagt revisionsudvalget, hvorefter revisionsudvalgets opgaver:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Kontrol og overvågning af revisors uafhængighed og godkende revisors levering af andre ydelser end revision
- Ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg

varetages af den samlede bestyrelse.

Sparekassen har som det uafhængige og kvalificerede medlem udpeget statsaut. revisor Peter Gammelvind, der har erfaringer med regnskab.

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Renteindtægter	2	53.542	59.709
Renteudgifter	3	2.613	4.311
Netto renteindtægter		50.929	55.398
Udbytte af aktier mv.		885	3.996
Gebyrer og provisionsindtægter	4	20.277	17.851
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.563	1.577
Netto rente- og gebyrindtægter		70.528	75.668
Kursreguleringer	5	4.976	-14.206
Andre driftsindtægter		0	980
Udgifter til personale og administration	6	44.162	42.046
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		516	441
Andre driftsudgifter		15	4.147
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	9.048	7.786
Resultat før skat		21.763	8.022
Skat	8	3.430	903
Årets resultat		18.333	7.119

Overskudsfordeling

Årets resultat	18.333	7.119
I alt til disposition	18.333	7.119
Henlagt til overført overskud	18.333	7.119
I alt anvendt	18.333	7.119

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	18.333	7.119
Værdiregulering af domicilejendomme	174	174
Anden totalindkomst efter skat	18.507	7.293
Årets totalindkomst	18.507	7.293

Balance pr. 31.12.2016**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		39.494	154.284
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	41.394	13.316
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	12	14.963	14.963
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	681.763	675.227
Obligationer til dagsværdi	10	995.505	973.716
Aktier mv.	11	58.508	64.386
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16	181.574	63.853
Grunde og bygninger:			
Domicilejendomme	13	12.750	12.750
Øvrige materielle aktiver	14	1.196	744
Aktuelle skatteaktiver		740	3.052
Udsudte skatteaktiver	15	31	61
Aktiver i midlertidig besiddelse		90	90
Andre aktiver		7.219	8.005
Periodeafgrænsningsposter		2.647	2.658
Aktiver i alt		<u>2.037.874</u>	<u>1.987.105</u>

Balance pr. 31.12.2016**Passiver**

Gæld	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Indlån og anden gæld	17	1.571.412	1.654.882
Indlån i puljeordninger		181.574	63.853
Andre passiver		25.453	27.490
Periodeafgrænsningsposter		727	557
Gæld i alt		1.779.166	1.746.782
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		712	834
Hensatte forpligtelser i alt		712	834
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		2.215	2.041
Overført overskud		255.781	237.448
Egenkapital i alt		257.996	239.489
Passiver i alt		2.037.874	1.987.105

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 18 - 23

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2016	2.041	237.448	239.489
Opskrivningshenlæggelser	174	0	174
Årets resultat	0	18.333	18.333
Egenkapital 31.12.2016	2.215	255.781	257.996

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2015	1.867	230.329	232.196
Opskrivningshenlæggelser	174	0	174
Årets resultat	0	7.119	7.119
Egenkapital 31.12.2015	2.041	237.448	239.489

Noter

1. Femårsoversigt

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	70.528	75.668	72.129	71.141	80.344
Kursreguleringer	4.976	-14.206	10.216	18.233	13.535
Udgifter til personale og administration	44.162	42.046	39.635	40.363	39.593
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9.048	7.786	18.319	23.802	40.946
Årets resultat	18.333	7.119	14.549	13.879	6.973
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	681.763	675.227	725.876	759.420	845.452
Egenkapital	257.996	239.489	232.196	218.817	205.004
Aktiver i alt	2.037.874	1.987.105	2.097.440	2.278.934	2.328.813
Nøgletal					
Kapitalprocent	20,0	19,2	17,6	17,3	15,2
Kernekapitalprocent	20,0	19,2	17,6	17,3	15,2
Egenkapitalforrentning før skat	8,7	3,4	7,8	8,6	4,6
Egenkapitalforrentning efter skat	7,4	3,0	6,5	6,5	3,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,40	1,15	1,27	1,26	1,11
Renterisiko	3,6	3,8	2,2	3,7	-0,3
Valutaposition	4,7	4,2	4,3	8,7	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	46,0	48,7	48,7	45,8	49,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,9	3,2	3,5	4,4
Årets udlånsvækst	0,9	-6,8	-4,4	-14,2	-17,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	441,6	467,8	486,1	545,1	502,9
Summen af store engagementer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,9	0,8	1,8	2,3	3,4
Afkastningsgrad	0,9	0,4	0,7	0,6	0,3

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	111	125
Udlån og andre tilgodehavender	43.819	46.862
Obligationer	10.411	13.298
Afledte finansielle instrumenter	-802	-637
Øvrige renteindtægter	3	61
	<u>53.542</u>	<u>59.709</u>
3. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	19	52
Indlån og anden gæld	2.594	4.240
Øvrige renteudgifter	0	19
	<u>2.613</u>	<u>4.311</u>
4. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.668	1.916
Betalingsformidling	1.719	1.712
Lånesagsgebyrer	3.427	3.210
Garantiprovision	6.425	5.428
Øvrige gebyrer og provisioner	7.038	5.585
	<u>20.277</u>	<u>17.851</u>
5. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-68
Obligationer	78	-14.446
Aktier mv.	5.201	1.188
Valuta	235	-2.225
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-538	1.345
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.061	1.098
Indlån i puljeordninger	-5.061	-1.098
	<u>4.976</u>	<u>-14.206</u>
Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.		
6. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	1.518	1.526
Bestyrelse (6 medlemmer)	560	576
	<u>2.078</u>	<u>2.102</u>

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Personaleudgifter		
Lønninger	20.938	20.731
Pensioner	2.455	2.272
Udgifter til social sikring	3.749	3.361
	27.142	26.364
Øvrige administrationsudgifter	14.942	13.580
Udgifter til personale og administration i alt	44.162	42.046
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	43,0	43,3
Specifikation af vederlag til direktion og bestyrelse		
Direktion, fast vederlag		
Sidsel Marie Løvvang	1.518	1.526
I alt	1.518	1.526
Bestyrelse, fast vederlag		
Peter Gammelvind, formand for bestyrelse og revisionsudvalg	200	200
Knud Erik Jensen, næstformand	100	100
Sven Andresen	65	65
Helle Føns	65	65
Andreas Beier	65	65
Peder Chr. Dahl	65	65
Thorkil Hansen	0	16
I alt	560	576
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	3.603	2.642
Pension	397	301
I alt	4.000	2.943
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	6	4
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	532	647
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	70	100
Andre ydelser	29	66
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	631	813

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger	21.473	26.470
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-7.116	-14.311
Andre bevægelser	-4.806	-4.775
	9.551	7.384
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger	152	670
Andre bevægelser	-127	-114
	25	556
Endeligt tabt:		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	350	163
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-878	-317
	-528	-154
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9.048	7.786
8. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	3.399	810
Ændring i udskudt skat	31	65
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0	4
Regulering vedr. tidligere år	0	24
Skat af årets resultat	3.430	903
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	22,0	23,5
Permanente afvigelser	-6,2	-12,6
Andet	-0,1	0,3
	15,7	11,2
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	41.394	13.316
	41.394	13.316
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	41.394	13.316
	41.394	13.316

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
10. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	20.000	21.591
Realkreditobligationer	723.995	753.745
Øvrige obligationer	251.510	198.380
	995.505	973.716
11. Aktier		
Børsnoterede aktier	6.942	11.011
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	51.274	53.077
Øvrige kapitalandele	292	298
	58.508	64.386
12. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14.963	14.963
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	681.763	675.227
	696.726	690.190
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	55.332	19.387
Over 3 måneder og til og med et år	189.450	187.986
Over et år og til og med 5 år	244.262	261.982
Over 5 år	207.682	220.835
	696.726	690.190
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivning	188.789	232.171
Nedskrivning	89.449	106.541
	99.340	125.630

Noter

	2016	2015
	%	%
12. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Gruppering på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	2	2
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	20	22
Industri og råstofindvinding	1	1
Energiforsyning	0	1
Bygge og anlæg	4	4
Handel	5	4
Transport, hoteller og restauranter	3	3
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	3	3
Fast ejendom	6	6
Øvrige erhverv	4	5
Erhverv i alt	46	49
Private	52	49
I alt	100	100
	t.kr.	t.kr.
13. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	12.750	14.300
Afgang i årets løb	0	1.550
Afskrivning	224	224
Stigninger i omvurderet værdi, indregnet på egenkapitalen	174	174
Stigninger i omvurderet værdi, indregnet i resultatopgørelsen	50	50
Omvurderet værdi ultimo	12.750	12.750

Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
14. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	6.386	6.816
Tilgang	795	356
Afgang	6	786
Samlet kostpris ultimo	7.175	6.386
Af- og nedskrivninger primo	5.642	6.161
Årets afskrivninger	343	267
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	6	786
Af- og nedskrivninger ultimo	5.979	5.642
Bogført beholdning ultimo	1.196	744
15. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	61	130
Ændring i udskudt skat	-30	-65
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0	-4
	31	61
Udskudte skatteaktiver		
Materielle anlægsaktiver	-12	25
Øvrige	43	36
	31	61

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
16. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Kontantindestående	11.023	2.888
Obligationer	80.006	24.112
Aktier	26.754	12.130
Investeringsandele	62.126	23.591
Andet	1.665	1.132
	181.574	63.853
17. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	984.723	985.358
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	326.576	345.313
Over 3 måneder og til og med et år	9.493	7.376
Over et år og til og med 5 år	44.655	50.693
Over 5 år	205.965	266.142
	1.571.412	1.654.882
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	984.723	985.358
Indlån med opsigelsesvarsel	314.165	328.958
Tidsindsud	1	256
Særlige indlånformer	272.523	340.310
	1.571.412	1.654.882

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
18. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	97.440	71.101
Tabsgarantier for realkreditlån	86.711	75.074
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.669	2.646
Øvrige garantier	18.278	14.761
I alt	204.098	163.582

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter sparekassen for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,17 %.

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 29.425.

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

19. Nærtstående parter

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Rentesatsen er i intervallet 1,15 % - 9,20 % p.a.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	140	140
Bestyrelse	9.385	9.793
	9.525	9.933
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	8.467	8.400
	8.467	8.400

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
	<hr/>	<hr/>
20. Kapitalforhold		
Egenkapital	257.996	239.489
Skatteaktiver	-31	-61
Andre fradrag	-17.669	-18.059
Egentlig Kernekapital	<u>240.296</u>	<u>221.369</u>
Kapitalgrundlag	<u>240.296</u>	<u>221.369</u>

21. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af sparekassens risici. Valutakontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valutarisici. Afdækningerne kan ikke matches 100 %, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskednen.

Oversigt 2016

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valutakontrakt				
Til og med 3 måneder	100.629	-497	160	657

Oversigt 2015

Valutakontrakt				
Til og med 3 måneder	172.124	1.545	2.199	654

Noter

22. Risikostyring

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

Det overordnede princip for sparekassen er, at de risici, som opstår i forbindelse med driften, nøje overvåges og holdes inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer, og bestyrelsen modtager løbende rapportering herom. Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker virksomheden.

De væsentlige risikotyper i forbindelse med driften af Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn er kreditrisikoen på sparekassens udlån, markedsrisikoen på sparekassens egenbeholdning af værdipapirer og valuta samt likviditetsrisikoen.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at der opstår tab som følge af debtors manglende overholdelse af en forpligtelse.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af en finansiell fordring ændres som følge af ændringer i rentesatser samt ændringer i værdipapir- og valutakurser.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for at få vanskeligheder med at skaffe kapital til overholdelse af forpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Sparekassens bestyrelse forholder sig ligeledes til områder som operationel risiko og IT-drift og -sikkerhed.

Kreditrisici

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer ikke udgør nogen risiko for sparekassens eksistens.

Sparekassens primære kundegrupper er privatkunder, landbrug samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder og fordelingen heraf er i henhold til årsrapport for 2016 52 % til privatkunder, 46 % til erhverv og 2 % til offentlige myndigheder. Heraf udgør landbrugsengagementer 20 %, som er sparekassens største erhvervsgruppe.

Alle engagementer over 1 mio. kr. følges løbende på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt. Sparekassen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde.

Koncentrationen af store engagementer, det vil sige enkelt engagementer, der overstiger 10 % af sparekassens kernekapital, er ultimo 2016 opgjort til 0 %.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til branchefordelingen i note 12.

Markedsrisici

Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed mv. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig indenfor de forskellige risikotyper. Bestyrelsen modtager jævnlig rapportering om udviklingen i markedsrisikoen. Det indgår i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Obligationsbeholdningen

Sparekassens beholdning af obligationer består af realkreditobligationer, statsobligationer og øvrige obligationer. Øvrige obligationer er erhvervsobligationer. Erhvervsobligationerne er fordelt på flere små beholdninger. Papirerne har en kort løbetid og overvejende en god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere i forbindelse med generelle ændringer i kreditspænd i markedet, og selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af papirerne. På grund af den korte løbetid betragtes risikoen som overskuelig.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og er udtryk for det tab eller den gevinst, der opnås ved en ændring af renten på de finansielle markeder på 1 procentpoint. Den overvejende renterisiko udgøres af sparekassens beholdning af obligationer. Sparekassen fortager løbende afdækning af renterisikoen. Renterisikoen er ultimo 2016 opgjort til 3,6 % af sparekassens kernekapital, svarende til 8,6 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 996 mio. kr. pr. 31.12.2016 mod 974 mio. kr. ultimo 2015.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger. Herudover har sparekassen unoterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren). Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 59 mio. kr. ultimo 2016, hvoraf sektoraktier udgør 51 mio. kr. Det tilstræbes, at beholdningen af børsnoterede aktier sikres en passende spredning ved køb af enkeltaktier.

Valutarisiko

Sparekassens valutarisiko består af beholdningen af kontant rejsevaluta, aktier og obligationer i udenlandsk valuta. Sparekassens primære valutaeksponering er i NOK, SEK og TRY. Øvrige valutaer er uvæsentlige. Sparekassen foretager løbende afdækning af valutarisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for hvor stor andel af basiskapitalen, valutarisikoen må udgøre.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer, samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentlig omfang skal finansiere kundeudlåene.

Sparekassen har p.t. ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter, men har dog mulighed for at gøre brug af bevilget kreditfacilitet.

Likviditetssituationen har i hele 2016 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo 2016 viser en overdækning i henhold til lovkravet på 442 %. Ledelsen vurderer således, at sparekassens likviditetsreserver er tilstrækkelige.

Sparekassen følger likviditetsudviklingen nøje med en fremskrivning af udviklingen i både et budgetteret scenarium og et stresset scenarium. Likviditeten styres ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Resultatet af likviditetsstyringen rapporteres månedligt til sparekassens direktion og bestyrelse. Den fremskrevne likviditetsudvikling vurderes af ledelsen som værende meget tilfredsstillende.

Operationelle risici

Sparekassen er opmærksom på, at medarbejderne udgør en vigtig ressource, og vurderer løbende risikoen for at miste nøglemedarbejdere. I disse overvejelser indgår behovet for outsourcing af arbejdsopgaver, som den enkelte nøglemedarbejder bestrider. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at sparekassen har den største afhængighed.

Der er udarbejdet IT-sikkerhedspolitik og nødplaner, hvorved tab i tilfælde af manglende IT faciliteter eller anden lignende krisesituation kan begrænses. Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Sparekassens årsregnskab er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet. Sparekassen anvender ikke de nye regler om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen - såsom f.eks. tidshorizonten - ændres.

Den økonomiske afmatning medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer - ændring af praksis af den ene eller anden årsag - kan medføre yderligere nedskrivninger.

Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Nedskrivningerne er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 og vurderede sikkerhedsværdier. Værdierne er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. En afgørende faktor for nedskrivningsberegninger er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger er der maksimalt anvendt en hektar pris på 125 t.kr. Hvis værdien på landbrugsjord og staldpladser nedsættes yderligere, vil dette medføre behov for yderligere nedskrivninger.

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

Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

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

Finansielle instrumenter, som er værdiansat ud fra ikke observerbare input, udgør dog kun en meget lille del af sparekassens aktiver pr. 31.12.2016.

Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien og tidspunktet for salg af de overtagne aktiver.

Domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af forrentningskravet.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af midlertidig overtagne aktiver.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

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 eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån

Regnskabsposten består primært af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivning på udlån og tilgodehavende foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 30. marts 2012 samt vejledningen om individuelle nedskrivninger og hensættelser af 28. oktober 2015. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks.:

- ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag
- når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af en anden økonomisk rekonstruktion
- når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- når sparekassen yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis ikke låntageren var i økonomiske vanskeligheder

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Som diskonteringsfaktor anvendes lånets effektive rentesats. Sparekassen gennemgår engagementer over 1 mio. kr. individuelt.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervskunder.

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

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er som udgangspunkt beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

Sparekassen har vurderet, at modellens estimer passer på egne forhold.

Modellens estimer danner baggrund for beregningen af de gruppevise nedskrivninger. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter sparekassen dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 5 år. Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdi, som er den højeste af nettosalgprisen og nytteværdien.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme.

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.

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavender renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er indgået før balance tidspunktet, men som vedrører senere regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten ”eventualforpligtelser”. Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten ”hensatte forpligtelser” og udgiftsført i resultatopgørelsen under ”nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.”

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når en ejendom nedskrives eller sælges.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom (bilag 7).

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

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

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på sparekassens datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt foreningen Lokale Pengeinstitutter med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsansendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevise nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer sparekassen virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.