



**FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2016**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	5
Ledelsespåtegning.....	10
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	14
Balance.....	15
Egenkapitalopgørelse.....	16
Noter kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens.....	17
Noter anvendt regnskabspraksis.....	18
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.....	24
Noter til resultatopgørelsen og balancen.....	25
Noter øvrige oplysninger.....	31
Noter hoved- og nøgletal.....	38
Repræsentantskab og filialoplysninger.....	39

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Forretningsadresse** Frøslev-Møllerup Sparekasse  
Frøslev Byvej 3, Frøslev  
7900 Nykøbing Mors  
Tlf. 97 74 44 00 – fax 97 74 40 88

Cvr. 24 26 04 53

www.fmspks.dk  
post@fmspks.dk

### Bestyrelse

Valg 2017 Indkøber Poul B. Petersen, Rolstrupparken 34, Nykøbing Mors  
Klovbeskærer Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving - næstformand

Valg 2018 Direktør Hans Bak, Fruevænget 18, Nykøbing Mors - formand  
Hr. Povl Furbo, Marktoften 6, Fredsø - revisionsudvalgsformand

Valg 2019 Lagerchef Ejvind Overgaard, Idrætsvej 5, Øster Assels  
Greenkeeper Ole Kr. Mikkelsen, Elsøvej 166, Frøslev

Valg 2020 Revisorassistent Lene Kjær Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Mellem Jølby  
Gårdejer Hans Chr. Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev

**Revisionsudvalg** Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som består af den samlede bestyrelse.

Som formand og uafhængigt medlem af revisionsudvalget, med særlige kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision, har bestyrelsen udpeget tidligere regnskabschef Povl Furbo.

Povl Furbo har, foruden en relevant uddannelsesmæssig baggrund, opnået erfaring med revision af pengeinstitutter fra sit tidligere virke som regnskabschef i Morsø Bank.

**Direktion** Frank Bertelsen, Harrehøjvej 61, Lødderup

## **SELSKABSOPLYSNINGER**

### **Personale**

René Friis Rasmussen  
Anni Gehlert  
Janni Kristensen  
Anne Mette Andreasen  
Anita Dissing  
Svend Erik Bjørndal  
Lars Rolighed Andersen  
Pernille Paaske Korsgaard  
Susanne Krog Christensen  
Rikke Martensen  
Tina S. Andersen  
Laura Søndergaard  
Chris Hansen  
Johnny B. Knudsen  
Maria Nederby  
Mogens Dahl Nielsen  
Inge Eriksen  
Dorthe Højgaard  
Mette Egeberg  
Ellen Rasmussen

### **Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Reservevej 81  
7800 Skive

# LEDELSESBERETNING

## Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i sparekassens lokalområde.

## Usædvanlige forhold

Der har i 2016 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen har i januar 2017 haft ordinær inspektion af Finanstilsynet.

Finanstilsynet gennemgik de 45 største udlån. Gennemgangen medførte yderligere nedskrivninger på ca. 2.200 t.kr., fordelt på 5 allerede nedskrevne fordringer. Finanstilsynet fandt ingen yderligere nedskrivningsbehov på sparekassens landbrugsengagementer. Nedskrivningen er indregnet i årets nedskrivninger på udlån.

## Resultatopgørelse/generelt

Tilfredsstillende resultat i 2016. Resultatet før skat og udlodning er på 3.142 tkr., mod et sammenligneligt resultat for 2015 på 2.622 tkr.

2016 var endnu et år med stor kundetilgang og et højt aktivitetsniveau. Sparekassen har i 2016 haft en nettotilgang på ca. 350 nye kunder.

Sparekassens primære indtjening har i 2016 overgået forventningerne og været på et rekord højt niveau ca. 10,5 mio. kr. Dette på trods af at vi samtidig, som forventet, må konstatere at forrentningen af vores overskudslikviditet ca. 350 mio. kr. lader meget tilbage at ønske. Et niveau omkring 0 % bidrager ikke til indtjeningen. Henset hertil er indtjeningen i 2016 acceptabel.

Udgifterne til personale og administration udviser en stigning på ca. 4,0 % svarende til 836 tkr. Af beløbet kan 295 tkr. henføres til stigende lønsumsafgift (ekstra skat), samt 178 tkr. til øget støtte til lokale sponsorater/reklame og 134 tkr. til øget indsats på undervisning og kurser. I alt 607 tkr. Den samlede stigning anses som acceptabel, er inden for det budgetterede og understøtter sparekassens strategi om stort lokalt engagement og tillige ønsket om kompetent og hurtig rådgivning/sagsbehandling.

Også sparekassens udlån har udvist gode takter og slutter ved udgangen af året i rekord store 325 mio. kr. hvilket er en stigning på 13 mio. kr., svarende til 4,3 %.

I det aktuelle marked og med de aktuelle konjunkturer for øje er det en meget glædelig udvikling hvilket især kan tilskrives kundetilgangen og en spirende optimisme generelt.

Indlån har igen i 2016 udvist en stigende tendens. Stigningen udgør 20 mio. kr.

Ansporet af det generelt lave renteniveau benytter flere og flere af vore kunder sig af muligheden for at investere i værdipapirer. Stigningen i indlån ville ellers være endnu mere markant. Investeringsområdet er et område som sparekassen afsætter store ressourcer til, således at vi også her kan rådgive vore kunder på et højt fagligt niveau. At vort indlån på trods heraf er stigende, kan i overvejende grad henføres til den generelle kundetilgang samt kundernes ønsker om at "have mere på bogen".

Sparekassens solvenoverdækning er ca. 12,5 % hvilket er meget tilfredsstillende.

Sparekassens likviditetsoverdækning er ca. 340 % hvilket er meget tilfredsstillende.

## LEDELSESBERETNING

Sparekassens ledelse anser årets samlede resultat som tilfredsstillende henset til de nuværende konjunkturer ikke mindst for landbruget.

Efter et fornuftigt år, glæder vi os over, igen i år, at kunne forrente vore garanters indbetalte kapital med 3,75 %.

I.f.m. halvåret forventede sparekassen et årsresultat før kursreguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og sektorløsninger i størrelsesordenen 8,2 – 9,2 mio. kr. Denne forventning er til fulde blevet indfriet med et resultat på over 10 mio. kr.

Nettorente- og gebyrindtægter er steget til 32.430 tkr. mod 30.895 tkr. i 2015. Stigningen udgør ca. 5,0 %.

Kursreguleringen på sparekassens aktie- og obligationsbeholdning samt valuta andrager 1.349 tkr., fordelt med en kursgevinst på obligationer på 548 tkr., en kursgevinst på aktier med 695 tkr., samt en kursregulering på valuta på 106 tkr. Kursreguleringen i 2015 androg -715 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån blev på 8.337 tkr. mod 4.934 tkr. i 2015. Posten er påvirket af den nuværende landbrugskrise.

### **Balance**

Den samlede balance udgør 717.947 tkr. ultimo 2016, mod 695.259 tkr. ultimo 2015, svarende til en stigning på ca. 23 mio. kr.

Sparekassens udlån er steget fra 311.814 tkr. ultimo 2015 til 325.153 tkr. ultimo 2016.

Indlån er steget med ca. 20 mio. kr. til 609.346 tkr. ultimo 2016.

Indlånsoverskuddet udgør ca. 280 mio. kr.

Utimo 2016 er sparekassens samlede egenkapital på 86.719 tkr.

### **Kapitalforhold og solvens**

Kapitalgrundlaget efter fradrag er opgjort til 89.251 tkr., mod 85.315 tkr. ultimo 2015.

De risikovægtede poster er ultimo 2016 opgjort til 387.475 tkr.

Sparekassens kapitalprocent udgør 23,0 % ultimo 2016, mod 20,7 % ultimo 2015.

Kernekapitalprocenten kan opgøres til 20,7 %.

Solvensbehovet kan opgøres til 10,5 %.

Den solvensmæssige overdækning kan opgøres til 12,5 % point, svarende til ca. 48 mio. kr.

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af de operationelle risici, ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

### **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

# LEDELSESBERETNING

## Forventet udvikling i 2017

Der forventes i 2017 et årsresultat af primær drift (resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger) i størrelsesordenen 9,0 – 10,0 mio. kr.

Forrentningen af sparekassens overskudslikviditet (eller mangel på samme) kan få indflydelse på sparekassens forretning i 2017. I budgetlægningen samt ovenstående forventning er der taget højde herfor.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige i størrelsesorden 5 %.

Landbrugets generelle situation kan naturligvis have væsentlig betydning for udviklingen i sparekassens tab og nedskrivninger. Vi følger i sagens natur situationen tæt og er i løbende dialog med vore landbrugskunder.

Grundet de stabile markedsudsigter for landbrugserhvervet generelt, er forventningen, for nuværende, at nedskrivningsbehovet på denne kundegruppe vil være mindre end i 2016.

Derudover kan den generelle samfundsøkonomiske udvikling naturligvis ligeledes have betydning for udviklingen i sparekassens tab og nedskrivninger.

Samlet set forventes nedskrivningsniveauet i 2017 at være mindre end 2016.

## Videnressourcer

Sparekassens fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet.

## Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Sparekassen har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.

## Særlige risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici og markedsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser som er fastlagt af sparekassens bestyrelse, og formålet hermed er at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

## Kreditrisici

Sparekassens kreditpolitik fastlægger overordnet rammerne for udlån og sikkerhedsstillelser, herunder risikostyring. Der er vedtaget politikker til spredning af risici, dels ved fastlæggelse af grænser for den samlede krediteksponering overfor brancher, og dels ved fastlæggelse af grænser for størrelse af krediteksponering overfor enkelte kunder, herunder summen af kunder der udgør mere end 10 % af sparekassens kapitalgrundlag.

Sparekassen følger løbende alle udlån over 800 tkr. på individuel basis og øvrige udlån ved opståede objektive indikationer for værdiforringelse, der kan give problemer med eksponeringen.

Generelt vurderes boniteten i sparekassens eksponeringer som tilfredsstillende. Eksponeringerne tilstræbes afdækket med sikkerheder. Disse sikkerheder vurderes ud fra Finanstilsynets vejledninger/retningslinjer, og i øvrigt ud fra en forsigtig tilgang.

Spredningen i udlån på såvel brancher som størrelser, er inden for bestyrelsens fastlagte grænser og anses som værende tilfredsstillende.

Der henvises i øvrigt til note 20 og 21.

## LEDELSESBERETNING

### Kreditrisici, fortsat

Udlån hvorpå der ikke foreligger objektiv indikation for værdiforringelse, indgår i en porteføljemæssig vurdering af et eventuelt nedskrivningsbehov. Den gruppevise vurdering af nedskrivningsbehov foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, men tilpasset sparekassens særlige forhold.

### Markedsrisici

Sparekassens markedsrisiko består af risici vedrørende renter, valuta, aktier og likviditet. Det er sparekassens grundholdning, at markedsrisiciene holdes på et relativt lavt niveau.

Rammerne for markedsmæssige risici, samt risici, der opstår i forlængelse af ændringer i renter og kurser på værdipapirer, overvåges løbende, og der afrapporteres til bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde.

Sparekassens udlånsforretninger og mellemværender med andre pengeinstitutter er variabelt forrentede. Sparekassens indlånsforretninger er generelt variabelt forrentede.

Sparekassens valutarisiko vedrører væsentligst alene kontantbeholdning i udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af forskellige sektoraktier, hvoraf de væsentligste er samarbejdspartnere indenfor realkreditformidling og fællesejet edb-central. Herudover har sparekassen en portefølje af børsnoterede primært danske aktier.

Sparekassens funding af udlånsporteføljen sker p.t. alene gennem sparekassens indlånsbevægelse.

Den daglige likviditet styres primært ved placering af midler i Nationalbanken og en beholdning af børsnoterede let sælgelige værdipapirer (obligationer). Sekundært placeres midler i andre pengeinstitutter.

Der henvises i øvrigt til note 20.

### Operationel risiko

Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

### Kapitaldækningsregler / Basel II

Som led i Basel II reglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, de såkaldte Søjle III krav, fremgår af sparekassens hjemmeside [www.fmspks.dk](http://www.fmspks.dk) i en særskilt udarbejdet Risikorapport.

### Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Siden 1. oktober 2015 har sparekassen skullet opfylde reglerne herfor. Kravet indføres løbende indtil 2018, hvor det skal udgøre 100%. Ultimo 2016 udgør kravet 70% og det aktuelle tal for sparekassen pr. 31.12.2016 er 684,6%. Likviditet opgjort efter FIL §152 udgør 342,3%.

### Ledelseshverv

Vi har i note 25 beskrevet direktionens og bestyrelsesmedlemmernes ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

### Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til sparekassens udvikling, risikostyring, robusthed, succes og vækst. Bestyrelsen ønsker via mangfoldighed at øge kvaliteten af arbejdet og samspillet i bestyrelsen, blandt andet gennem en forskelligartet tilgang til ledelsesmæssige opgaver.



# LEDELSESBERETNING

## Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2016 bestod bestyrelsen af 8 medlemmer - 7 mænd og 1 kvinde. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn på sigt udgør 25%. Det er vurderingen, at dette er et realistisk mål.

## Tilsynsdiamanten

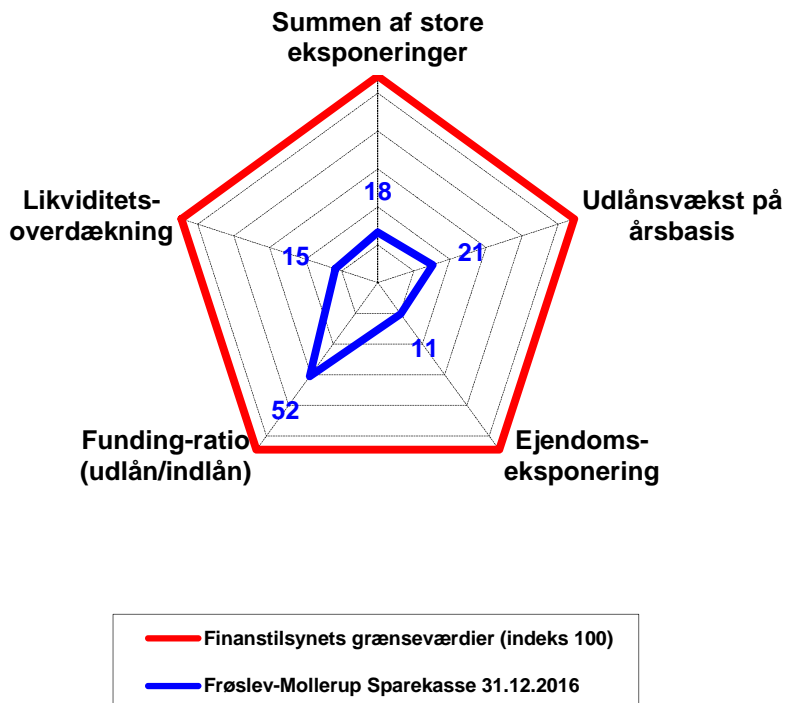
Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassens efterlevelse af Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2016:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Summen af store eksponeringer	Maks. 125 % af kapitalgrundlaget	22 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	4 %
Ejendoms eksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	3 %
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	52 %
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	342 %

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

## Grafisk fremstilling af Frøslev-Møllerup Sparekasses placering i Tilsynsdiamanten:



## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Frøslev-Møllerup Sparekasse.

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

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

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse

Frøslev, den 14. marts 2017

---

Frank Bertelsen  
**Direktør**

### Bestyrelse

---

Hans Bak

---

Henrik Bruun

---

Ejvind Overgaard

---

Ole Kr. Mikkelsen

---

Poul B.Petersen

---

Hans Chr. Krog

---

Lene Kjær Søndergaard

---

Povl Furbo

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## Til repræsentantskabet i Frøslev-Møllerup Sparekasse

### **Konklusion**

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

### ***Hvad har vi revideret***

Frøslev-Møllerup Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## Ansvar for regnskabet og revisionen

### Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

- 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 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 sparekassen 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.

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.

Skive, den 14. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 3377 1231

Michael Laursen  
statsautoriseret revisor

## RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Renteindtægter.....	4	26.377	27.263
Renteudgifter.....	5	3.365	4.549
<b>NETTO RENTEINDTÆGTER .....</b>		<b>23.012</b>	<b>22.714</b>
Udbytte af aktier mv. ....		384	73
Gebyrer og provisionsindtægter .....	6	9.303	8.509
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter .....		269	401
<b>NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER .....</b>		<b>32.430</b>	<b>30.895</b>
Kursregulering .....	7	1.349	-715
Andre driftsindtægter .....		121	151
Udgifter til personale og administration .....	8	21.978	21.142
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver .....		436	410
Andre driftsudgifter .....		7	1.223
Nedskrivning på udlån mv. ....	9	8.337	4.934
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>		<b>3.142</b>	<b>2.622</b>
Skat .....	10	716	422
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>2.426</b>	<b>2.200</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>			
Årets resultat .....		2.426	2.200
<b>ÅRETS TOTALINDKOMST .....</b>		<b>2.426</b>	<b>2.200</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Renter garantkapital .....		1.103	1.026
Overført til egenkapital .....		1.323	1.174
		<b>2.426</b>	<b>2.200</b>

## BALANCE

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker .....		55.784	143.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	11	2.351	526
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris .....	12	325.153	311.814
Obligationer til dagsværdi .....	13	295.433	195.166
Aktier mv. ....	13	14.417	18.937
Grunde og bygninger i alt .....	14	8.353	8.487
Domicilejendomme .....		8.353	8.487
Øvrige materielle aktiver .....	15	448	503
Aktuelle skatteaktiver .....		1.089	1.000
Udsudte skatteaktiver .....	16	405	895
Andre aktiver .....		13.648	14.096
Periodeafgrænsningsposter .....		866	835
<b>AKTIVER .....</b>		<b>717.947</b>	<b>695.259</b>
<b>PASSIVER</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	17	7.857	7.188
Indlån og anden gæld .....	18	609.346	589.256
Andre passiver .....		4.174	5.156
<b>GÆLD .....</b>		<b>621.377</b>	<b>601.600</b>
Efterstillede kapitalindskud .....	19	9.851	20.000
<b>EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT .....</b>		<b>9.851</b>	<b>20.000</b>
Garantkapital .....		39.778	28.344
Overført overskud .....		45.838	44.289
Renter garantkapital .....		1.103	1.026
<b>EGENKAPITAL .....</b>		<b>86.719</b>	<b>73.659</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>717.947</b>	<b>695.259</b>

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2015 .....	27.117	42.898	980	70.995
Kapitaltilførsel (netto) .....	1.227	0	0	1.227
Årets resultat .....	0	1.174	1.026	2.200
Udbetalte renter garantkapital .....	0	0	-980	-980
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital ....	0	217	0	217
<b>Egenkapital ultimo 2015 .....</b>	<b>28.344</b>	<b>44.289</b>	<b>1.026</b>	<b>73.659</b>
Kapitaltilførsel (netto) .....	11.434	0	0	11.434
Årets resultat .....	0	1.323	1.103	2.426
Udbetalte renter garantkapital .....	0	0	-1.026	-1.026
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital ....	0	226	0	226
<b>Egenkapital ultimo 2016 .....</b>	<b>39.778</b>	<b>45.838</b>	<b>1.103</b>	<b>86.719</b>



## NOTER KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL OG KAPITALGRUNDLAG

Note	2016 tkr.	2015 tkr.
<b>1 Kapitalkrav</b> .....	<b>30.998</b>	<b>32.931</b>
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital før fradrag .....	86.719	73.659
Nettoramme til indløsning af garantkapital .....	-1.353	-1.249
Regulering for garantrenter .....	-1.103	-1.026
Regulering for udskudt skat .....	-275	-895
Forsigtig værdiansættelse .....	-310	-214
Øvrige fradrag .....	-3.542	-1.984
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>80.136</b>	<b>68.291</b>
Øvrige fradrag .....	0	-1.488
<b>Kernekapital</b>	<b>80.136</b>	<b>66.803</b>
Efterstillede kapitalindskud .....	10.000	20.000
Øvrige fradrag .....	-885	-1.488
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>89.251</b>	<b>85.315</b>
Kreditrisiko .....	279.835	291.331
Markedsrisiko .....	51.665	64.447
Operationel risiko .....	55.975	55.856
<b>Risikoeksponering</b>	<b>387.475</b>	<b>411.634</b>
<b>Nøgletal</b>		
Egentlig kernekapitalprocent .....	20,7	16,6
Kernekapitalprocent .....	20,5	15,9
Kapitalprocent .....	23,0	20,7

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

## NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Note

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

Anvendt regnskabspraksis er, udover det i note 3 beskrevne, beskrevet nedenfor.

### INDREGNING OG MÅLING

#### Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes i takt med at de afholdes. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster i totalindkomstopgørelsen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi dog måles materielle aktiver til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Værdipapirer og andre finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

#### Fastlæggelse af dagsværdi

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

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

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

## **NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Renter, gebyrer og provisioner**

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

#### **Udgifter til personale og administration**

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

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

#### **Andre driftsindtægter og -udgifter**

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af grunde og bygninger samt øvrige materielle aktiver.

### **Balancen**

#### **Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker. Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

#### **Udlån og andre tilgodehavender**

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til dagsværdi, omfatter erhvervede udlån, der indgår i handelsbeholdningen. Dagsværdien fastsættes ud fra pristilsætning på et aktivt marked eller beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Alle øvrige udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, alle udlån over 800 tkr. og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

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.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

## **NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Udlån og andre tilgodehavender, fortsat**

Ved opgørelse af gruppevise nedskrivninger anvendes en segmenteringsmodel uarbejdet af Lokale Pengeinstitutter.

Segmenteringsmodellen tager bl.a. udgangspunkt i tabsdata for hele pengeinstitutsektoren, og gennemsnitlige udviklinger i makroøkonomiske variable. Det vurderes løbende, om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen og væsentlig makroøkonomiske variable for sparekassens egne udlån og tilgodehavender.

De gruppevise nedskrivninger beregnes som et estimat af den procentuelle ændring i kreditrisikoen for de enkelte lån i gruppen, beregnet som forskellen mellem tabsrisikoen på udstedelsestidspunktet og segmenteringsmodellens beregnede tabsrisiko ultimo regnskabsåret.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

### **Værdipapirer**

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen.

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, og aktierne indgår som observerbare priser.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede - og øvrige 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.

Måling af unoterede aktier er således behæftet med usikkerhed.

### **Grunde og bygninger**

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift.

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger via anden totalindkomst i egenkapitalen, og for nedskrivninger, der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger, over resultatopgørelsen.

## NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Driftsmateriel	3-5 år	0 % af kostpris

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

### Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

### Finansielle forpligtelser

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

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

### Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes, når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

### Egenkapital

#### *Rente af garantkapital*

Rente af garantkapital indregnes som en gældforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede rente for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Efterstillede kapitalindskud**

Efterstillede kapitalindskud indregnes til kostpris svarende til modtaget provenu. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris.

### **Skatter**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen med den del, der kan henføres til poster i henholdsvis resultatopgørelsen og totalindkomstopgørelsen, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens henholdsvis betalingsdagens kurs og kursen på transaktionsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

### **Hoved- og nøgletal**

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

### **Kommende regnskabsregler**

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

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

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

## NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Kommende regnskabsregler, fortsat**

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

### Note

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

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinier og vejledninger, blandt andet værdisættes landbrugsjord i niveau omkring 155 tkr. pr. hektar.
- Som også nævnt sidste år, skal det bemærkes at sparekassens landbrugseksponeringer følges tæt, idet de generelle forhold for landbruget stadig er vanskelige. Vi forventer at prisen på jord har stabiliseret sig på de nuværende niveauer. En eventuel yderligere værdiforringelse sammenholdt med negativ indtjening kan fordre øgede nedskrivninger på landbruget.
- Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.
- Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.
- Noterede værdipapirer der ligger til sikkerhed for eksponeringer indgår ved nedskrivningstest i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.
- Unoterede værdipapirer medgår til værdien ud fra de udmeldte dagsværdikurser fra Lokale Pengeinstitutter. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.



## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
<b>Renteindtægter</b>			<b>4</b>
Udlån og andre tilgodehavender .....	24.204	25.116	
Obligationer .....	2.171	2.147	
Øvrige renteindtægter .....	2	0	
<b>Renteindtægter i alt .....</b>	<b>26.377</b>	<b>27.263</b>	
<b>Renteudgifter .....</b>			<b>5</b>
Kreditinstitutter og centralbanker .....	130	124	
Indlån og anden gæld .....	947	2.074	
Efterstillede kapitalindskud .....	2.288	2.351	
<b>Renteudgifter i alt .....</b>	<b>3.365</b>	<b>4.549</b>	
<b>Gebyrer og provisionsindtægter .....</b>			<b>6</b>
Værdipapirhandel og depoter .....	1.310	1.505	
Betalingsformidling .....	2.252	1.842	
Lånesagsgebyrer .....	2.454	2.176	
Garantiprovision .....	524	367	
Øvrige gebyrer og provisioner .....	2.763	2.619	
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt .....</b>	<b>9.303</b>	<b>8.509</b>	
<b>Kursreguleringer .....</b>			<b>7</b>
Obligationer .....	548	-2.039	
Aktier mv. ....	695	1.215	
Valuta .....	106	109	
<b>Kursreguleringer i alt .....</b>	<b>1.349</b>	<b>-715</b>	

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2016	2015	Note
	tkr.	tkr.	
<b>Udgifter til personale og administration</b>			<b>8</b>
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)le) .....	10.056	9.721	
Pensioner .....	928	945	
Lønsumsafgift mv. ....	1.422	1.127	
<b>I alt</b> .....	<b>12.406</b>	<b>11.793</b>	
Øvrige administrationsomkostninger .....	9.572	9.349	
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b> .....	<b>21.978</b>	<b>21.142</b>	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde)le) ...	1.335	1.281	
Antal direktionsmedlemmer .....	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag) .....	50	50	
Næstformand for bestyrelsen (fast vederlag) .....	38	38	
Formand for revisionsudvalget (fast vederlag) .....	38	38	
Øvrige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag) .....	125	125	
Antal bestyrelsesmedlemmer .....	8	8	
<b>I alt</b> .....	<b>1.586</b>	<b>1.532</b>	
Frøslev-Møllerup Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
<b>Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede</b> .....	19,2	19,3	
<b>Honorar til revisionsfirmaer:</b>			
Lovpligtig revision af årsregnskabet .....	196	196	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed .....	35	35	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision .....	<b>231</b>	<b>231</b>	

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
<b>Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret</b>			<b>9</b>
<b>Individuelle nedskrivninger</b>			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb .....	8.712	5.328	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-487	-725	
<b>Årets nedskrivninger .....</b>	<b>8.225</b>	<b>4.603</b>	
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb .....	266	295	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-64	-7	
<b>Årets nedskrivninger .....</b>	<b>202</b>	<b>288</b>	
Nedskrivninger, netto . .....	8.427	4.891	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet .....	14	47	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer . .....	-104	-4	
<b>Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv. ....</b>	<b>8.337</b>	<b>4.934</b>	
<b>Skat</b>			<b>10</b>
Udskudt skat .....	490	206	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen .....	226	216	
<b>Skat af årets resultat .....</b>	<b>716</b>	<b>422</b>	
<b>Skatteafstemning</b>			
Gældende skattesats .....	22,0	23,5	
Permanente afvigelser .....	0,8	-7,4	
<b>Effektiv skatteprocent .....</b>	<b>22,8</b>	<b>16,1</b>	

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			<b>11</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter .....	2.351	526	
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<b>2.351</b>	<b>526</b>	
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring .....	2.351	526	
<b>Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>			<b>12</b>
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger .....	367.577	346.578	
Nedskrivninger ultimo .....	42.424	34.764	
<b>Udlån og tilgodehavender ultimo .....</b>	<b>325.153</b>	<b>311.814</b>	
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring .....	9.054	11.297	
Til og med 3 måneder .....	20.811	25.840	
Over 3 måneder og til og med 1 år .....	95.401	89.357	
Over 1 år og til og med 5 år .....	146.299	138.460	
Over 5 år .....	53.588	46.860	
	<b>325.153</b>	<b>311.814</b>	
<b>Delvis nedskrevne tilgodehavender</b>			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
<b>Individuelt vurderet udlån</b>			
Værdiansættelse før nedskrivning .....	95.008	82.967	
Værdiansættelse efter nedskrivning .....	54.353	49.770	
<b>Gruppevist vurderet udlån</b>			
Værdiansættelse før nedskrivning .....	277.589	267.539	
Værdiansættelse efter nedskrivning .....	275.820	265.972	

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
<b>Værdipapirer</b>			<b>13</b>
Obligationer til dagsværdi .....	295.433	195.166	
Aktier mv. ....	14.417	18.937	
<b>Værdipapirer i alt .....</b>	<b>309.850</b>	<b>214.103</b>	
<b>Der kan klassificeres således</b>			
Realkreditobligationer med handel for øje .....	295.433	195.166	
Unoterede aktier optaget til dagsværdi .....	14.417	18.937	
	<b>309.850</b>	<b>214.103</b>	
<b>Ejendomme</b>			<b>14</b>
<b>Domicilejendomme</b>			
Omvurderet værdi primo .....	8.487	8.671	
Tilgang .....	78	30	
Afskrivninger .....	-212	-214	
<b>Omvurderet værdi ultimo .....</b>	<b>8.353</b>	<b>8.487</b>	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme			
<b>Øvrige materielle anlægsaktiver</b>			<b>15</b>
<b>Driftsmidler</b>			
Kostpris primo .....	3.613	3.309	
Tilgang i årets løb .....	169	352	
Afgang anskaffelsessum .....	-99	-48	
<b>Kostpris ultimo .....</b>	<b>3.683</b>	<b>3.613</b>	
Ned- og afskrivninger primo .....	3.110	2.962	
Årets afskrivninger .....	224	196	
Tilbageførte afskrivninger .....	-99	-48	
<b>Ned- og afskrivninger ultimo .....</b>	<b>3.235</b>	<b>3.110</b>	
<b>Bogført værdi ultimo .....</b>	<b>448</b>	<b>503</b>	
<b>Udskudte skatteaktiver</b>			<b>16</b>
Aktiveret primo .....	895	1.102	
Årets bevægelser .....	-490	-207	
<b>Aktiveret ultimo .....</b>	<b>405</b>	<b>895</b>	
<b>Der vedrører</b>			
Materielle anlægsaktiver .....	130	147	
Skattemæssigt underskud .....	275	748	
	<b>405</b>	<b>895</b>	

## NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>			<b>17</b>
Gæld til kreditinstitutter .....	7.857	7.188	
<b>Gæld i alt</b> .....	<b>7.857</b>	<b>7.188</b>	
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring .....	<b>7.857</b>	<b>7.188</b>	
<b>Indlån og anden gæld</b>			<b>18</b>
Anfordring .....	303.722	268.494	
Med opsigelsesvarsel .....	241.464	234.420	
Tidsindsud .....	0	21.358	
Særlige indlånsformer .....	64.160	64.984	
<b>Indlån og anden gæld i alt</b> .....	<b>609.346</b>	<b>589.256</b>	
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring .....	331.051	319.022	
Til og med 3 måneder .....	3.558	7.110	
Over 3 måneder og til og med 1 år .....	226.938	215.057	
Over 1 år og til og med 5 år .....	13.440	13.910	
Over 5 år .....	34.359	34.157	
	<b>609.346</b>	<b>589.256</b>	
<b>Efterstillede kapitalindsud</b>			<b>19</b>
<b>Supplerende kapital:</b>			
Lån 1), DKK, 15.12.2021 (renter: 2.353 tkr. 2016 mod 2.351 tkr. 2015) ....	9.851	20.000	
<b>Efterstillede kapitalindsud</b> .....	<b>9.851</b>	<b>20.000</b>	
1) Forrentes indtil den 15. december 2026 med en variabel rente som fastsættes årligt, fastsat 15. december 2016 til 7,5 %, som den af Finansrådet offentliggjorte 3-måneders positive CIBOR-sats med tillæg af 7,5 % p.a., dog maksimalt 9,75 % p.a.			
Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindsud i årets løb .....	149	0	
Efterstillede kapitalindsud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget .....	10.000	20.000	

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note  
20

### Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

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

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

### Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre eksponeringer. Det tilstræbes, at enkelteksponeringer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens kapitalgrundlag, for så vidt angår den ikke sikrede del af eksponeringen.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at sparekassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på eksponeringen.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

### **Markedsrisici**

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, Let Pension, DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BKS, Bokis, Swipp og BEC. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme, der ikke anvendes til eget brug. Ejendomsporteføljen er således domicilejendomme.

### **Likviditetsrisici**

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen af indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.



## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

### Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

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

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
<b>Kreditrisici</b>			<b>21</b>
<b>Udlån og garantier</b>			
Udlån før nedskrivninger .....	367.577	346.578	
Afgivne garantier .....	63.944	49.648	
<b>Udlån og garantier i alt .....</b>	<b>431.521</b>	<b>396.226</b>	
<b>Branchefordeling</b>	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder .....	<b>0</b>	<b>0</b>	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri .....	16	18	
Industri og råstofindvinding .....	2	2	
Energiforsyning .....	1	0	
Bygge og anlæg .....	4	4	
Handel .....	7	8	
Transport, hoteller og restauranter .....	4	2	
Information og kommunikation .....	0	0	
Finansiering og forsikring .....	1	1	
Fast ejendom .....	3	3	
Øvrige erhverv .....	9	8	
Erhverv i alt .....	<b>47</b>	<b>46</b>	
Private .....	<b>53</b>	<b>54</b>	
<b>I alt .....</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
<b>Akkumulerede nedskrivninger</b>			<b>21</b>
Individuelle nedskrivninger primo .....	33.197	31.170	
Årets nedskrivninger .....	8.712	5.328	
Tilbageførsel, tidligere nedskrevet .....	-487	-725	
Konstaterede tab, tidligere nedskrevet .....	-767	-1.486	
Regulering af korrektivkonto .....	0	-1.090	
<b>Individuelle nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>40.655</b>	<b>33.197</b>	
Gruppevise nedskrivninger primo .....	1.567	1.278	
Årets nedskrivninger .....	266	296	
Tilbageførsel, tidligere nedskrevet .....	-64	-7	
<b>Gruppevise nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>1.769</b>	<b>1.567</b>	
<b>Samlede nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>42.424</b>	<b>34.764</b>	
Årets nedskrivningsprocent .....	1,9	1,2	
Akkumuleret nedskrivningsprocent .....	9,8	8,8	
<b>Markedsrisici</b>			<b>22</b>
<b>Valutarisici</b>			
<b>Mellemværende i fremmed valuta</b>			
Aktiver i fremmed valuta .....	644	549	
<b>Valutaposition .....</b>	<b>644</b>	<b>549</b>	
<b>Valutaposition i procent .....</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	
<b>Renterisici</b>			
<b>Beregnet renterisiko</b>			
Renterisiko på værdipapirer .....	2.404	2.562	
<b>Renterisiko i alt .....</b>	<b>2.404</b>	<b>2.562</b>	
<b>Renterisiko i procent af kernekapital .....</b>	<b>3,0</b>	<b>3,8</b>	

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2016	2015	Note
	tkr.	tkr.	
<b>Eventualforpligtelser</b>			<b>23</b>
<b>Stillede garantier mv.</b>			
<b>Garantier</b>			
Finansgarantier .....	10.491	12.745	
Tabsgarantier for realkreditudlån .....	37.020	28.880	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier .....	10.736	2.293	
Øvrige garantier .....	5.697	5.730	
<b>I alt .....</b>	<b>63.944</b>	<b>49.648</b>	

### Andre eventualforpligtelser

Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør i niveauet 10.000 tkr.

### Afgivne sikkerheder mv.

Til sikkerhed for forpligtelser for samarbejdsaftale med Danske Andelskassers Bank samt trækingsret i forbindelse med clearing er deponeret obligationer til en samlet værdi af 28.222 tkr.

Herudover er der 1.200 tkr. i Danske Bank til sikkerhed for daglig VP-clearing.

### Nærtstående parter

24

### Bestemmende indflydelse

Ingen garantanter har bestemmende indflydelse på Frøslev-Møllerup Sparekasse.

### Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

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

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

### Ledelseshverv

25

#### **Direktør Frank Bertelsen**

Bestyrelsesmedlem i:

- Ejendomsselskabet MKF A/S

#### **Formand Hans Bak**

Bestyrelsesmedlem i:

- N&V Truck A/S, formand

Direktør i:

- Hans Chr. Bak Holding ApS

#### **Næstformand Henrik Bruun**

Bestyrelsesmedlem i:

- Bjergby Vandværk

Direktør i:

- Mosko Holding ApS
- HL Aqua Holding ApS
- Dansk Økomusling ApS
- Mytiline ApS

#### **Lene Kjær Søndergaard**

Bestyrelsesmedlem i:

- Midtmors Sports- og Fritidscenter A/S

Ingen øvrige direktions- og/eller bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

### Ledelseshverv

25

### Direktion og bestyrelse

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

	2016	2015
	tkr.	tkr.
Direktion .....	378	496
Bestyrelse .....	5.345	8.910

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,225 % til 10,25 %.

## NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter .....	32.430	30.895	30.110	28.911	27.711
Kursreguleringer .....	1.349	-715	-991	927	2.280
Udgifter til personale og administration .....	21.978	21.142	19.463	18.364	18.096
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv ....	8.337	4.934	9.058	5.460	3.246
Skat .....	716	422	-769	1.085	1.887
Årets resultat .....	2.426	2.200	-190	3.028	5.555
<b>Balance</b>					
Udlån og tilgodehavender .....	325.153	311.814	317.461	311.648	308.194
Egenkapital .....	86.719	73.659	70.995	70.126	68.730
Aktiver i alt .....	717.947	695.259	663.348	658.234	665.896
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent .....	23,0	20,7	21,6	21,9	22,5
Kernekapitalprocent .....	20,7	16,6	16,8	17,1	17,4
Egenkapitalforrentning før skat .....	3,9	3,6	-1,4	5,9	11,1
Egenkapitalforrentning efter skat .....	3,0	3,0	-0,3	4,4	8,3
Indtjening pr. omkostningskrone .....	1,1	1,1	1,0	1,2	1,3
Renterisiko .....	3,0	3,8	3,0	3,6	2,2
Valutaposition .....	0,8	0,8	0,7	0,7	0,9
Valutarisiko .....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån .....	60,3	58,8	62,4	60,7	58,4
Udlån i forhold til egenkapital .....	3,7	4,2	4,5	4,4	4,5
Årets udlånsvækst .....	4,3	-1,8	1,9	1,1	4,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet ....	342,3	384,7	403,2	421,7	438,7
Summen af store eksponeringer .....	21,9	22,1	12,3	10,3	10,1
Årets nedskrivningsprocent .....	1,9	1,2	2,4	1,5	0,9
Afkastningsgrad .....	0,3	0,3	0,0	0,5	0,8

## REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

### Repræsentantskab

Valg 2017

Hans Bak, Fruevænget 18, Nykøbing Mors  
Henning Bundgård, Præstbrovej 110, Erslev  
Anders Buus, Holmen 19, Nykøbing Mors  
Arne S. Houmøller, Indmarken 10, Lødderup  
Palle Junker Larsen, Fjordkær 99A, Erslev  
Anne Juhl Lauritsen, Skranderupvej 64, Sejerslev  
Ole Kr. Mikkelsen, Elsøvej 166, Frøslev

Valg 2018

Marie Back, Østervang 61, Mollerup  
Mads Lund, Fruevænget 19, Nykøbing Mors  
Thyge Møller, Frydsbrønd 8, Frydsbrønd  
Kirsten Trans Pedersen, Fruergårdsvej 5, Fjallerslev  
Inge Karstensen, Thorupvej 11, Thorup  
Ejgil Pedersen, Øksendal 10, Frøslev  
Morten Spanggard, Skranderup Skovvej 8, Nykøbing Mors

Valg 2019

Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving  
Gert O. Christensen, Staghøjvej 44, Mollerup  
Mogens Ø. Hansen, Harrevænget 6, Elsø  
Arne Kristensen, Elsøvej 153, Elsø  
Hans Christian Krog, Vestmørsvej 24, Frøslev  
Anne Mette N. Jensen, Strandvænget 54, Sejerslev  
Lene Kjær Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Ml. Jølby

Valg 2020

Poul B. Petersen, Rolstrupparken 34, Nykøbing Mors  
Ejvind Overgaard, Idrætsvej 5, Øster Assels  
Lars Horsager Riis, Nørrealde 27, Vils  
Ditte Bruslund A. Snedker, Kastanie Alle 50, Nykøbing Mors  
Annette Bull Ladefoged, Råghøj 46, Tæbring  
Allan Olsen, Gyiring Nielsensvej 4, Nykøbing Mors  
Helle Feldborg Thøgersen, Karetmagervej 56, Tødsø

Filialer

**Nykøbing afdeling**  
Vestergade 7  
7900 Nykøbing Mors  
Tlf. 97 74 44 00 – fax 96 69 11 70