



Årsrapport 2017

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.....	32-40
Anvendt regnskabspraksis.....	42-49

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
Afdelingsleder 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 sparekassens medarbejdere

** Medlem af Sparekassen Thys revisionsudvalg

*** Formand for Sparekassen Thys revisionsudvalg

Direktion

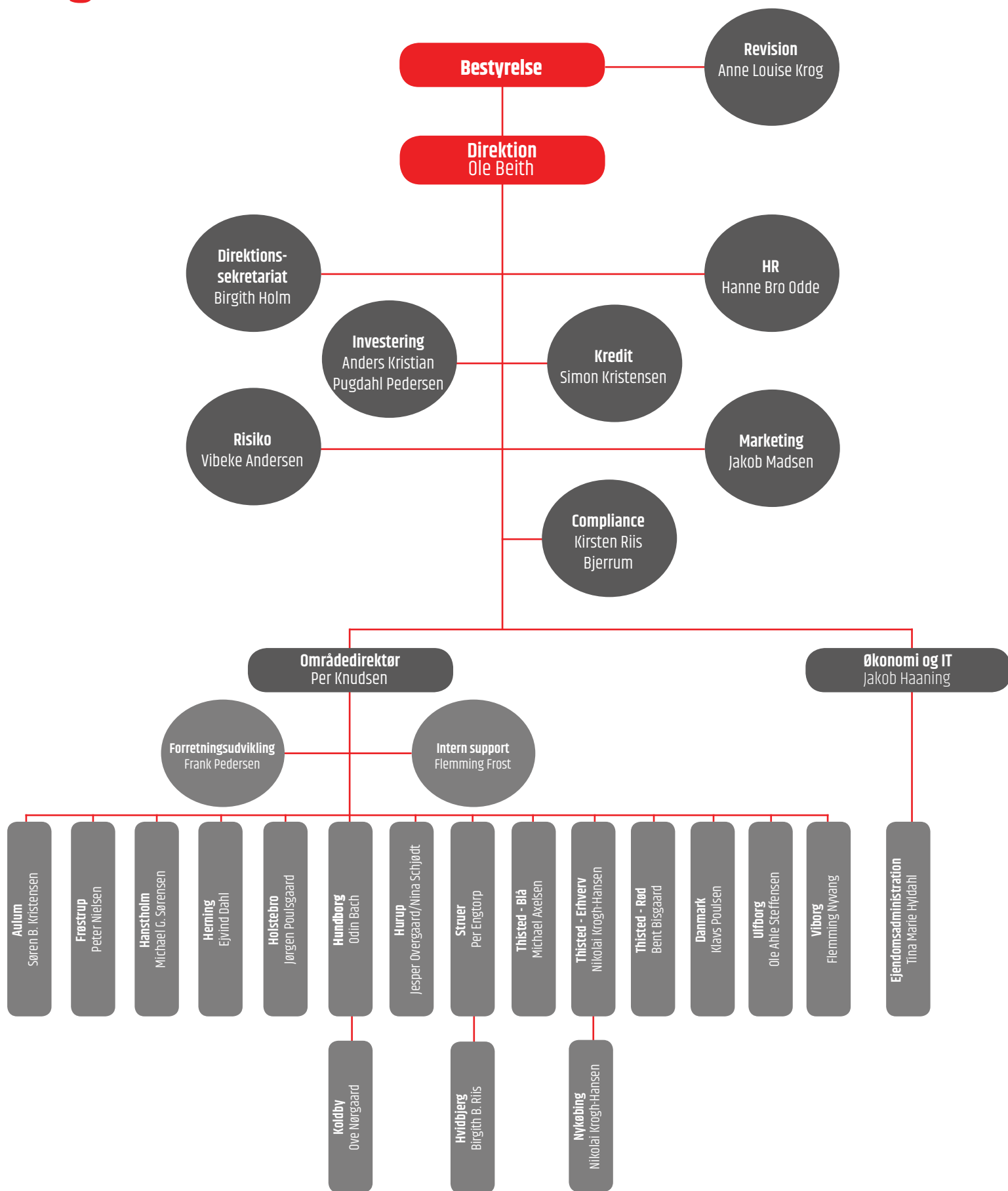
Ole Beith
Direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning



Ledelsen i Sparekassen Thy organisation



Repræsentantskabet

Valgområde 1

* Advokat Jonas Houkjær Bech
Langebeksvej 81, 7700 Thisted

Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

* Indehaver Anni Christensen
Kronborgvej 91, 7700 Thisted

Tidl. vicerektor Ove Hegnhøj
Åbrinken 67, 7700 Thisted

* Direktør Kurt Holm
Forsythiavej 4, 7700 Thisted

* Virksomhedskonsulent Anette Hvass
Hindingvej 31, Nors, 7700 Thisted

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

* Politikommissær Jørgen Jensen
Skolevænget 26, 7700 Thisted

Faglærer Jonas Jensen
Under Bakken 35, 7950 Erslev

Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, 7700 Thisted

* Sundhedsplejerske Charlotte Kanstrup Brøgaard
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 Kristensen
Anne Søes Vej 12b, 7700 Thisted

* Gårdejer Thomas Kristoffersen
Tranhøjvej 5, 7700 Thisted

* Sygeplejerske Lone Kaagaard
Markstræde 26, 7700 Thisted

* Privatrådgiver Gitte Lykke
Vinkelallé 23, 7700 Thisted

Værkfører Lars Mathiassen
Thykiersvej 15, 7700 Thisted

* Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

Restauratør Per Møller Nielsen
Fiskervej 36, 7700 Thisted

Advokat Jacob Schousgaard
Jasminvej 13, 7700 Thisted

* Tømrermester Per Sloth
Skinnerup Skråvej 8, 7700 Thisted

* Butiksindehaver Bjarke Appelon Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

* Forretningsindehaver Claus Grønkjær Sørensen
Simons Bakke 84, Tilsted, 7700 Thisted

Økonomidirektør Klaus Sørensen
Landlystparken 4, 7700 Thisted

* Kriminalassistent Karl Kolding Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

Politiassessor Lene Thiel
Gyvelvej 30, 7700 Thisted

Uddeler Jette Knudsen Vestergaard
Mosevænget 7, 7700 Thisted

Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, 7752 Snedsted

Valgområde 2

* Vognmand Niels Christensen
Thyrasvej 47, 7760 Hurup

* Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvlevevænget 19, 7755 Bedsted

* Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

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

* Fhv. skoleleder Hanne Tang Jensen
I.P. Bachsvej 14, 7770 Vestervig

* Murermester Ricky Bang Larsen
Rugvænget 4, 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, 7752 Snedsted

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

* Brugsuddeler Mikael Vold Lassen
Glombak 5, 7742 Vesløs

* Taxavognmand Niklas Mouritzen
Bødkervej 16, 7730 Hanstholm

* Formand/Fiskeskipper Jan Nicolai Hansen
Landlystparken 1, 7700 Thisted

* Direktør Jens Hyldegård Petersen
Hamborgvej 175, Vigsø, 7730 Hanstholm

* Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkervej 59, 7730 Hanstholm

Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvlevænget 160, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

* Butiksindehaver Ivan Hasselstrøm
Østvænget 38, 7480 Vildbjerg

Pens. erhvervsrådgiver Frede Lund Jensen
Lange Müllers Vej 23, 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

Fhv. borgmester Arne Lægaard
Gammelbyvej 3, 7500 Holstebro

Elektriker John Kamp Nielsen
Holstebrovej 8, 6990 Ulfborg

Repræsentantskabets medlemmer er valgt:

*=2015-2018 · øvrige = 2017-2020

Valgområde 1: Thisted, Hundborg, Nykøbing/Mors

Valgområde 2: Hurup, Hvidbjerg, Koldby

Valgområde 3: Hanstholm, Frøstrup

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



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
Kapema Thisted A/S
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

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)

Dansk Transportlogistik
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

Direktør i 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
Kallerup Vind I/S
Elsted Møllelaug I/S

Tina Brandt (født 1962)

Activ Rådgivning Thisted ApS

Arne Lægaard (født 1954)

Midtjylland Lufthavn
Midtjyske Jernbaner A/S
Midtjyske Jernbaner Drift A/S
Midttrafik
Multiforsyning A/S
Vestforsyning Belysning A/S
Vestforsyning Erhverv A/S
Vestforsyning Net A/S
Vestforsyning Spildevand A/S
Vestforsyning Vand A/S
Vestforsyning Varme A/S
Vestforsyning Service A/S
Vestforsyningen A/S
DEEC A/S
Maabjerg Energy Center - BioHeat&Power A/S
Aarhus Letbane I/S
LAK Holstebro Struer
Vestforsyning Vind A/S
Aarhus Letbane Ejendomme ApS
Maabjerg Energy Center Holding A/S
Maabjerg Energy Center - BioGas A/S
Hjerl Hedes Byggefond
Newco Holstebro
Holstebro Orkesterefterskole
Medlem af Regionsrådet i region Midt

Direktionen i Sparekassen Thy bestrider ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder.

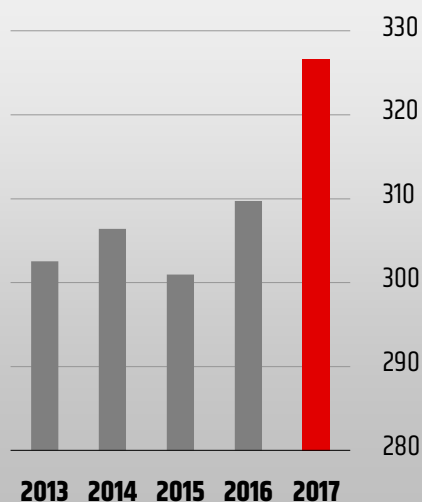
Ole Beith (født 1965)

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

Ledelsesberetning - overblik

Netto rente- og gebyrindtægter

mio. kr.

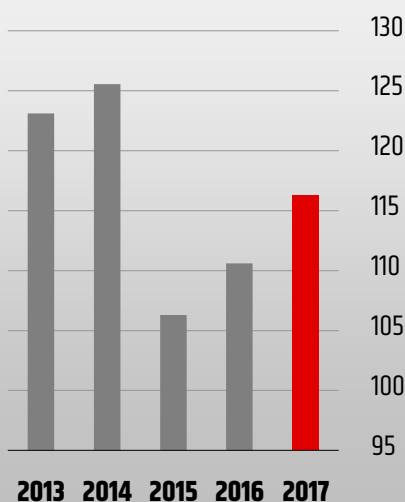


+5,5%

2017: 327 mio. kr.
(2016: 310 mio. kr.)

Basisindtjening

mio. kr.

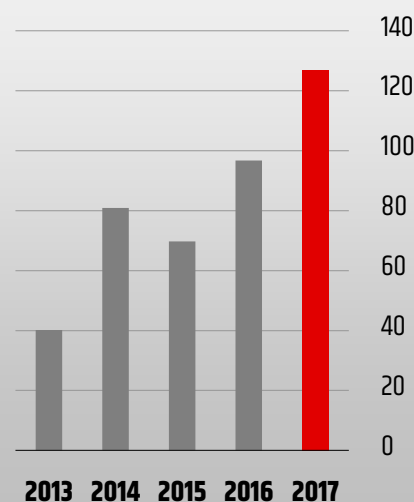


+5,1%

2017: 116 mio. kr.
(2016: 111 mio. kr.)

Årets resultat efter skat

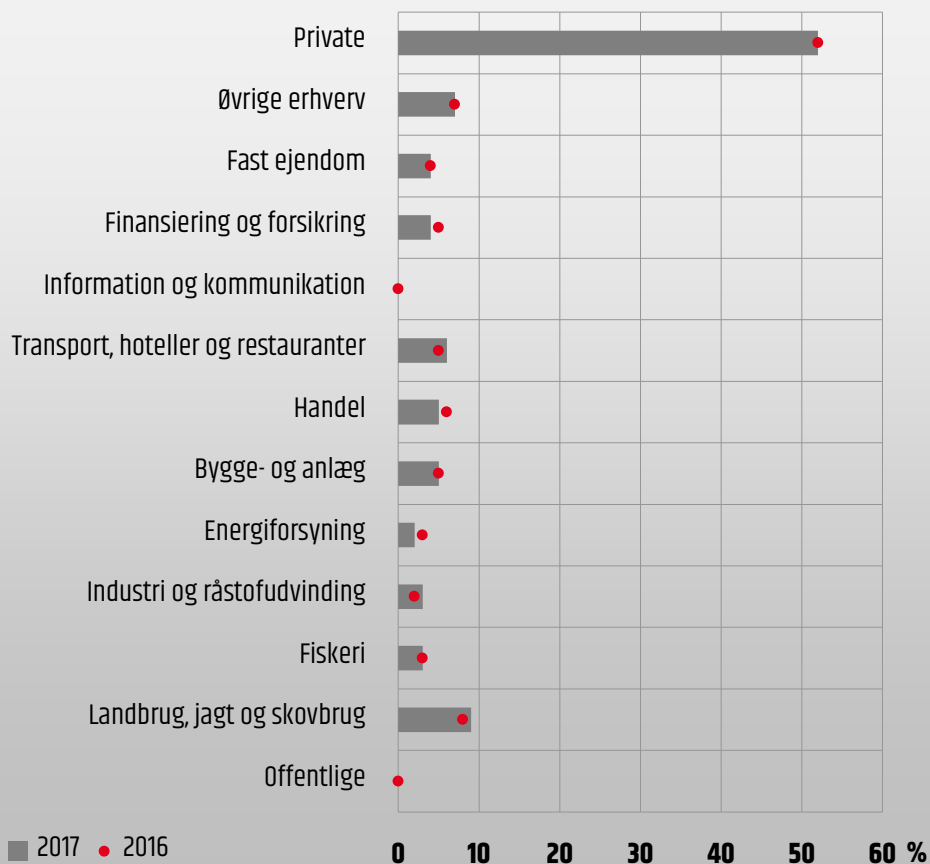
mio. kr.



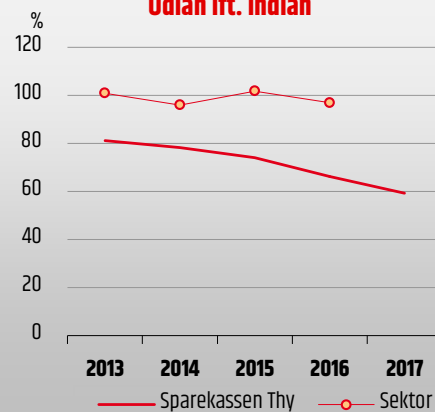
+31,1%

2017: 127 mio. kr.
(2016: 97 mio. kr.)

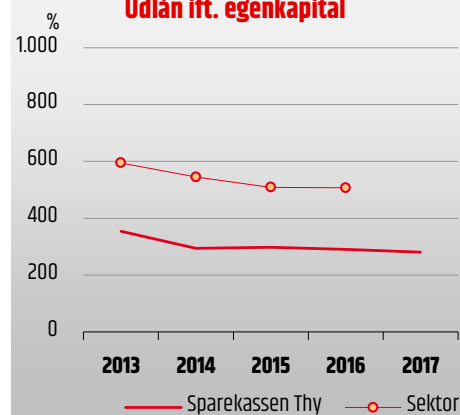
Udlån fordelt på brancher



Udlån ift. indlån



Udlån ift. egenkapital



4 MIO. KR.

- Investerer Sparekassen Thy årligt i lokale projekter og foreninger.

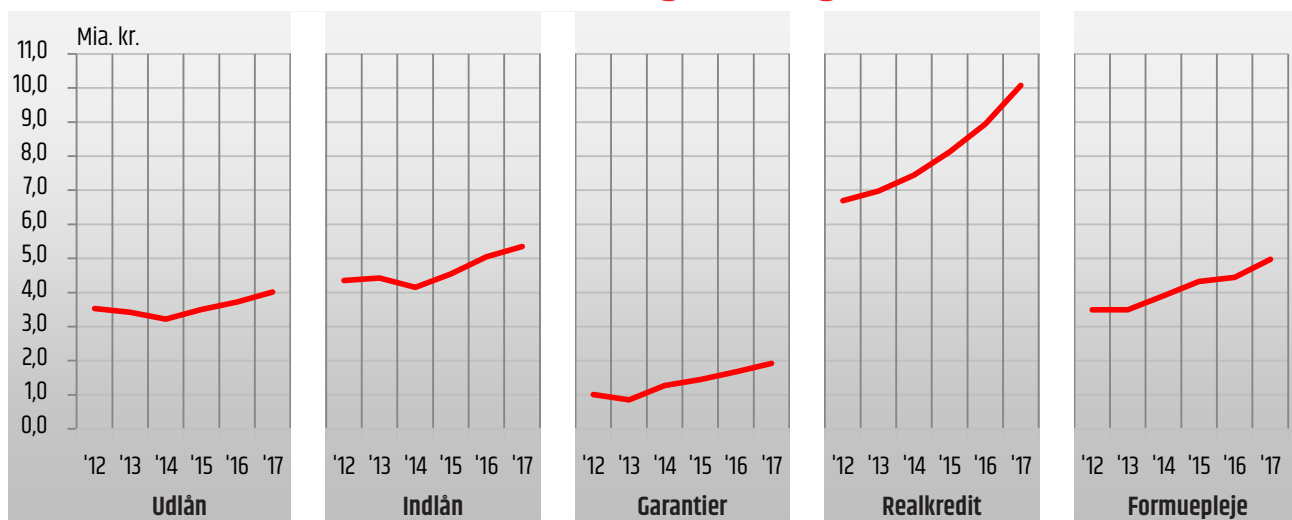
I 2017 gav det bl.a. Thisted Sejlklub mulighed for at investere i en 170 sejlbåd, der skal være med til at sikre, at sejlsporten fortsat er spændende i Thy



Ledelsesberetning - hovedpunkter

- Resultat før skat stiger med 27% til 158 mio. kr.
- Det lave renteniveau og konkurrence på udlån medfører fortsat faldende nettorenter.
- Gebyrindtægter stiger med 18,7% som følge af et støt stigende antal kunder og forøget forretningsomfang.
- Kursreguleringer er positive med 34 mio. kr. En forbedring på 9 mio. kr. i forhold til 2016.
- Udgifter til personale og administration stiger med 6,8% primært som følge af flere medarbejdere og øgede IT udgifter.
- Faldende nedskrivninger - nedskrivninger ender med et plus på 7 mio. kr. mod en udgift på 12 mio. kr. i 2016.
- Nettotilgang på 1.835 nye kunder. Et plus på 3%.
- Udlån stiger med 7,8% på baggrund af mange nye kunder og god aktivitet hos eksisterende kunder.
- Indlån i puljeordninger stiger med 850 mio. kr. eller 83%.
- Det samlede forretningsomfang stiger med 10,5% til 26,6 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 146 mio. kr. og udgør ultimo 1.426 mio. kr.
- Kapitalprocent stiger fra 20,1% til 21,4% ultimo 2017.
- Overskudsandel i leasingselskabet Krone Kapital fortsat på et flot niveau med et resultat på 11 mio. kr. mod 12 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 2017 et basisindtjening på 116 mio. kr. mod 111 mio. kr. i 2016. Resultatet før skat udgør 158 mio. kr. mod et resultat på 124 mio. kr. i 2016. En stigning på 34 mio. kr., eller 27%. Årets resultat efter skat udgør 127 mio. kr. mod 97 mio. kr. i 2016.

Basisindtjening	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	327	310
Andre driftsindtægter	50	49
Udgifter til personale og administration	-225	-211
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-35	-37
Andre driftsudgifter	0	0
Basisindtjening	116	111

116

mio. kr.
Basisindtjening før kursreguleringer og nedskrivninger i mio. kr.

2016:
111 mio. kr.

Egenkapitalen udgør ved udgangen af 2017, 1,4 mia. kr. og egenkapitalforrentningen udgør 11,7% før skat og 9,4% efter skat. Kapitalprocenten på koncern-niveau er opgjort til 21,4% mod 20,1% ved udgangen af 2016. På sparekasseniveau er kapitalprocenten opgjort til 22,1%.

Basisindtjeningen på 116 mio. kr. ligger over de angivne forventninger i årsrapporten for 2016 på ca. 100 mio. kr. Den positive afvigelse skyldes primært større gebyrindtægter end forventet, samt større indtægter fra leasing.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje steg med 10,5% til 26,6 mia. kr.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter stiger fra 310 mio. kr. til 327 mio. kr., en stigning på 5,5%. Stigningen skyldes primært vækst i formuepleje-, realkredit- og forsikringsområderne.

	2017	2016	Index
Renteindtægter	198	204	97
Renteudgifter	-7	-11	73
Netto renteindtægter	191	193	99
Udbytte af aktier m.v.	3	6	45
Gebyrer og provisionsindtægter	138	117	119
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-5	-6	88
Netto rente- og gebyrindtægter	327	310	105

5,5%

Stigning i netto rente- og gebyrindtægter

2016:
2,9%

Ledelsesberetning

Kursreguleringer

Kursreguleringerne blev i 2017 positive med i alt 34 mio. kr. mod 25 mio. kr. i 2016. En stigning på i alt 9 mio. kr.

Af de positive kursreguleringer på 34 mio. kr. kommer 2 mio. kr. fra obligationerne mod 8 mio. kr. i 2016.

Positive kursreguleringer på aktier udgør 32 mio. kr. mod 16 mio. kr. i 2016. Stigningen skyldes bedre afkast på sektoraktier.

Sparekassen Thy koncernen har i hele 2017 haft en meget stor likviditetsoverdækning. Likviditeten har for langt den største dels vedkommende været placeret i realkreditobligationer, og ultimo året primært variabelt forrentede obligationer. Koncernens beholdning af aktier består i høj grad af andele i virksomheder, som Sparekassen Thy samarbejder med.



Omkostninger

Omkostningerne er i 2017 steget med 14 mio. kr. eller 6,7%. Der var i 2017 gennemsnitligt 218 medarbejdere beskæftiget i koncernen mod 212 i 2016.

Forklaringer:

- Udgifter til personale stiger med 6,5 mio. kr. som følge af flere medarbejdere, overenskomstmæssige reguleringer samt stigning i lønsumsafgiften.
- IT omkostninger, som udgør den største del af administrationsomkostninger, stiger med 13%, på grund af mange nye kunder og investeringer i nye løsninger.
- Der er i regnskabsåret gennemført en lang række kursusaktiviteter, herunder kurser rettet mod erfarne rådgivere, samt et udviklingsforløb for ledere. Omkostninger i relation til kursusaktiviteter ligger derfor væsentligt over tidligere år.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2017 opgjort til -0,1% mod 0,2% i 2016. 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 4,6% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 5,4% året før.



Ledelsesberetning

BALANCEN M.V.

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 4,0 mia. kr., hvilket er 288 mio. kr. mere end ved udgangen af 2016, svarende til en stigning på 7,8%. Stigningen kan relateres til både nye kunder, men i høj grad også til en stigning i eksisterende kunders efterspørgsel efter finansiering.

Leasingudlån udgør 656 mio. kr. af det samlede udlån, en stigning på 183 mio. kr. svarende til 38,6%. Garantier udgør ultimo året 1,9 mia. kr. og er steget med 244 mio. kr. som følge af stigende garantier overfor realkreditinstitutter. Stigningen svarer til 14,5%.

Udlån til landbruget udgør 9% 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 yderlig medvirker til risikospredningen.

Det seneste år har stigende afregningspriser på alle driftsgrene sat sit positive præg på vores landbrugskunder.

Indlån

Indlån udgør 5,3 mia. kr., en stigning på 299 mio. kr. eller 5,9% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 850 mio. kr. til 1,9 mia. kr., en stigning på 83,3%. Af al indlån er 85% dækket af indskydergarantifonden.

Værdipapirer

Fondsbeholdningen eksklusiv sektoraktier udgør ultimo 2017 2,0 mia. kr., hvilket er 303 mio. kr. mere end ved udgangen af 2016. 97% af beholdningerne består af obligationer.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2017 28 mio. kr.

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Efter henlæggelse af årets resultat på 127 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 1,4 mia. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 21,4% mod 20,1% ved udgangen af 2016.

Egenkapitalen er i 2017 steget med 146 mio. kr., hvilket ud over henlæggelsen af årets resultat skyldes forøgelse af garantkapitalen.

Garantkapitalen er i 2017 steget med 21 mio. kr. til i alt 353 mio. kr.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i det enkelte pengeinstituts individuelle forhold og risikoniveau, og kan ikke være mindre end 8%. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 9,65% (inkl. kapitalbevaringsbufferen på 1,25%), for såvel koncernen som Sparekassen Thy.

7,8%
Vækst i
udlån

2016:
6,3%

18,9%
Vækst i
indlån

2016:
18,6%

21,4%
Kapital-
procent

2016:
20,1%

Ledelsesberetning

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem det tilstrækkelige kapitalgrundlag inklusiv kapitalbevaringsbuffer, og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 11,7% af den samlede risikoeksponering, svarende til i alt 667 mio. kr.

Alle danske pengeinstitutter vil i 2018 blive pålagt et individuelt NEP-krav (et krav til Nedskrivnings Egnede Passiver, der vil kunne anvendes til gældsconvertering til ansvarlig kapital). NEP-kravet vil ligge i intervallet 3,5% - 6%, og omfatter både et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg. Sparekassen Thy har modtaget en foreløbig opgørelse fra Finanstilsynet beregnet ud fra tal i Sparekassens 2016-årsrapport, som samlet set giver et NEP-krav på 4,5%, der indføres over 5 år.

Det Systemiske Risikoråd har afgivet en henstilling over for Erhvervsministeren om, at der fastsættes en kontracyklisk kapitalbuffersats i Danmark på 0,5% gældende fra 31. marts 2019. Desuden har Rådet oplyst, at der kan ske henstilling om en yderligere forøgelse af buffersatsen med 0,5 %-point inden for det kommende år. Erhvervsministeren er inden for en periode på tre måneder fra den 20. december 2017, hvor Det Systemiske Risikoråd afgav henstillingen, forpligtet til, at gennemføre henstillingen eller give en redegørelse, hvori det forklares og begrundes, hvorfor henstillingen i givet fald ikke gennemføres. Den kontracykliske buffer kan maksimalt udgøre 2,5%

Det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav vil bestå af solvensbehovet, kapitalbevaringsbufferen (maks 2,5%), den kontracykliske buffer (maks 2,5%) og et NEP-tillæg (maks 6%). Med et aktuelt solvensbehov på 8,4% vil det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav dermed maksimalt kunne udgøre 19,4% for Sparekassen Thy.

Sparekassen Thy har pr. 31. december 2017 en kapitalprocent på 21,4%, og opfylder dermed aktuelt samtlige kommende kapitalkrav.

Opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag er ikke revideret.

Likviditet

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2017 udgør udlån i forhold til indlån 59,4% mod 66,2% ultimo 2016. Faldet svarer til, at spændet mellem ind- og udlån er udvidet med 861 mio. kr. Udlånet er ultimo 2017 i alt 3,2 mia. kr. mindre end det samlede indlån.

Koncernen har i hele 2017 haft en god likviditet, og i forhold til lovkravet om likviditet har koncernen ultimo 2017 en overdækning på 335,6% mod 297,4% ultimo 2016.

Sparekassen Thy har siden 1. oktober 2015 skullet overholde det nye krav til likviditet (LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler. Pr. 31. december udgør LCR procenten 292% mod det aktuelle krav på 80%. Pr. 1. januar 2018 stiger kravet til 100%, og er hermed fuldt indfaset.



292%

LCR procent

Krav:
80%

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%.



Ledelsesberetning

Leasingvirksomhed, andel	2017	2016	Ændring i pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	16	13	20,9
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	4	4	2,7
Netto leasingindtægter i alt	20	17	17,6
Basisindtjening før nedskrivninger	12	10	20,4
Nedskrivninger (indtægt)	1	6	-81,0
Resultat før skat	13	16	-18,8
Leasingudlån og operationelle leasingaktiver	748	597	25,3
Soliditet	13	14	-8,6
Antal medarbejdere	12	10	25,5

Ultimo året udgør leasingudlån 656 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 92 mio. kr. mod henholdsvis 474 mio. kr. og 123 mio. kr. ultimo 2016. Resultatandelen før skat udgør 13 mio. kr. mod 16 mio. kr. i 2016. 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 objektiv indikation for værdiforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres som det bedste skøn over betalingens størrelse og tidsmæssige placering.

På landbrugseksponeeringer er især prisen på jord en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Jordprisen vurderes at være stabiliseret. Sparekassen Thy har, som følge af lav omsætningshastighed for landbrugsejendomme foretaget en stresstest af landbrugseksponeeringerne. I testen tages afsæt i sikkerheder i ejendomme. Stresstesten har medført et tillæg til de gruppevise nedskrivninger. Tillægget er dog reduceret fra 2016 til 2017.

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

Sparekassen Thy er en god arbejdsplads med loyale medarbejdere, der gennem en resultatorienteret adfærd tager ansvar for udviklingen.

Det betyder, at såvel ledelse som medarbejdere løbende udvikler sig såvel fagligt som personligt for dels at opfylde kravene fra omgivelserne og dels at stå stærkere rustet overfor de stadigt stigende fremtidige krav til kompetencerne i organisationen og hos medarbejderne.

Sparekassen har i 2017 haft stort fokus på efteruddannelse med særligt fokus på sparekassens erfarne rådgivere og ledere.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

IFRS 9-standarder er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarder. Sparekassen Thy anvender IFRS 9-standarder fra 1. januar 2018.

Ledelsesberetning

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

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på nedskrivningskontoen udgør 5-15 mio. kr., svarende til 1,8-5,4 procent af de samlede nedskrivninger eller 0,4-1,1 procent af egenkapital. Den samlede virkning indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

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

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

Sparekassen Thy har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved regleres ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til stigningen i korrektivkontoen 1. januar 2018 korrigeret for den skattemæssige effekt.

For en nærmere beskrivelse af IFRS9 henvises til "Anvendt regnskabspraksis" under "Kommende regnskabsregler". Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

FORVENTNINGER TIL 2018

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten. Netto rente- og gebyrindtægter forventes at blive negativt påvirket af det fortsat lave renteniveau samt ændringer på investeringsområdet.

Omkostningerne ventes i 2018 at ligge over niveauet for 2017, som følge af fortsat øgede IT-omkostninger og etablering af afdeling i Viborg.

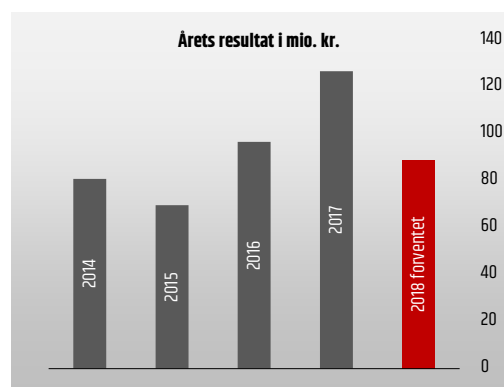
Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2018 forventes at falde i forhold til 2017. Nedskrivninger forventes at ligge over niveauet for 2017.

Kursreguleringer på aktier og obligationer forventes i 2018 at ligge under niveauet for 2017.

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.



Ledelsesberetning

På koncern-niveau er kreditrisici også væsentlige i Krone Kapital selskaberne. Et mindre afsnit omhandlende dette er inkluderet nederst i beskrivelsen.

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	< 125% af kapitalgrundlag	0,0%
Udlånsvækst	< 20% pr. år	7,8%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	4,0%
Stabil funding	< 1	0,6
Likviditetsoverdækning	> 50%	336%
Kommende pejlemærke: Summen af de 20 største eksponeringer	<175% af kapitalgrundlag	62,1%

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 markedsforsholdene. 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 28 mio. kr., svarende til 2,3% 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 81 mio. kr. mod 55 mio. kr. ultimo 2016. Koncernens be-

2,3%

Renterisiko i % af kapitalgrundlaget

2016:
2,2%

Ledelsesberetning

holdning af unoterede aktier udgør 319 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 61 mio. kr., svarende til 5,0% af den ansvarlige kapital.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	3,5	2,3
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 4	1,7
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 1	0,8
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	5,0

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 292%, mod kravet på 80%.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	59
LCR procent	> 150	292
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	> 100	336

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, fx:

- Sparekassen Thy ønsker og har ingen eksponeringer, der overstiger 10% af kapitalgrundlaget efter fradrag.
- Eksponeringer, der overstiger 5%, betragtes som store eksponeringer. Summen heraf må ikke overstige 70% af kapitalgrundlaget efter fradrag.
- Summen af de 20 største eksponeringer må aldrig overstige 125% af kapitalgrundlaget.
- Udlånsvækst skal være mindre end 20%.
- Udlån til ejendomsbranchen må maksimalt udgøre 10% af samlede udlån og garantier.
- Udlån til landbruget må maksimalt udgøre 15% af samlede udlån og garantier.
- Udlån i forhold til egenkapitalen skal være mindre end 5.
- Udlån og garantier til erhvervssegmentet må maksimalt udgøre 65% af de samlede udlån og garantier.

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

0,0%

Summen af store eksponeringer > 10%

2016:
0,0%



Ledelsesberetning

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 kundermøder 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.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeeksperderende 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.

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 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 observation- 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 og bekendtgørelse om store eksponeringer.

Ledelsesberetning

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. Alle eksponeringer, der overstiger 2% af kapitalgrundlaget, undersøges for mulig forbundenhed til andre kunder, jf. forretningsgang herfor.

0,0%

Summen af store eksponeringer > 10%

2016:
0,0%

Overordnede målsætninger:

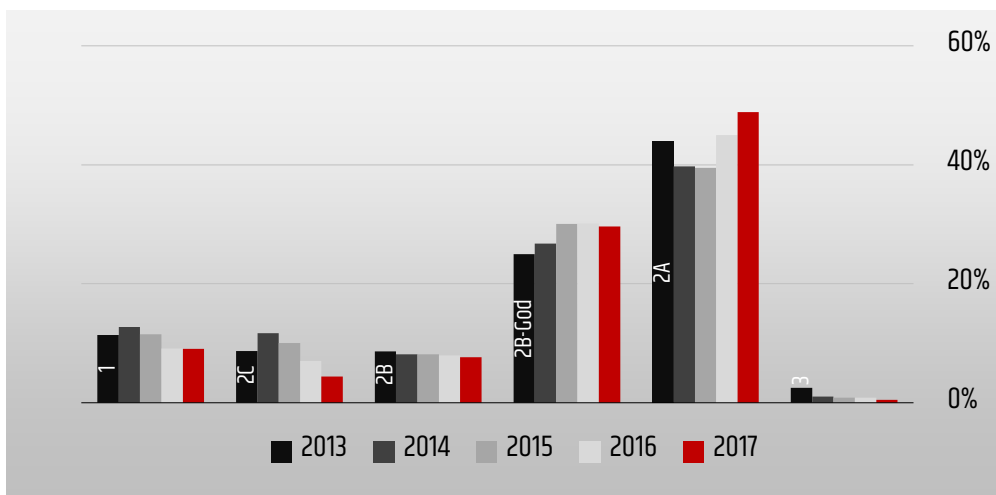
	Mål	Aktuelt
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	< 70	23,5
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	2,8
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 65	48
De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital	< 125	62

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

Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering:

	Kategori:	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	394
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	192
Eksponeringer med visse svaghedstegn	2B	334
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.296
Eksponeringer med normal bonitet	2A	2.049
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	20
I alt		4.285

Sparekassen Thys 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 656 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 92 mio. kr. mod henholdsvis 474 mio. kr. og 123 mio. kr. ultimo 2016.



Ledelsesberetning

REVISIONSUDVALG

Sparekassen Thy's revisionsudvalg består af Erik Nielsen, Tina Brandt, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Ivan Høgh er revisionsudvalgets formand og opfylder kravene om uafhængighed og kravene inden for regnskabsvæsen og revision. Revisionsudvalget arbejder efter en af bestyrelsen fastsat arbejdsplan. Revisionsudvalgets opgaver er at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- 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 til valg af ekstern revisor

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 revisionsudvalgs møder 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.

LØNPOLITIK

Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk.

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.

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 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 2017.

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 20. marts 2018.

Thisted, den 27. februar 2018

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 2017 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 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 9 år frem til og med regnskabsåret 2017.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 2017. 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. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de tab, som forventes at være på udlån pr. balancedagen på baggrund af indtrufne begivenheder.

Nedskrivninger af sparekassens udlån foretages såvel individuelt som gruppevist. Der foretages nedskrivninger, hvis der konstateres objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) ud fra indtrufne begivenheder, og det har en indvirkning på størrelsen af de forventede betalinger. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, og hvor modelestimerne er tilpasset kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

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 ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån:

- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registreringen af udlån med OIV, der indgår i beregningen af nedskrivninger.
- Væsentlige forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Sparekassens opgørelse af gruppevise nedskrivninger, herunder procedurer for identifikation og vurdering af effekten af tidlige hændelser i relation til kunder, som pr. statusdagen måtte være kommet i betydelige økonomiske vanskeligheder, men hvor dette endnu ikke har materialiseret sig i restance eller anden indikation af OIV på den enkelte kunde. Dette omfatter ledelsens vurdering af effekten pr. statusdagen af gældende markedsforhold.

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

Hvordan har vi behandlet det centrale forhold i revisionen

Vi gennemgik og vurderede de af sparekassen tilrettelagte forretningsgange, herunder kreditaftdelingens og ledelsens involvering, der er etableret for at sikre, at udlån med OIV identificeres rettidigt, og at nedskrivninger beregnes i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne.

Vi vurderede og testede de af ledelsen anvendte principper ved måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på udlån med OIV.

Vi foretog detailtest af en stikprøve af udlån med OIV, hvorpå sparekassen havde opgjort individuelle nedskrivninger, hvor vi testede nedskrivningsberegningen og anvendte data til underliggende dokumentation.

Vi foretog endvidere detailtest af en stikprøve af udlån, der ikke var klassificeret som OIV og foretog vores egen vurdering af, om kreditklassifikationen var passende.

Stikprøverne omfattede primært større udlån og udlån med forøgede risici.

Vi gennemgik sparekassens opgørelse af gruppevise nedskrivninger, herunder ledelsens tilpasning af modelestimerne til kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje. Vi udfordrede de ledelsesmæssige skøn 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 finansiel 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 finansiel 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 finansiel 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 brugere 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 27. februar 2018
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H.C Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693



 Sparekassen Thy



Vi er på 2. sal,
ens vi bygger om!

VIBORG

I løbet af 2018 står afdelingen klar
- renoveret og ombygget med de
perfekte rammer for kunder
og medarbejdere.

Holdet er sat, og de nye medarbejdere
er godt i gang med at byde nye kunder
velkomne i sparekassen i
midlertidige lokaler



Ny bank
Nye muligheder!

 Sparekassen Thy

 Sparekassen Thy

Vi bygger om i øjeblikket

- Og vi glæder os til at byde jer
inden for i vores helt nye afdeling.




Ring til os direkte
9618 5620



Sparekassen Thy

BILLÅN
FRA 3%*

 Sparekassen Thy

Er det tid
til en ny bil?

Jeppe K. Pedersen
Souschef
9618 5632
jkp@sparthy.dk



5 års hoved- og nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	311.005	296.811	288.515	300.954	298.338
Kursreguleringer	33.322	25.526	-714	22.394	6.921
Udgifter til personale m.v. og administration	-206.783	-196.624	-178.497	-175.217	-171.023
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	6.124	-17.877	-23.413	-56.627	-38.790
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	10.959	12.240	12.732	6.744	2.574
Årets resultat før skat	154.911	120.661	85.547	94.101	50.875
Årets resultat	126.913	96.775	69.777	80.947	40.176
Udlån	4.010.455	3.773.742	3.502.367	3.229.335	3.499.748
Indlån	7.245.440	6.094.491	5.138.877	4.511.856	4.577.702
Egenkapital	1.426.267	1.279.799	1.173.711	1.095.834	965.590
Aktiver i alt	8.891.333	7.576.470	6.537.768	6.114.292	6.110.566
NØGLETAL, SPAREKASSEN					
Kapitalprocent	22,1	21,1	19,3	20,0	19,1
Kernekapitalprocent	22,1	21,1	19,3	20,0	19,1
Egenkapitalforrentning før skat	11,4	9,8	7,5	9,1	5,4
Egenkapitalforrentning efter skat	9,4	7,9	6,1	7,9	4,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,74	1,53	1,38	1,38	1,19
Renterisiko	2,3	2,2	2,6	2,9	1,9
Valutaposition	5,0	3,9	4,5	4,4	1,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	59,1	66,7	73,5	77,7	82,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,9	3,0	2,9	3,6
Årets udlånsvækst	6,3	7,7	8,5	-7,7	-2,9
LCR-procent	252	322	258	-	-
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,3	0,5	1,2	0,9
Afkastningsgrad	1,4	1,3	1,1	1,3	0,7
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	326.637	309.715	300.981	306.410	302.559
Kursreguleringer	34.212	25.466	-580	22.395	6.712
Udgifter til personale m.v. og administration	-224.665	-210.612	-190.694	-187.219	-182.047
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7.207	-12.103	-16.180	-50.997	-44.122
Årets resultat før skat	157.695	123.960	89.524	96.956	49.032
Årets resultat	126.913	96.775	69.777	80.947	40.176
Udlån	4.006.030	3.717.870	3.499.089	3.219.785	3.423.228
Indlån	7.213.352	6.064.314	5.114.286	4.487.802	4.551.678
Egenkapital	1.426.267	1.279.799	1.173.711	1.095.834	965.590
Aktiver i alt	8.901.432	7.575.903	6.540.408	6.120.317	6.132.179
NØGLETAL, KONCERNEN					
Kapitalprocent	21,4	20,1	18,6	19,1	18,5
Kernekapitalprocent	21,4	20,1	18,6	19,1	18,5
Egenkapitalforrentning før skat	11,7	10,1	7,9	9,4	5,2
Egenkapitalforrentning efter skat	9,4	7,9	6,1	7,9	4,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,62	1,48	1,35	1,34	1,15
Renterisiko	2,3	2,2	2,6	2,9	1,8
Valutaposition	5,0	4,0	4,5	4,5	1,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	59,4	66,2	74,0	78,3	81,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	2,9	3,0	2,9	3,5
Årets udlånsvækst	7,8	6,3	8,7	-5,9	-3,1
LCR-procent	292	322	258	-	-
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	0,3	1,1	1,0
Afkastningsgrad	1,4	1,3	1,1	1,3	0,7



Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	
1	Renteindtægter	198.171	204.078	186.823	193.745
2	Renteudgifter	-7.572	-11.244	-7.419	-11.067
	Netto renteindtægter	190.599	192.834	179.404	182.678
	Udbytte af aktier m.v.	2.758	6.076	2.758	6.075
3	Gebyrer og provisionsindtægter	138.382	116.628	131.864	111.130
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-5.102	-5.823	-3.021	-3.072
4	Netto rente- og gebyrindtægter	326.637	309.715	311.005	296.811
5	Kursreguleringer	34.212	25.466	33.322	25.526
6	Andre driftsindtægter	50.178	48.819	9.537	14.377
7	Udgifter til personale og administration	-224.665	-210.612	-206.783	-196.624
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-35.390	-36.920	-8.769	-13.387
	Andre driftsudgifter	-484	-405	-484	-405
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7.207	-12.103	6.124	-17.877
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	10.959	12.240
	Resultat før skat	157.695	123.960	154.911	120.661
10	Skat af årets resultat	-30.782	-27.185	-27.998	-23.886
	Årets resultat	126.913	96.775	126.913	96.775
	Forslag til resultatdisponering				
	Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode	0	0	10.959	12.240
	Foreslået garantrente	10.231	9.537	10.231	9.537
	Overført til næste år	116.682	87.238	105.723	74.998
		126.913	96.775	126.913	96.775
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	126.913	96.775	126.913	96.775
	Anden totalindkomst				
	Tilbageførsel af opskrivninger på ejendomme	0	-148	0	-148
	Årets totalindkomst	126.913	96.627	126.913	96.627

Balance

Note	Aktiver	Koncernen		Sparekassen	
		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	141.977	145.665	141.977	145.665
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	245.791	395.561	231.786	381.213
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.006.030	3.717.870	4.010.455	3.773.742
13	Obligationer til dagsværdi	1.939.391	1.663.562	1.939.208	1.663.378
	Aktier m.v.	400.845	319.724	395.953	317.650
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	81.906	72.918
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.107	19.136
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.869.329	1.019.641	1.869.329	1.019.641
	Immaterielle aktiver	10.515	13.065	10.515	13.065
17	Investeringsjendomme	17.209	13.597	17.209	13.597
18	Domicilejendomme	87.713	88.686	87.713	88.686
19	Øvrige materielle aktiver	102.375	132.723	10.151	8.789
	Aktuelle skatteaktiver	6.580	0	3.175	0
20	Udsudte skatteaktiver	0	0	3.741	4.389
	Aktiver i midlertidig besiddelse	3.058	4.076	3.058	4.076
	Andre aktiver	44.657	37.202	38.112	26.603
	Periodeafgrænsningsposter	25.962	24.531	25.938	23.922
	Aktiver i alt	8.901.432	7.575.903	8.891.333	7.576.470
	Passiver				
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	10.321	2.999	10.321	2.999
22	Indlån og anden gæld	5.344.023	5.044.673	5.376.111	5.074.850
	Indlån i puljeordninger	1.869.329	1.019.641	1.869.329	1.019.641
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.532	0	4.142
	Andre passiver	203.684	187.435	179.638	170.369
	Periodeafgrænsningsposter	10.728	11.716	7.499	9.232
	Gæld i alt	7.438.085	6.267.996	7.442.898	6.281.233
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.222	4.173	4.222	4.173
23	Hensættelser til udsudt skat	8.273	3.836	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	13.151	13.274	6.512	4.441
	Andre hensatte forpligtelser	11.434	6.824	11.434	6.824
	Hensatte forpligtelser i alt	37.080	28.108	22.168	15.438
	Garantkapital	352.754	331.513	352.754	331.513
	Foreslået garantrente	10.231	9.537	10.231	9.537
	Andre reserver	0	0	47.356	36.398
	Overført overskud	1.063.282	938.749	1.015.926	902.351
	Egenkapital i alt	1.426.267	1.279.799	1.426.267	1.279.799
	Passiver i alt	8.901.432	7.575.903	8.891.333	7.576.470



Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
Egenkapital primo 2016	314.789	148	22.087	826.734	9.953	1.173.711
Årets resultat			12.240	74.998	9.537	96.775
Tilbageførsel af opskrivninger		-148	2.071	-2.071		-148
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-148	14.311	72.927	9.537	96.627
Betalt garantrente				592	-9.953	-9.361
Skat af foreslået garantrente				2.098		2.098
Tilgang garantkapital	40.721					40.721
Afgang garantkapital	-23.997					-23.997
Egenkapital ultimo 2016	331.513	0	36.398	902.351	9.537	1.279.799
Egenkapital primo 2017	331.513	0	36.398	902.351	9.537	1.279.799
Rettelse vedr. tidligere år efter skat				5.594		5.594
Egenkapital primo 2017 herefter	331.513	0	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	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	0	47.357	1.015.925	10.231	1.426.267

Koncernen	Garant- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
Egenkapital primo 2016	314.789	148	0	848.821	9.953	1.173.711
Årets resultat				87.238	9.537	96.775
Tilbageførsel af opskrivninger		-148				-148
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-148	0	87.238	9.537	96.627
Betalt garantrente				592	-9.953	-9.361
Skat af foreslået garantrente				2.098		2.098
Tilgang garantkapital	40.721					40.721
Afgang garantkapital	-23.997					-23.997
Egenkapital ultimo 2016	331.513	0	0	938.749	9.537	1.279.799
Egenkapital primo 2017	331.513	0	0	938.749	9.537	1.279.799
Rettelse vedr. tidligere år efter skat				5.594		5.594
Egenkapital primo 2017 herefter	331.513	0	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	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	0	1.063.282	10.231	1.426.267

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	1.426.267	1.279.799	1.426.267	1.279.799
Frådrag:				
Ramme for udbetaling af garantkapital	-21.715	-20.242	-21.715	-20.242
Foreslået rente af garantkapital	-10.231	-9.537	-10.231	-9.537
Immaterielle aktiver	-10.515	-13.065	-10.515	-13.065
Forsigtig værdiansættelse	-2.366	-2.013	-2.361	-2.010
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-162.876	-127.363	-162.876	-127.363
Egentlig kernekapital	1.218.564	1.107.579	1.218.569	1.107.582
Kernekapital	1.218.564	1.107.579	1.218.569	1.107.582
Kapitalgrundlag	1.218.564	1.107.579	1.218.569	1.107.582
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	4.463.835	4.292.463	4.365.363	4.143.410
Markedsrisiko	543.158	525.447	542.746	524.576
Operationel risiko	693.504	685.814	607.317	592.960
Risikoeksponering i alt	5.700.497	5.503.724	5.515.426	5.260.946
Kernekapitalprocent	21,4	20,1	22,1	21,1
Kapitalprocent	21,4	20,1	22,1	21,1



748 MIO. KR.

Erhvervsleasing vokser
i Sparekassen Thy.

Sparekassen Thys og Krone Kapitals
portefølje af leasingaktiviteter
udgør nu samlet
748 mio. kr.



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.346	570	1.030	328
Udlån og andre tilgodehavender	179.002	186.246	168.702	176.611
Obligationer	17.046	16.310	17.043	16.284
Øvrige renteindtægter	777	952	48	522
	198.171	204.078	186.823	193.745
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	1.424	972	1.042	639
Indlån	5.696	9.725	5.982	9.922
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	363	420	363	420
Øvrige renteudgifter	89	127	32	86
	7.572	11.244	7.419	11.067
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	44.162	33.646	44.162	33.646
Betalingsformidling	8.940	8.591	8.940	8.591
Lånesagsgebyrer	20.678	18.928	15.313	14.862
Garanti-provision	46.127	37.749	44.974	36.317
Øvrige gebyrer og provisioner	18.475	17.714	18.475	17.714
	138.382	116.628	131.864	111.130
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	311.005	296.811	311.005	296.811
Leasingaktiviteter	15.632	12.904	0	0
	326.637	309.715	311.005	296.811
5 Kursreguleringer				
Dagsværdisikring af udlån	0	7	0	7
Obligationer	1.761	8.044	1.761	8.026
Aktier	31.998	16.418	31.255	16.418
Investeringsjendomme	-1.000	-1.195	-1.000	-1.195
Valuta	-491	122	-464	115
Afledte finansielle instrumenter	1.944	2.070	1.770	2.155
Aktiver tilknyttet puljeordninger	89.363	51.120	89.363	51.120
Indlån i puljeordninger	-89.363	-51.120	-89.363	-51.120
	34.212	25.466	33.322	25.526
6 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	1.840	1.391	0	0
Resultat af ejendomsudlejning	2.114	1.734	2.114	1.734
Indtægter fra operationel leasing	30.365	26.910	0	0
Administrationsvederlag	6.659	4.386	0	0
Tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån	6.970	12.530	6.970	12.530
Andre driftsindtægter	2.230	1.868	453	113
	50.178	48.819	9.537	14.377



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	115.823	111.554	108.956	105.601
Pensioner	13.808	13.145	12.812	12.274
Udgifter til social sikring	2.469	1.348	2.205	1.037
Lønsumsafgift	13.152	12.686	13.152	12.686
Øvrige administrationsomkostninger	79.413	71.879	69.658	65.026
	224.665	210.612	206.783	196.624
Heraf udgør:				
Vederlag til direktion				
- Kontraktligt vederlag	2.401	2.323	2.401	2.323
- Pension	346	338	346	338
	2.747	2.661	2.747	2.661
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	1.842	1.768	1.842	1.768
- Pension	218	210	218	210
	2.060	1.978	2.060	1.978
Antal øvrige risikotagere	2	2	2	2
Samlet vederlag til bestyrelse	1.905	1.905	1.905	1.905
Bestyrelsesformanden	300	300	300	300
Næstformanden	175	175	175	175
Øvrige medlemmer	125	125	125	125
Tillæg til formand af revisionsudvalg	75	75	75	75
Tillæg til medlemmer af revisionsudvalg	35	35	35	35
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsrapporten	643	539	459	359
Andre erklæringer med sikkerhed	42	60	42	60
Skatterådgivning	6	57	0	48
Andre ydelser	96	66	57	49
	787	722	558	516
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2017 af erklæringer overfor offentlige myndigheder. Honorar for andre ydelser består i 2017 af møder med sparekassens revisionsudvalg.				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	218,2	212,2	205,9	202,0
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
Domicilejendomme	1.745	2.912	1.745	2.912
Øvrige materielle aktiver m.v.	30.695	26.565	4.074	3.032
Immaterielle aktiver	2.950	7.443	2.950	7.443
	35.390	36.920	8.769	13.387

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
Individuelle nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-58.003	-66.273	-57.473	-62.732
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	38.814	43.414	38.660	35.728
Andre bevægelser	16.954	12.606	16.376	10.977
	-2.235	-10.253	-2.437	-16.027
Gruppevise nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-569	-410	-569	-410
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	15.811	0	15.811	0
	15.242	-410	15.242	-410
Hensættelser på garantiforpligtelser og andre forpligtelser:				
Hensættelser	-4.986	-8.125	-3.524	-8.125
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	5.517	6.685	3.174	6.685
Andre bevægelser	-6.331	0	-6.331	0
	-5.800	-1.440	-6.681	-1.440
Årets nedskrivninger i alt	7.207	-12.103	6.124	-17.877
Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	9.609	10.404	9.609	10.404
10 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	29.729	25.744	27.198	26.505
Udskudt skat	1.053	1.680	800	-2.380
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	-239	0	-239
	30.782	27.185	27.998	23.886
Effektiv skatteprocent				
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-1,5	-2,2
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,0	-0,2	0,0	-0,2
Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-2,5	0,1	-2,4	0,2
Effektiv skatteprocent	19,5	21,9	18,1	19,8
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	235.897	373.061	221.892	358.713
Over 5 år	9.894	22.500	9.894	22.500
	245.791	395.561	231.786	381.213
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	163.000	314.000	163.000	314.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	82.791	81.561	68.786	67.213
	245.791	395.561	231.786	381.213
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
På anfordring	97.919	136.081	54.597	111.002
Til og med 3 måneder	208.948	108.342	163.290	100.619
Over 3 måneder og til og med 1 år	576.202	512.471	1.153.560	992.086
Over 1 år og til og med 5 år	2.159.509	2.047.538	1.746.719	1.716.952
Over 5 år	963.452	913.438	892.289	853.083
	4.006.030	3.717.870	4.010.455	3.773.742
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.281.808	4.013.667	4.285.262	4.066.054
Nedskrivning	-275.778	-295.797	-274.807	-292.312
	4.006.030	3.717.870	4.010.455	3.773.742



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	
12	Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivninger, når nettoværdi overstiger nul	315.636	304.393	314.123	302.721
	Nedskrivninger herpå	-175.560	-179.545	-174.777	-178.793
		140.076	124.848	139.346	123.928
	Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivninger, når nettoværdi overstiger nul, hvorpå der er gruppevist nedskrevet	3.177.803	3.061.364	3.177.803	3.061.364
	Nedskrivninger herpå	-30.153	-45.395	-30.153	-45.395
		3.147.650	3.015.969	3.147.650	3.015.969

Standardvilkår

Erhvervs kunder:

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

Privat kunder:

Almindelig opsigelsesvarsel for udlån og kreditter i privatkunde forhold 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.

Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher, i pct.

Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	9	8	9	8
Fiskeri	3	3	3	3
Industri og råstofudvinding	3	2	2	2
Energiforsyning	2	3	2	3
Bygge- og anlæg	5	5	4	4
Handel	5	6	4	5
Transport, hoteller og restauranter	6	5	3	2
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	4	5	13	13
Fast ejendom	4	4	4	4
Øvrige erhverv	7	7	3	3
Erhverv i alt	48	48	47	47
Private	52	52	53	53
	100	100	100	100

13	Obligationer til dagsværdi				
	Statsobligationer	210.711	228.307	210.711	228.307
	Realkreditobligationer	1.609.705	1.104.065	1.609.522	1.103.881
	Øvrige obligationer	118.975	331.190	118.975	331.190
		1.939.391	1.663.562	1.939.208	1.663.378

Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 168.534

14	Kapitalandele i associerede virksomheder				
		Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
	Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50%	17.975	163.811

15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
		Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
	Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	1.971	21.107

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontant	7.824	4.590	7.824	4.590
Investeringsforeningsandele	1.857.835	1.015.051	1.857.835	1.015.051
Andet	3.670	0	3.670	0
	1.869.329	1.019.641	1.869.329	1.019.641
17 Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	13.597	14.456	13.597	14.456
Tilgang i årets løb	4.612	741	4.612	741
Afgang i årets løb	0	-500	0	-500
Årets værdiregulering til dagsværdi	-1.000	-1.100	-1.000	-1.100
Dagsværdi ultimo	17.209	13.597	17.209	13.597
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.				
18 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	88.686	88.947	88.686	88.947
Tilgang i årets løb	1.719	3.192	1.719	3.192
Afgang i årets løb	-266	-400	-266	-400
Afskrivning	-2.426	-2.486	-2.426	-2.486
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	-142	0	-142
Nedskrivninger	0	-425	0	-425
Omvurderet værdi ultimo	87.713	88.686	87.713	88.686
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.				
Ejendomme i alt	104.922	102.283	104.922	102.283
19 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	208.612	171.652	46.426	43.333
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	158.685	219.732	2.962	4.167
Årets afgang	-188.686	-182.772	-217	-1.074
Anskaffelsessum ultimo	178.611	208.612	49.171	46.426
Af- og nedskrivninger primo	-75.889	-91.132	-37.637	-36.192
Årets afskrivninger	-28.155	-25.414	-1.600	-1.927
Tilbageført af- og nedskrivning	27.808	40.657	217	482
Af- og nedskrivninger ultimo	-76.236	-75.889	-39.020	-37.637
Bogført værdi ultimo	102.375	132.723	10.151	8.789
Heraf udgør operationelle leasingaktiver	92.224	123.814	0	0



Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
20 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	0	0	4.389	2.101
Ændring i udskudt skat	0	0	-648	2.288
	0	0	3.741	4.389
Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	0	0	4.084	3.840
Materielle aktiver	0	0	-538	-176
Hensatte forpligtelser	0	0	929	918
Periodeafgrænsningsposter	0	0	-2.984	-2.291
Garantrente	0	0	2.250	2.098
	0	0	3.741	4.389
21 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring	10.321	2.999	10.321	2.999
	10.321	2.999	10.321	2.999
22 Indlån og anden gæld				
På anfordring	4.839.142	4.616.285	4.871.230	4.646.462
Til og med 3 måneder	27.142	28.990	27.142	28.990
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.814	19.770	19.814	19.770
Over 1 år og til og med 5 år	100.184	101.486	100.184	101.486
Over 5 år	357.741	278.142	357.741	278.142
	5.344.023	5.044.673	5.376.111	5.074.850
Fordeling på indlånstyper				
På anfordring	4.838.880	4.494.954	4.870.968	4.525.131
Med opsigelsesvarsel	682	4.123	682	4.123
Tidsindskud	33.598	45.499	33.598	45.499
Særlige indlånformer	470.863	500.097	470.863	500.097
	5.344.023	5.044.673	5.376.111	5.074.850
23 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	3.836	2.065	0	0
Ændring i udskudt skat	4.437	1.771	0	0
	8.273	3.836	0	0
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	3.870	-384	0	0
Materielle og immaterielle aktiver	5.989	6.258	0	0
Hensatte forpligtelser	-1.688	-918	0	0
Periodeafgrænsningsposter	2.352	978	0	0
Foreslået rente af garantrente	-2.250	-2.098	0	0
	8.273	3.836	0	0

Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
24 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	345.563	401.738	235.698	230.301
Tabsgarantier	613.129	493.965	613.129	493.965
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	657.697	498.824	657.697	498.824
Øvrige garantier	306.000	283.691	306.000	283.691
	1.922.389	1.678.218	1.812.524	1.506.781
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken til sikkerhed for clearing og afvikling for i alt	168.534	247.943	168.534	247.943
Andre forpligtelser				
Sparekassens IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Aftalen kan opsiges med 4 års varsel	110.468	98.674	110.468	98.674
Forpligtelse efter værdipapirhandelslovens §81	1.084	853	1.084	853
Husleje- og leasingforpligtelser udgør	2.987	910	2.880	696
Uigenkaldelige kredittilsagn	42.700	40.000	42.700	40.000
	157.239	140.437	157.132	140.223
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
25 Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	53.651	41.739	53.581	41.599
USD	3.315	117	3.315	117
GBP	590	-660	590	-660
CHF	535	208	535	208
SEK	475	566	475	566
NOK	885	1.147	543	416
Øvrige	1.890	751	1.890	751
I alt	61.341	43.868	60.929	42.997
26 Nærtstående parter				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	64.176	60.355
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	660.795	529.414
Indlån	0	0	0	0
			Kapitalforhøjelse	Administrationstransaktioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)			0	0
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed)			0	5.692
				Gebyr- og rentetransaktioner
				7.646
				2.682

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	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 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	1.645	1.645	1.645	1.645
Bestyrelse	49.049	70.570	49.049	70.570
Sikkerhedsstillelse:				
Direktionen	795	362	795	362
Bestyrelse	21.918	26.036	21.918	26.036

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 1,6 - 5,4%. Eksponeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en akutel rente på 3,7%.

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 15-19. 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.

32 Afdelte finansielle instrumenter

Afdelte 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 2017

	Nominel 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

Noter

Note

32 **Afledte finansielle instrumenter, fortsat**

Sparekassen/koncernen 2016

Aktiekontrakter, købte futures

	Nominel værdi, t.kr.	Netto markeds- værdi, t.kr.	Positiv markeds- værdi, t.kr.	Negativ markeds- værdi, t.kr.
Til og med 3 måneder	128.702	-3.820	95	3.915
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.002	-465	0	465

Valutakontrakter, terminer køb

Til og med 3 måneder	20.242	656	670	14
Over 3 måneder og til og med 1 år	16.985	482	482	0

Rentekontrakter, swaps

Over 3 måneder og til og med 1 år	29.600	-21	1386	1407
Over 1 år og til og med 5 år	30.817	-65	2.140	2.205
Over 5 år	14.187	-818	570	1.388

Uafviklede spotforretninger

Renteforretninger, køb	8.275	13	13	0
Renteforretninger, salg	7.601	-9	0	9



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 fondsmæglersekskaber m.fl.

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

Der er i regnskabsåret foretaget rettelse vedrørende indregning af provision fra samarbejdspartnere, der tidligere først er blevet indregnet på modtagelsestidspunktet, uanset at provisionen vedrørte en tidligere periode. Rettelsen er foretaget pr. 1. januar 2017, og udgør 7.172 tkr. før skat og 5.594 tkr. efter skat. Herved øges egentkaptalen pr. 1. januar 2017 med 5.594 tkr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder samt fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft eller godkendt til brug i EU. Sparekassen Thy forventer først at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaf-læggelse.

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

IFRS 9-standarden er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarden. Sparekassen Thy anvender IFRS 9-standarden fra 1. januar 2018.

IFRS 9-reglerne om finansielle instrumenter fastsætter følgende:

IFRS 9-klassifikation og måling:

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

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

IFRS 9 - nedskrivninger:

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

IFRS 9 - Regnskabsmæssig sikring:

De nye regler om regnskabsmæssig sikring udbreder anvendelsen af sikringsreglerne for herved i højere grad at bringe virksomhedernes regnskabsrapportering i overensstemmelse med virksomhedernes faktiske risikostyring.

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 Thy, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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 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 investeringsejendomme samt tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån.

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 arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

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

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 totalind-



Anvendt regnskabspraksis

komst. Skat af afsatte garantrenter indregnes direkte på egenkapitalen.

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

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner og -gebyrer og nedskrivninger på udlån.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Individuelle nedskrivninger

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse for indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelig økonomisk vanskelighed, ved låntagers kontraktbrud, ved lempelse af låntagers lånevilkår som følge af økonomiske problemer, eller ved låntagers konkurs og rekonstruktion. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem regnskabsmæssig værdi før nedskrivning og den tilbagediskonterede nutidsværdi af forventede fremtidige tilbagebetalinger.

Gruppevis nedskrivninger

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

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

Den gruppevis 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 i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede-estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For begge grupper af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til den givne gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den bogførte værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

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.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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 investeringsejendomme 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.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gælds påtagelse 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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.





238

ISA WORLD SUP
COPENHAGEN
HAWAII
DENMARK 2019

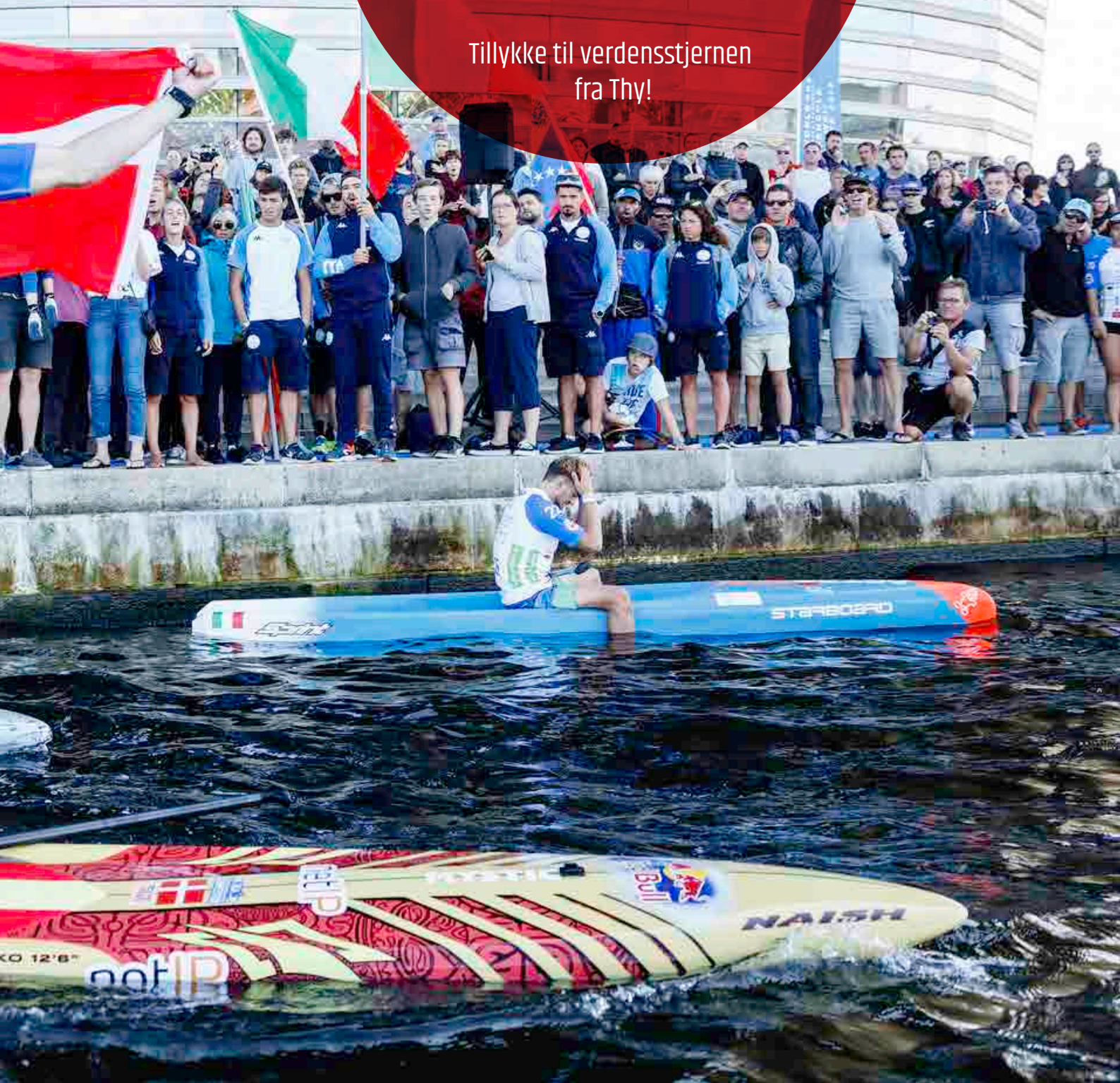
JAVELIN MALIN

AT'S RACE

ÅRETS THYBO

Casper Steinfath er årets thybo og blev i 2017 verdensmester i Stand Up Paddling.

Tillykke til verdensstjernen
fra Thy!





Sparekassen Thy

Tlf.: 99 19 50 00 | www.sparthy.dk