

ÅRSRAPPORT 2017



 LANGÅ SPAREKASSE

Regnskab nr. 145

Indhold

Om sparekassen	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Ledelsesberetning.....	10
Resultatopgørelse for 2017.....	18
Totalindkomstopgørelse 2017	18
Balance pr. 31.12.2017.....	19
Egenkapitalopgørelse.....	20
Kapitalforhold og solvens.....	21
Nøgletal	22
Noter	23



Om sparekassen

Hovedkontor
Langå Sparekasse
Bredgade 10
8870 Langå

Randers afdeling
Langå Sparekasse
Østervold 25
8900 Randers C

Reg.nr. 9283
CVR-nr. 17200615
www.langspar.dk
langspar@langspar.dk
Tlf. 86 46 13 22

Bestyrelse

Registreret revisor Michael K. Andreasen, Langå (formand)
Indtrådt i bestyrelsen 2006, udløb af valgperiode 2018

Dyrlæge Per Nielsen, Langå (næstformand)
Indtrådt i bestyrelsen 2008, udløb af valgperiode 2018

Statsautoriseret revisor Erik Møller, Randers
Indtrådt i bestyrelsen 2013, udløb af valgperiode 2019

Psykolog Birthe Rusike, Langå
Indtrådt i bestyrelsen 2014, udløb af valgperiode 2018

Værkstedschef Karl Ostrowski, Stevnstrup
Indtrådt i bestyrelsen 2007, udløb af valgperiode 2019

Aut. el-installatør Per Kvorning, Laurbjerg
Indtrådt i bestyrelsen 2012, udløb af valgperiode 2019

Direktion

Sparekassedirektør (konst.) Anders Myrhøj, Silkeborg

Revisionsudvalg

Statsautoriseret revisor Erik Møller, Randers (revisionsudvalgsformand)
Registreret revisor Michael K. Andreasen, Langå.

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Langå Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultat af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder 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.

Langå, den 27. februar 2018

Direktion

Anders Myrhøj
Sparekassedirektør (konst.)

Bestyrelse

Michael K. Andreasen
Formand

Per Nielsen
Næstformand

Erik Møller
Revisionsudvalgsformand

Karl Ostrowski

Per Kvorning

Birthe Rusike

Godkendt på repræsentantskabsmødet den / 2018

Dirigent

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Langå Sparekasse

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Langå Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

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 Langå Sparekasse på repræsentantskabsmødet den 21. marts 2017 for regnskabsåret 2017.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af 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	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p>Nedskrivninger på udlån Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de tab, som forventes at være på udlån pr. balancedagen på baggrund af indtrufne begivenheder.</p> <p>Vurdering af nedskrivningsbehov foretages på alle udlån ved ledelsens individuelle vurderinger samt ved gruppevis vurdering på alle udlån uden nedskrivninger. Hvis ledelsen ved vurderingen af et udlån konstaterer objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) ud fra indtrufne begivenheder (fx manglende betaling ved forfald), og det vurderes at have en indvirkning på størrelsen af de forventede betalinger fra kunden, foretages nedskrivning af udlånet. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, og hvor modelestimerne er tilpasset til kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån. Derudover foretages der komplekse og subjektive skøn ved fastlæggelse af størrelsen af nedskrivningerne.</p> <p>Følgende områder er centrale ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån:</p> <p>Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registreringen af udlån med indikation for værdiforringelse (OIV).</p> <p>Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. betalingsrækker og ejendomme.</p> <p>Ledelsesmæssige justeringer til gruppevise nedskrivninger som følge af tidsmæssige eller modelmæssige begrænsninger.</p> <p>Der henvises til regnskabets note 18 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici. Herudover henvises til beskrivelse af skøn og usikkerheder og skøn i note 19 for så vidt angår vurdering af sikkerheder.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de af sparekassen tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at udlån med OIV identificeres rettidigt, og at nedskrivninger beregnes i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne.</p> <p>Vi vurderede og testede de af ledelsen anvendte principper ved måling af sikkerhedsværdier på bl.a. betalingsrækker og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på udlån med OIV.</p> <p>Med baggrund i den samlede eksponering mod kunder (både udlån og garantier) testede vi en stikprøve af sparekassens eksponeringer. Stikprøven var risikobaseret, og indeholdte således sparekassens største eksponeringer, eksponeringer med svaghedstegn og eksponeringer med OIV. Stikprøven indeholdte herudover tilfældigt udvalgte eksponeringer.</p> <p>For individuelt nedskrevne udlån testede vi, om der var sket rettidig identifikation og registrering af OIV. Vi vurderede også, om udlån uden OIV registrering havde tegn på OIV.</p> <p>På udlån registreret med OIV vurderede vi ligeledes sparekassens værdiansættelse af sikkerhederne, de øvrige fremtidige betalingsstrømme samt de foretagne fradrag til salgsomkostninger og usikkerhed, der indgår i nedskrivningsberegningerne. Vi udfordrede ledelsens forudsætninger og estimater.</p> <p>Vi gennemgik sparekassens opgørelse af gruppevise nedskrivninger, herunder tilpasning af modelestimerne til kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje og ledelsens vurdering af effekten af tidlige hændelser. Vi udfordrede de ledelsesmæssige skøn ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.</p>

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 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 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.
- 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.

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

Heidi Brander
statsautoriseret revisor
mne33253

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er almindelige pengeinstitutforretninger, som består i at modtage indlån, yde lån, kreditter og garantistillelse, foretage handel med værdipapirer og valuta, samt yde rådgivning vedrørende finansiering, pension, investering, forsikring og bolighandel m.v. Sparekassen har sit primære virke i Randers og Favrskov Kommuner og region Midtjylland som sit sekundære markedsområde, og med hovedkontor i Langå og afdeling i Randers. Den primære målgruppe er private kunder samt mindre erhvervsvirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassens forretningsomfang målt på indlån, udlån og garantier har haft en tilfredsstillende udvikling henover året 2017. Udviklingen i 2017 har fulgt den fastlagte Strategi 2020, som har til formål at skabe den fornødne vækst med det formål at fastholde og udvikle sparekassens forretning og position som et solidt og selvstændigt pengeinstitut.

I sparekassens primære markedsområde – Randers og Favrskov kommuner – har den økonomiske udvikling kunne spores i såvel et stigende boligmarked som i et dynamisk jobmarked, men også i 2017 i et øget fokus på stigende beskæftigelse og udvikling for det lokale erhvervsliv.

Den generelle positive økonomiske udvikling i sparekassens markedsområde og nationalt i øvrigt har aflejret sig i en udlånsvækst, hvilket har været helt i tråd med den fastlagte strategi for sparekassen. En tilgang af nye kunder har naturligt samtidig medført en mindre stigning i indlån, hvilket isoleret set medfører en stigning i renteudgifterne.

Et stigende aktivitetsniveau i form af øget forretningsomfang med både eksisterende og nye kunder aflejrer sig i sparekassens indtjening på gebyrer og provisionsindtægter. Det i 2017 fortsatte faldende renteniveau og den positive udvikling på aktiemarkedene har haft en positiv indvirkning på det samlede resultat.

Aktiviteterne og indsatsen med udgangspunkt i Strategi 2020 har i 2017 bevist, at elementerne i strategien bærer sparekassen i den ønskede retning. 2016 var for sparekassen på mange måder et omstillingsår, og 2017 har været et implementeringsår med fokus på et øget forretningsomfang og igangsætning af strategiens elementer.

Håndtering af udfordringer med omtanke

Implementering af en ny strategi, ansættelse og opstart af nye medarbejdere, nye sektorkrav og lovgivning samt et uventet direktørskifte har alt sammen stået på dagsordenen i 2017.

Tilgangen af nye kunder og ny-udlån har haft fokus i sparekassen i det forgangne år. Et væsentligt element i strategien var opstarten af afdelingen i Randers tilbage i 2016, hvilket har bidraget til væksten i 2017.

Vi har set en tilfredsstillende udvikling i vores aktiviteter og forretninger med vores erhvervs kunder, og på dette område har udviklingen i tilgangen af nye kunder fulgt den generelle udvikling, og dermed ikke flyttet på fordelingen mellem erhverv- og privatkundesegmentet i sparekassen. Sidst men ikke mindst har vi også set en øget aktivitet hos vores eksisterende og trofaste kunder, et aktivitetsniveau vi forventer kan fastholdes i resten af strategiperioden.

Sparekassen har også i 2017 sagt farvel til medarbejdere, som efter mange års tro tjeneste for sparekassen er gået på pension. Dette forhold har naturligt medført ansættelser af nye medarbejdere, og dermed holdt et ledelsesmæssigt fokus på sparekassens drift med nye kollegaer på holdet.

I 2017 er der i Langå Sparekasse ligesom i resten af sektoren arbejdet på analyse, tilpasning og indfasning af nye lov- og sektorkrav, hvilket på mange områder påvirker organisationerne både direkte og indirekte. Direkte fordi enkelte af de nye krav får en umiddelbar påvirkning på vores regnskaber herunder nye nedskrivningsregler (IFRS9) og kapitalkrav (NEP), og indirekte fordi vi bruger mange ressourcer på at implementere disse nye regelsæt og krav.

I oktober 2017 opsagde sparekassens direktør sin stilling, og bestyrelsen iværksatte processen med ansættelse af en ny direktør. Det forventes, at denne proces kan afsluttes og en ny direktør præsenteres i løbet af 1. halvår 2018. Det er bestyrelsens ønske at finde en direktør, som kan eksekvere og videreføre Strategi 2020. Frem til en ny direktør tiltræder, er Administrationschef Anders Myrhøj konstitueret som direktør for sparekassen.

Resultatopgørelsen

Resultatet

Årets resultat efter skat blev 7.014 t.kr. mod 4.658 t.kr. i 2016. Tiltagene i forbindelse med Strategi 2020 påvirker resultatet positivt, mens udgifterne til personale og administration isoleret set trækker i negativ retning på resultatet. Årets resultat efter skat er positivt i forhold til de tidligere udmeldte forventninger på 3-3,5 mio. kr.

Kursreguleringerne har igen i 2017 bidraget væsentligt til resultatet, men dog ikke helt på niveau med 2016.

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er i 2017 på 37.264 t.kr., hvilket er en stigning på 4.814 t.kr. fra året før. Netto renteindtægter er steget med 3.242 t.kr. fra 2016 til 2017. Stigningen er en kombination af øgede renteindtægter og et fald i renteudgifter. De øgede renteindtægter kan bl.a. henføres til et stigende udlån samt en stigning i renterne på sparekassens fondsbeholdning. Faldet i renteudgifter er funderet i den fulde effekt af tidligere rentemæssige korrektioner på indlånsprodukter. Samlet set er udviklingen positiv, men renten på udlån er fortsat påvirket af det lave renteniveau samt en skarp konkurrence på markedet. Gebyrer og provisionsindtægter udgjorde i 2017 12.123 t.kr. mod 10.337 t.kr. i 2016, hvilket er en stigning på næsten 20 %. Stigningen i forhold til 2016 skal ses i lyset af stigningen i det samlede aktivitetsniveau, hvilket primært er et resultat af de fra Strategi 2020 implementerede elementer.

Kursregulering

Kursreguleringen er i 2017 positiv med et afkast på 2.170 t.kr., hvilket dog ikke er på niveau med 2016 (3.567 t.kr.). I årets kursregulering udgør et kurstab på obligationer 0,2 mio. kr., hvilket skyldes faldende obligationskurser henover 2017. Sparekassens aktiebeholdninger har i årets løb givet en kursgevinst på ca. 2.365 t.kr. nogenlunde ligeligt fordelt mellem sparekassens beholdning af aktier i sektorrelaterede selskaber samt sparekassens beholdning af børsnoterede aktier.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration m.v. udgør 30,3 mio.kr. mod sidste år 26,3 mio. kr. eller en stigning på 15,2 %. Stigningen skyldes dels udgifter i forbindelse med ansættelse af nye medarbejdere i sparekassen, implementering af de strategiske tiltag i Strategi 2020 samt væsentlige stigninger i sparekassens udgifter til IT.

Af- og nedskrivninger på materielle aktiver er påvirket positivt af salget af sparekassens ejendom i Stevnstrup samt værdireguleringer af sparekassens domicilejendomme med t.kr 727.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.m.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.m. udgør 1,1 mio. kr. mod sidste år 2,3 mio. kr. Nedskrivningerne har været jævnt fordelt på sparekassens svage eksponeringer, større såvel som mindre. Året nedskrivninger udgør under 0,5 % af sparekassens samlede udlån og garantier og vurderes dermed tilfredsstillende.

Resultatdisponering

Bestyrelsen foreslår, at der af årets resultat efter skat udbetales 2,5 % i rente til sparekassens garanter, der er afsat som foreslået udbytte i resultatdisponeringen. Det resterende overskud foreslås overført til "Overført overskud" under egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Sparekassen har fortsat et meget stort likviditetsoverskud. I løbet af perioden er en del af overskudslikviditeten dels placeret i obligationer og dels anvendt til finansiering af udlånsvæksten. Dette har bevirket at indestående placeret i Nationalbanken og andre kreditinstitutter nu er reduceret til 107,9 mod 262 mio. kr. ved udgangen af 2016.

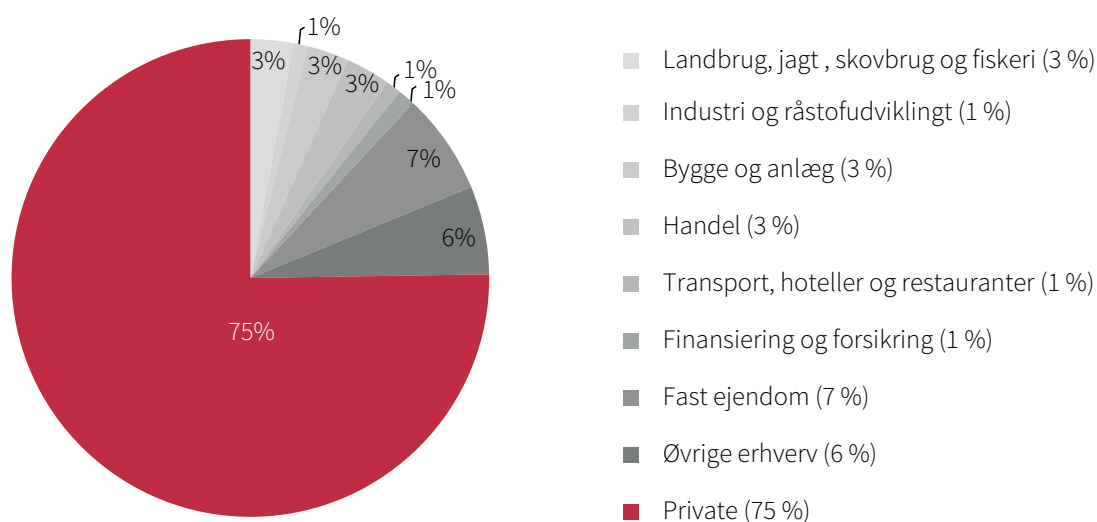
Udlån og garantier

Udlån til amortiseret kostpris er i 2017 steget med 81 mio. kr. til 387 mio. kr. eller 26,5 %. Det er væsentligt element i Strategi 2020, at sparekassen skal skabe vækst i udlån. Væksten har naturligt til formål at skabe en forbedret topline, samt at udnytte det forretningsmæssige potentiale i forretningen henset til det store indlånsoverskud. Der henvises endvidere til omtalen angående udlånsvæksten i afsnittet "Tilsynsdiamanten".

Garantier (ikke balanceførte poster) er steget fra 161,7 mio. kr. til 211,0 mio. kr., som bl.a. kan relateres til større aktivitet på realkreditområdet.

Branchefordeling

Udlån og garantier fordeler sig ved årets udgang med 75 % til private og 25 % til erhverv.



Sparekassens erhvervseksponeering er veldiversificeret og ingen enkeltstående branche fylder mere end 7% af de totale udlån og garantier.

Værdipapirer

Beholdning af obligationer er steget med 104 mio. kr. til 418 mio. kr., hvilket skyldes en omfordeling af likviditeten. Aktiebeholdningen er steget med 18,7 mio. kr. til 57,5 mio. kr., hvilket skyldes kursreguleringer samt en øget beholdning.

Driftsmidler og ejendomme

Driftsmidler:

Efter nettotilgang på 626 t.kr. og afskrivning netto på 671 t.kr., udgør værdi af inventar ultimo året 2.349 t.kr.

Domicilejendomme:

Værdi af grunde og bygninger udgør ultimo året i alt 14,9 mio. kr. Sparekassen har i 2017 solgt den tidligere filial i Stevnstrup, samt købt en lejlighed beliggende i København primært til brug i forbindelse med møde- og kursusaktiviteter, sekundært til anvendelse for sparekassens personale.

Balancesum

Balancesummen er samlet steget med 64 mio. kr. til 1.094,9 mio. kr. eller 6,2 %.

Indlån

Indlån består af 2 poster, "Indlån og anden gæld" og "Indlån i puljeordninger"

Indlån og anden gæld:

Posten er i 2017 steget med 40 mio. kr. til 844,6 mio. kr. eller 5 %. Stigningen skal ses i lyset af, at kunderne fortsat vælger opsparingen i kontant indestående samt tilgang af nye kunder.

Indlån i puljeordninger:

Denne post er steget fra 88,3 til 102,5 mio. kr. og er et udtryk for kundernes placering af pensionsmidler i puljeordninger.

Egenkapital

Ved overførsel af årets overskud til egenkapitalen i henhold til bestyrelsens forslag udgør sparekassens egenkapital i alt 134.244 t.kr., der fordeler sig således:

Garantkapital	tkr	7.268
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)	tkr	179
Overført af årets resultat	tkr	7.014
Overført fra tidligere år	tkr	119.783
Egenkapital i alt	tkr	134.244

Garantkapitalen

Garantkapitalen er faldet med t.kr. 125 til 7,3 mio. kr. Garantkapitalen udgør 1,1 % af sparekassens solvens på 18,4 %.

Sparekassen tillader indløsning af garantkapital. I henhold til reglerne, skal Finanstilsynet godkende indløsning af garantkapital. Sparekassen har af Finanstilsynet fået tilladelse til indløsning af garantkapital for året 2018 med op til 500 t.kr.

Kapitalgrundlag og kapitalbehov

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter sparekassens risiko-profil. Ledelsen har valgt at kredit- og markedsrisici opgøres efter standardmetoden, og operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden. Det er ledelsens vurdering, at der ikke p.t. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

Kapitalgrundlag

Pr. 31. december 2017 udgjorde sparekassens egenkapital 134,2 mio. kr. Sparekassens risikoeksponering er opgjort til 652,3 mio.kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 120,2 mio.kr., svarende til en faktisk kapitalgrundlagsprocent pr. 31. december 2017 på 18,4 %.

Kapitalbehov

Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, der blandt andet er fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden. Den solvensmæssige overdækning er ekskl. kapitalbufferne således på 8,6 % procentpoint ultimo 2017 svarende til 56,2 mio. kr. Kapitalbufferne udgjorde pr 31. december 2017 1,25 % og stiger i 2018 til 1,88 % og overdækningen korrigeret herfor udgør 7,35 %
Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har opgjort solvensbehovet efter Finanstilsynets 8+ metode.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sparekassen vurderer således at kunne opfylde kravene fuldt ud.

Likviditet

Sparekassen har også i 2017 haft en meget stærk likviditet. Indlånsoverskuddet udgjorde ultimo 2017 ca. 457 mio. kr. ekskl. indlån i puljer. Sparekassen skal i henhold til Basel III-reglerne opføre LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsmålet. Dette har erstattet det tidligere krav i § 152 og indfases i årene 2016 til 2019, således at kravet er stigende fra 70 % i 2016 til det blivende krav på 100 % i 2019. Kravet er i 2017 80 %. Sparekassens LCR-procent udgjorde ultimo 2017 1.056 %, og sparekassen opfylder således det fuldt indfasede krav allerede.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet tilsynsdiamant for pengeinstitutter indeholder 5 pejlemærker og grænseværdien, som Finanstilsynet anbefaler pengeinstitutterne at holde sig indenfor.

For Langå Sparekasse udgør disse pejlemærker som følger:

Finanstilsynets diamant	Anbefaling		Langå Sparekasse
Summen af store eksponeringer	Max	125 %	0,0 %
Udlånsvækst	Max	20 %	26,5 %
Likviditetsoverdækning	Over	50 %	372,2%
Ejendommeeksponering	Max	25 %	7,0 %
Funding ratio	Max	1	0,4

Sparekassen bryder pejlemærket i finanstilsynets diamant vedrørende udlånsvækst. Sparekassen brød første gang pejlemærket i 3. kvartal 2017. Væksten er i overensstemmelse med sparekassens fastlagte strategi frem mod 2020. Ydermere kommer vi fra et relativt lavt niveau udlånmæssigt. Udgangspunktet for såvel udlån som udlånsvækst har været lavt i sparekassen. Finanstilsynet har i forbindelse med bruddet i 3. kvartal givet sparekassen en risikooplysning, der kan ses på sparekassens hjemmeside. Sparekassen har således iværksat tiltag til at sørge for, at sparekassens risiko er tilstrækkeligt afdækket.

Definition af tallene som indgår i Finanstilsynets diamant.

Summen af store eksponeringer

Eksponeringer der udgør mere end 10% af sparekassens egenkapital opgjort i % heraf.

Udlånsvækst

Årets udlånsvækst udtrykt i %.

Likviditetsoverdækning

Den overskydende likviditet efter opfyldelse af lovens minimumskrav i lov om finansiel virksomhed § 152 i procent af lovens minimumskrav.

Ejendomseksponering

Udlån til brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter i forhold til det samlede udlån.

Funding ratio (stabil funding)

Udlån/arbejdende kapital (indlån og egenkapital)

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivning på udlån, hensættelser på garantier og værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises til beskrivelse heraf i note 20.

Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

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

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

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

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på nedskrivningskontoen udgør 4 – 6 mio. kr., som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018, og som forøger de akkumulerede nedskrivninger med 15-20 %.

Virkingen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved reglernes ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til et fald i kapitalprocenten på 0,5-0,7 % korrigeret for den skattemæssige effekt.

For en nærmere beskrivelse af IFRS 9 henvises til note 20 "Anvendt regnskabspraksis" under "Kommende regnskabsregler"

Med virkning fra 1. januar 2019 starter indfasningen af NEP-tillægget, der skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023. NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkeligt med nedskrivningseggede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

Finanstilsynet genberegner årligt et NEP-tillægget til Langå Sparekasse i intervallet 3,5 – 6 % med et gennemsnit på 4,7 %. Det udmeldte NEP-tillæg på basis af eksponeringerne ultimo 2016 ligger for Langå Sparekasses vedkommende under gennemsnittet på 4,7 %. Finanstilsynet forventes at fastsætte det første endelige NEP-krav medio 2018 gældende fra 1. januar 2019.

Forventet udvikling i 2018

Resultatet

Resultatet for 2018 vil på grund af det ekstremt lave renteniveau afhænge meget af konjunkturernes udvikling. Ved en uændret rente og en nedskrivningsprocent på 0,5 % af udlån og garantier forventes et overskud i niveauet 3 til 3,5 mio. kr. før skat. Estimatet er behæftet med usikkerhed som følge af, at kursreguleringer og nedskrivninger kan afvige markant fra det forventede.

Balancen

Med den fortsatte fokus på Strategi 2020 er det ledelsens forventning, at den påbegyndte ændring af sparekassens balancesammensætning i 2017 vil fortsætte i 2018. Herunder forventes der en stigning i kundeudlånet samt at sparekassens kunder i højere grad vil placere sin opsparing i værdipapirer. Følgelig forventes det, at sparekassens overskudslikviditet vil falde.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer kvartalsvis alle væsentlige risikoforhold og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold samt de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med sparekassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager regningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styring af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises til note 18.

Videnressourcer

I sparekassens forretningsgrundlag indgår, at vi skal kunne levere kompetente løsninger og fagligt rådgivning til vore kunder. Sparekassen lægger vægt på at være på forkant med såvel den teknologiske som den faglige udvikling. Der foregår derfor løbende ajourføring af virksomhedens videnressourcer således, at fundamentet for den fremtidige udvikling er sikret.

Revisionsudvalg

Reglerne om revisionsudvalg er i 2016 ændret således, at der ikke længere er krav om at ikke-børsnoterede pengeinstitutter opretholder et revisionsudvalg.

Sparekassens bestyrelse har besluttet at opretholde et revisionsudvalg bestående af 2 medlemmer. Begge medlemmer opfylder kravene dels til uafhængighed og dels til kvalifikation inden for regnskabsvæsen eller revision. Formanden for udvalget, statsautoriseret revisor Erik Møller, har mangeårig erfaring med revision og regnskabsaflæggelse i pengeinstitutter, og udvalgsmedlem Michael K. Andreasen har som registreret revisor ligeledes mangeårig erfaring med revision og regnskabsaflæggelse.

Revisionsudvalgets opgaver omfatter bl.a. overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen, overvågning af sparekassens interne kontrol- og risikostyringssystemer samt overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.

Bestyrelsen har vedtaget et kommissorium, hvori udvalgets ansvarsområder, beføjelser, rapportering og antal møder m.v. er fastlagt. Møder afholdes så ofte, som formanden finder det nødvendigt og minimum 2 gange årligt. Revisionsudvalget har i 2017 afholdt 5 møder.

Samfundsansvar

Som lokalt pengeinstitut med udpræget lokalt sigte, har sparekassen ikke formuleret politik for samfundsansvar, herunder heller ikke politikker for at respektere menneskerettigheder eller for reduktion af klimapåvirkningen. Men som lokalt pengeinstitut har vi i mange år været med til at understøtte udviklingen i lokalområdet.

Måltal for det underrepræsenterede køn i ledelsen

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79a har bestyrelsen udarbejdet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen som minimum skal udgøre 1 person, og at det på sigt tilstræbes at udgøre mindst 2 personer.

Offentliggørelse**Risikoreport, Individuel Solvensbehov, Lønpolitik og Corporate Governance.**

Sparekassen skal efter gældende lovgivning offentliggøre en række oplysninger i henhold til CRR søjle III, herunder risikoreport og det opgjorte individuelle solvensbehov. Herudover skal der tillige offentliggøres regler for god selskabsledelse, benævnt som Corporate Governance samt Lønpolitik. Vi har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.langspar.dk hvortil der henvises.

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Renteindtægter	1	27.433	26.220
Renteudgifter	2	1.291	3.320
Netto renteindtægter		26.142	22.900
Udbytte af aktier mv.		405	162
Gebyrer og provisionsindtægter	3	12.123	10.337
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.406	949
Netto rente- og gebyrindtægter		37.264	32.450
Kursreguleringer	4	2.170	3.567
Udgifter til personale og administration	5	30.248	26.301
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12,13	-119	1.395
Andre driftsudgifter		0	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	1.094	2.306
Resultat før skat		8.211	6.008
Skat	7	1.197	1.350
Årets resultat		7.014	4.658
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)		179	185
Overført til næste år		6.835	4.473
I alt		7.014	4.658

Totalindkomstopgørelse 2017

Årets resultat	7.014	4.658
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	7.014	4.658

Balance pr. 31.12.2017

Aktiver

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		55.716	54.855
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	52.197	211.940
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6, 9	386.711	305.626
Obligationer til dagsværdi	10	417.986	313.857
Aktier mv.	10	57.532	38.875
Aktiver tilknyttet puljeordninger	11	102.463	88.127
Grunde og bygninger i alt		14.932	10.231
Domicilejendomme	12	14.932	10.231
Øvrige materielle aktiver	13	2.349	2.394
Aktuelle skatteaktiver		0	380
Andre aktiver		4.374	4.001
Periodeafgrænsningsposter		663	668
Aktiver i alt		1.094.923	1.030.954

Passiver

	Note	t.kr.	t.kr.
Indlån og anden gæld	14	843.559	803.590
Indlån i puljeordninger		102.463	88.327
Aktuel skatteforpligtelse		304	0
Andre passiver		12.792	10.823
Gæld i alt		959.118	902.740
Hensættelser til udskudt skat	15	141	177
Hensættelse til tab på garantier		1.412	500
Andre Hensatte forpligtigelser		8	0
Hensatte forpligtigelser		1.561	677
Garantkapital		7.268	7.393
Overført overskud		126.797	119.959
Foreslået udbytte		179	185
Egenkapital		134.244	127.537
Passiver i alt		1.094.923	1.030.954
Eventualforpligtigelser	16	210.955	161.728
Øvrige noter	17-20		

Egenkapitalopgørelse

	Garant- kapital	Foreslået udbytte	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 01.01.2017	7.393	185	119.959	127.537
Nettoændring i garantkapital	-125			-125
Udbetalt udbytte (rente af garantkapital)		-182		-182
Ikke udbetalt foreslået udbytte		-3	3	
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)		179	-179	0
Årets resultat			7.014	7.014
Egenkapital 31.12.2017	7.268	179	126.797	134.244
Egenkapital 01.01.2016	7.478	184	115.486	123.148
Nettoændring i garantkapital	-85			-85
Udbetalt udbytte (rente af garantkapital)		-184		-184
Foreslået udbytte (rente af garantkapital)		185	-185	0
Årets resultat			4.658	4.658
Egenkapital 31.12.2016	7.393	185	119.959	127.537

Kapitalforhold og solvens

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Egenkapital	134.244	127.537
Fradrag:		
Foreslået udbytte / rente til garantkapital	179	185
Summen af kapitalandele m.v.	12.886	9.371
Forsigtig værdiansættelse	435	353
Forpligtelse til indløsning af garantkapital	500	500
Egentlig kernekapital/kapitalgrundlag	120.244	117.128
Risikodisponering		
Kreditrisiko	410.846	374.202
Markedsrisiko	179.230	101.758
Operationel risiko	62.194	60.132
Samlet risikodisponering	652.270	536.092
Solvens		
Egentlig kernekapitalprocent	18,4%	21,9%
Kernekapitalprocent	18,4%	21,9%
Kapitalprocent	18,4%	21,9%

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
Hoved- og nøgletal (1.000 kr.)					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	37.264	32.450	32.561	32.772	31.221
Kursreguleringer	2.170	3.567	-967	-12	1.496
Udgifter til personale og administration	30.248	26.301	23.268	20.532	20.239
Andre driftsudgifter	0	7	1.664	1.620	1.610
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.094	2.306	2.021	5.315	710
Årets resultat efter skat	7.014	4.658	3.458	4.250	7.090
Balance					
Udlån (dagsværdi og amortiseret kostpris)	386.711	305.626	311.486	311.016	307.317
Indlån (incl. indlån i puljeordninger)	946.022	891.917	853.268	782.082	749.841
Egenkapital	134.244	127.537	123.148	119.803	115.924
Aktiver i alt	1.094.923	1.030.954	990.106	918.956	878.725
Nøgletal					
Kapitalprocent	18,4	21,8	21,4	22,7	21,9
Kernekapitalprocent	18,4	21,8	21,4	22,7	22,5
Egenkapitalforrentning før skat	6,3	4,8	3,4	4,2	8,2
Egenkapitalforrentning efter skat	5,4	3,7	2,8	3,6	6,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,2	1,2	1,2	1,4
Renterisiko %	5,4	4,4	5,7	4,5	3,6
Valutaposition %	13,1	2,2	4,7	3,8	2,7
Valutarisiko %	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån %	43,9	38,0	40,0	43,5	44,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,4	2,5	2,6	2,7
Årets udlånsvækst %	26,5	-1,9	0,2	1,2	-4,8
Liquidity Coverage Ratio (LCR) %	1.056	2.324	666		
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet %	372,2	450,4	434,6	423,3	415,5
Summen af store engagementer %	0	0	0	0	56,8
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,5	0,6	1,4	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,8	6,5	6,3	6,6	6,2
Afkastningsgrad % (resultat i forhold aktiver i alt)	0,6	0,5	0,3	0,5	0,8

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	180	279
Udlån og andre tilgodehavender	22.273	21.965
Obligationer	4.980	3.976
Renteindtægter i alt	27.433	26.220

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	324	876
Indlån og anden gæld	961	2.427
Øvrige renteudgifter	6	17
Renteudgifter i alt	1.291	3.320

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	788	616
Betalingsformidling	1.340	1.111
Lånesagsgebyrer	2.238	1.913
Garantiprovision	5.818	4.903
Øvrige gebyrer og provisioner	1.939	1.794
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	12.123	10.337

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-177
Obligationer	-233	886
Aktier mv.	2.365	2.823
Valuta	38	35
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.400	2.891
Indlån i puljeordninger	-8.400	-2.891
	2.170	3.567

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	13.870	11.803
Pensioner	1.277	1.168
Udgifter til social sikring	2.148	1.874
I alt	17.295	14.845
Øvrige administrationsudgifter	12.953	11.456
I alt	30.248	26.301
Gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	25,4	23,5
Direktionens vederlag inkl. skattepligtige goder:		
Morten Vagnø	1.440	1.544
Anders Myrhøj	106	0
I alt	1.546	1.544
Bestyrelses vederlag, fast vederlag:		
Michael Andreasen, formand	94	94
Per Nielsen, næstformand	58	58
Erik Møller, revisionsudvalgsformand	58	55
Kirting Olesen	13	52
Karl Ostrowski	51	51
Per Kvorning	51	51
Birthe Rusike	51	51
I alt	376	412

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag til hvert medlem af bestyrelsen og direktionen, som vedkommende som led i dette hvern har optjent fra sparekassen i det pågældende regnskabsår.

Pensionstilsagn

Sparekassen har ikke givet pensionstilsagn til sparekassens direktion.

Incitamentsprogrammer

Der er ikke fastsat særlige incitamentsprogrammer for sparekassens ledelse.

Lønpolitikken

Beslutningsprocessen i forbindelse med lønpolitikken sker ved at bestyrelsen indstiller denne til repræsentantskabets godkendelse.

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Revisionshonorarer		
Lovpligtig revision	204	284
-heraf PWC	203	0
-heraf BDO	1	284
Andre erklæringer med sikkerhed	31	40
-heraf PWC	31	0
-heraf BDO	0	40
Andre ydelser	3	28
-heraf BDO	3	28
I alt	238	352

Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PwC består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder.

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
6. Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantidebitorer		
Individuelle nedskrivninger primo	30.532	28.547
Årets nedskrivninger	4.671	4.201
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-4.277	-1.916
Andre bevægelser	550	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-3.350	-300
Individuelle nedskrivninger/hensættelser ultimo	28.126	30.532
Gruppevise nedskrivninger/hensættelse på garantidebitorer primo	1.709	1.757
Årets nedskrivninger/hensættelser	310	134
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-160	-182
Andre reguleringer	108	0
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser ultimo	1.967	1.709

Årets nedskrivninger og værdireguleringer ført i resultatopgørelsen:

Udlån og garantier:

Årets nedskrivninger	4.981	4.335
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår i alt	-3.805	-2.098
Tab, ej tidligere nedskrevet	804	892
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-225	-173
Rente vedr. nedskrevne fordringer	-661	-650
I alt udlån og garantier	1.094	2.306

	2017	2016
7. Skat	t.kr.	t.kr.
Beregnet skat af årets indkomst	1.233	984
Ændring i udskudt skat	-36	144
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	222
Skat af årets resultat	1.197	1.350
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	22,0	22,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0	0,5
Regulering udskudt skat	0,0	0,2
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	-7,4	-0,2
Effektiv skatteprocent	14,6	22,5

	2017	2016
8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt	t.kr.	t.kr.
efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	52.197	62.940
Til og med 3 måneder	0	149.000
I alt	52.197	211.940
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	149.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	52.197	62.940
I alt	52.197	211.940

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
9. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	386.711	305.626
	386.711	305.626

Samlet udlån fordelt efter restløbetid

På anfordring	2.050	2.150
Til og med 3 måneder	1.304	14.247
Over 3 måneder og til og med et år	88.786	64.735
Over et år og til og med 5 år	137.704	108.265
Over 5 år	156.867	116.229
	386.711	305.626

Værdi af individuelt vurderede udlån og andre tilgodehavender hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	35.845	38.633
Nedskrivning	26.714	30.032
I alt efter nedskrivning	9.131	8.601

Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	360.483	282.124
Nedskrivning	1.967	1.709
I alt efter nedskrivning	358.516	280.415

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året

	2017	2016
	I %	I %
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3	3
Industri og råstofudvikling	1	1
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	3	3
Handel	3	4
Transport, hoteller og restauranter	1	1
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	1	1
Fast ejendom	7	6
Øvrige erhverv	6	6
I alt erhverv	25	25
Private	75	75
	100	100

	2017	2016
10. Obligationer til dagsværdi	t.kr.	t.kr.
Statsobligationer	11.985	10.496
Realkreditobligationer	405.021	297.495
Øvrige obligationer	980	5.866
	417.986	313.857

Aktier mv.		
Anlægsaktier	30.168	25.850
Omsætningsaktier	27.364	13.025
	57.532	38.875

	2017	2016
11. Aktiver tilknyttet puljeordninger	t.kr.	t.kr.
Kontant	450	3.647
Obligationer	0	24.413
Aktier	0	43.919
Investeringsforeningsandele	99.656	15.714
Andre aktiver	2.357	434
	102.463	88.127

	2017	2016
12. Domicilejendomme	t.kr.	t.kr.
Omvurderet værdi primo	10.231	11.139
Tilgang i årets løb	5.182	0
Afgang i årets løb	-1.000	0
Afskrivning	-208	-208
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	727	-700
Omvurderet værdi ultimo	14.932	10.231

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
13. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	5.302	5.085
Tilgang	838	1.079
Afgang	-976	-862
Samlet anskaffelsespris ultimo	5.164	5.302
Af- og nedskrivninger primo	2.908	2.949
Årets afskrivninger	671	425
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-764	-466
Af- og nedskrivninger ultimo	2.815	2.908
Øvrige materielle aktiver ultimo	2.349	2.394

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
14. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider:		
På anfordring	747.982	706.134
Til og med 3 måneder	5.445	5.362
Over 3 måneder og til og med et år	3.837	2.241
Over et år og til og med 5 år	19.847	20.107
Over 5 år	66.448	69.746
	843.559	803.590
Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	747.982	706.106
Særlige indlånsformer	95.577	97.484
	843.559	803.590

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
15. Udskudte skatteforpligtelser		
Udskudt skat primo	177	33
Årets ændring i udskudt skat	-36	144
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	141	177
Relaterer sig til følgende:		
materielle anlægsaktiver	166	202
øvrige	-25	-25
I alt udskudte skatteforpligtelser	141	177

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
16. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	58.048	87.427
Tabsgarantier for realkreditudlån	65.506	33.873
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	71.759	23.005
Øvrige garantier	15.641	17.423
I alt	210.954	161.728

Ved evt. udtræden af SDC A/S vurderer sparekassen, at udgiften hertil beløber sig til ca. 17,6 mio. kr.

Sparekassen har indgået huslejekontrakt med uopsigeligthed i en periode. Forpligtigelsen i opsigelsesperioden andrager t.kr. 496

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
17. Nærtstående parter		
Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem pengeinstituttet og nærtstående parter:		
Lån til ledelsen		
Direktion	0	0
Bestyrelse	1.853	1.117
	1.853	1.117

Sikkerhedsstillelser

Direktion	0	0
Bestyrelse	451	809
	451	809

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbase-rede vilkår.

Oplysninger om ledelseshverv

Sparekassens bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder følgende andre ledelseshverv:

Bestyrelsesformand Michael Andreasen

Bestyrelsesmedlem i REVI-MIDT Godkendt Revisionspartnerselskab
Direktør i Komplementarselskabet CALAMAJE ApS

Bestyrelsesmedlem Per Kvorning

Direktør og bestyrelsesmedlem i Langå/Laurbjerg EL-TEKNINK A/S
Direktør i Laurbjerg Ejendomsinvest ApS
Direktør i Gudenå EL og VVS ApS
Direktør i Kvorning Holding ApS
Bestyrelsesmedlem i Haxholm Møllelaug I/S
Bestyrelsesmedlem i Tebbestrup Møllelaug I/S

Bestyrelsesmedlem Erik Møller

Direktør i LUMA CONSULT ApS
Direktør i EM Randers ApS

18. Øvrige oplysninger

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle 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 markedsf forholdene.

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

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

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

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

Kreditrisici

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

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

I forbindelse med kreditgivning vurderer sparekassen omfanget af ønsket sikkerhedsmæssig afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Kreditrisici er talmæssigt opgjort i note 6 og 9.

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 en begrænset valutarisiko, da valutapositionerne primært består af EURO og skandinaviske valutaer.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder, herunder Sparinvest Holdings SE, Pras A/S, DLR Kredit A/S og SDC A/S. 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 de lokaler, hvorfra sparekassen driver hovedkontor. Sparekassen ønsker kun i begrænset omfang at eje investeringsejendomme / midlertidig overtagne ejendomme, der ikke anvendes til eget brug.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen 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.

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 SDC A/S, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer

19. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

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

Noterede værdipapirer indgår til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

Unoterede værdipapirer måles til indre værdi såfremt denne er pålidelig eller til senest handlet kurs eller i mangel heraf anskaffelseskursen. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.

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.

Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

20. Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

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 aflæggelse af årsrapporten, som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter. Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, som er af en størrelse, at den er betragtet som værende uvæsentlig er ikke periodiseret over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renteindtægter på nedskrevne lån er fratrukket renteindtægter af udlån. Renteindtægten heraf er bogført som en positiv post under nedskrivninger.

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

Pengeinstituttet har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med medarbejderne. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsudgifter

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen medmindre det vedrører poster, der indgår i anden totalindkomst eller indregnes direkte på egenkapitalen.

Totalindkomst

Beløb der indgår i totalindkomsten udgør bl.a. opskrivninger eller nedskrivninger af tidligere foretagne opskrivninger i forbindelse med omvurdering af domicilejendommene samt indkomst i øvrigt.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån, der indgår i handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab. Nedskrivninger foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse (OIV).

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet. Herfra trækkes den af sparekassen vurderede sikkerhed.

Nedskrivninger foretages såvel individuelt som gruppevist.

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 2 grupper fordelt på én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervs-kunder.

Den gruppevisse 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 variabler via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variabler 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 hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for vor egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregninger af den gruppevisse nedskrivning.

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

Obligationer

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

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentlig anerkendt pris, fastsætter sparekassen dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Aktier

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er involveret i målingen af domicilejendomme. Omvurderingen foretages efter afkastmetoden ud fra going concern princippet.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes direkte på egenkapitalen via totalindkomsten, medmindre der er tale om tilbageførsel af tidligere års foretagne nedskrivninger over resultatopgørelsen. Fald i omvurderede værdi indregnes under resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsel af tidligere års opskrivninger direkte over egenkapitalen via totalindkomsten. Afskrivninger

foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 25 år. Der anvendes en scrapværdi på 0 til 50 %, og der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 2 og 15 år. Der anvendes ikke scrapværdi.

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter bl.a. tilgodehavende renter og provision, der måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter blandt andet lønrelaterede poster, skyldig renter og provision m.v. Regnskabsposten måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Skat

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Afledte finansielle instrumenter

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

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at den udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Omregning af fremmed valuta

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

Ikke-monetære aktiver og forpligtelser anskaffet i fremmed valuta, der ikke omvurderes til dagsværdi, kursreguleres ikke.

Hoved- og nøgletal

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

Kommende regnskabsregler

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

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

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

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

IFRS 9-klassifikation og måling:

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Imidlertid indgår de pågældende finansielle aktiver i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering. Sparekassen vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

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

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

IFRS 9 – nedskrivninger:

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forvent-

ningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes på Langå Sparekasses datacentral SDC, 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.

Sparekassens repræsentantskab

Pensionist, Børge Andersen, Langå
Registreret revisor, Michael K. Andreasen, Langå
Tømrermester, Jesper Bilde, Langå
Privatkundechef, Chresten Christensen, Randers
Ingeniør, Knud Erik Christensen, Langå
Pensionist, Herluf Friis, Langå
Sekretær, Susanne Hvas, Randers
Civilingeniør, Kåre Iversen, Langå
Pensionist, Henning Jakobsen, Langå
Afdelingsdirektør, Thomas Smed Jensen, Randers
Sr. Sales Manager, Bjarne Johannessen, Langå
It-ansvarlig, Dorthe Johansen, Bjerringbro
Købmand, Jakob Brix Jørgensen, Randers
Afdelingsingeniør, Steen Krogsdal, Langå
Autoriseret el-installatør, Per Kvorning, Langå
Teknisk direktør, Niels Malling Laursen, Langå
Adm. medarbejder, Flemming Lilleør, Langå
Ingeniør, Christian Munk, Hammel
Statsautoriseret revisor, Erik Møller, Randers
Automekaniker, Ole Hougård Nielsen, Langå
Dyrlæge, Per Nielsen, Langå
Værkstedschef, Karl Ostrowski, Langå
It-projektleder, Pia Dalsgaard Pehrsson, Randers
Psykolog, Birthe Rusike, Langå
Landmand, Martin Sørensen, Langå
Fhv. Skoleinspektør, Arne Ødum Wang, Langå
Pensionist, Else Østergaard, Langå
Tømrer, Thorsten Tøttrup Jensen, Langå
Distriktschef, Jim Davidsen, Langå
Fhv. direktør, Steen Nørgaard, Langå
Sektionsleder, Martha Højgaard, Langå
Direktør Christian Mide Sørensen, Randers
Selvstændig Brian Morland, Langå

