



ÅRSRAPPORT 2019

INDHOLD

Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse	2
Oplysninger om Sparekassen Thy	4
Ledelseshverv m.m.	5
Ledelsen i Sparekassen Thy	6
Repræsentantskabet	7
Nøgletal	8-9
Ledelsesberetning - hovedpunkter	11
Ledelsesberetning	12-25

Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning	26-27
Revisionspåtegning	28-33
5 års hoved- og nøgletal	34-35
Resultatopgørelse	36
Balance	37
Egenkapitalopgørelse	38
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	39
Noter	40-53
Anvendt regnskabspraksis	54-64





Sparinvest og Sparekassen Thy var i 2019 hovedsponsor for Cold Hawaii Games



OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN THY

Adresse

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted

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

Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Advokat Jacob Schousgaard, Thisted Formand	1968	2003	2019	2023
Økonomikonsulent Ivan Høgh, Sennels Næstformand og formand for revisionsudvalg	1958	2007	2019	2023
Murermester Ricky Larsen, Hurup	1968	2007	2019	2023
Souschef Erik K. Nielsen, Thisted Medarbejdervalgt og medlem af revisionsudvalg	1962	2007	2019	2023
Kortansvarlig Per Brink Rasmussen, Thisted Medarbejdervalgt	1960	1995	2019	2023
Økonomichef Tina Brandt, Thisted Medlem af revisionsudvalg	1962	2011	2019	2023
Afdelingsdirektør Michael Axelsen, Thisted Medarbejdervalgt	1962	2011	2019	2023
Senioranklager Lene Thiel, Rønde	1959	2013	2017	2021
Fhv. borgmester Arne Lægaard, Holstebro	1954	2013	2017	2021
Direktør Jens Hyldegård Petersen, Vigsø	1962	2013	2017	2021
Afdelingsleder Charlotte K. Brogaard, Sennels	1971	2017		2021
Privatrådgiver Rasmus Korsgaard, Thisted Medarbejdervalgt	1976	2019		2023

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år

Direktion

Ole Beith
Direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning



LEDELSESHVERV M.V.

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

Jacob Schousgaard (født 1968)

Hanstholm Skibsprovantering A/S
Frederiksgade 14 ApS
Vilsund Blue A/S
Entreprenør Frode Henriksens Fond
Advodan Thisted I/S
Fokus København A/S
A/S Thisted Bryghus
Hexa-Cover A/S
Gear Up Green A/S
Idikan ApS
Plantagevej 15 ApS

Ricky Larsen (født 1968)

Bang 1998 Holding ApS
Anpartsselskabet Ashøje Plantage
Hurup Murerfirma ApS
HM Materiel Invest ApS

Jens Hyldgård Petersen (født 1962)

DTL-Danske Vognmænd
Hanstholm Stevedore ApS
Hanstholm Container Transport A/S
Hyldgård Holding ApS
KM Logistik ApS
Dansk Erhverv
Thy Vognmandsforening
Arbejdsgiverforeningen af 1. oktober 2007

Erik Krogsgaard Nielsen (født 1962)

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

Charlotte K. Brogaard (født 1971)

Bachs Maskinfabrik A/S

Ivan Høgh (født 1958)

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

Tina Brandt (født 1962)

Activ Rådgivning Thisted ApS

Arne Lægaard (født 1954)

Midtjyske Jernbaner A/S
Midtjyske Jernbaner Drift A/S
Midttrafik
Multiforsyning A/S
Vestforsyning Belysning A/S
Vestforsyning Erhverv A/S
L-NET A/S
Vestforsyning Spildevand A/S
Vestforsyning Vand A/S
Vestforsyning Varme A/S
Vestforsyning Service A/S
Vestforsyningen A/S
Maabjerg Energy Center - BioHeat&Power A/S
Aarhus Letbane I/S
Vestforsyning Vind A/S
Aarhus Letbane Ejendomme ApS
Maabjerg Energy Center Holding A/S
Maabjerg Energy Center - BioGas A/S
Hjerl Hedes Byggefond
Gammel Estrup Danmarks Herregårdsmuseum S/I

Medlem af Regionsrådet i region Midt
Medlem af Det europæiske Regionsudvalg

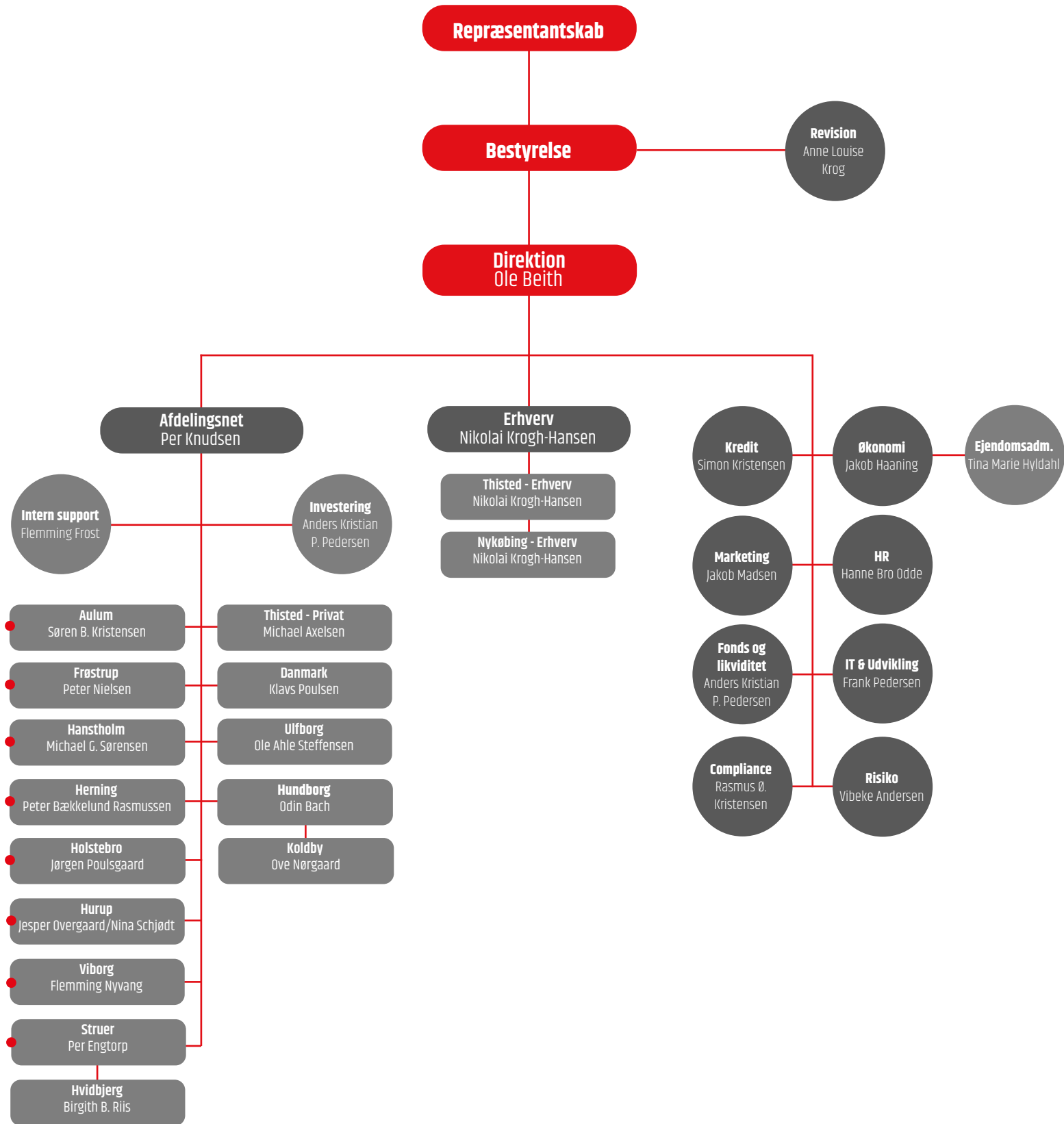
Direktionen i Sparekassen Thy bestrider ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder.

Ole Beith (født 1965)

Gesten Møllelaug I/S
Krone Kapital II A/S
Krone Kapital A/S
Lokal Puljeinvest
Finanssektorens Uddannelsescenter



LEDELSEN I SPAREKASSEN THY



● Afdelingerne har både privat og erhverv

REPRÆSENTANTSKABET

Valgområde 1

Advokat Jonas Houkjær Bech
Langebeksvej 81, Skjoldborg, 7700 Thisted

* Økonomichef Tina Brandt
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted

Pensionist Leif Brogaard
Fayes Allé 18, 7700 Thisted

* Tidl. vicerektor Ove Hegnhøj
Åbrinken 67, 7700 Thisted

Direktør Kurt Holm
Forsythiavej 4, 7700 Thisted

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

Politikommisær Jørgen Jensen
Skolevænget 26, 7700 Thisted

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

* Direktør Niels Jeppesen
Katholmvej 2, Hundborg, 7700 Thisted

Afdelingsleder Charlotte Kanstrup Brogaard
Knudbjergvej 13, Sennels, 7700 Thisted

* Salgschef Jørgen Kragh
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted

Arkitekt Carl-Peter Krarup
Fayes Allé 16, 7700 Thisted

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

Gårdejer Thomas Kristoffersen
Tranhøjvej 5, 7700 Thisted

* Værkfører Lars Mathiassen
Thykiersvej 15, 7700 Thisted

Klinikassistent Britta Nielsen
Aalborgvej 120, 7700 Thisted

* Restauratør Per Møller Nielsen
Lyngebakken 35, Vorupør, 7700 Thisted

* Advokat Jacob Schousgaard
Tandrupvej 5, V. Vandet, 7700 Thisted

Direktør Per Sloth
Skinnerup Skråvej 8, Skinnerup, 7700 Thisted

Privatrådgiver Ilse Stensgaard
Lindeallé 3, 7700 Thisted

Butiksindehaver Bjarke Appelton Storgaard
Kastanievej 72, 7700 Thisted

Selvstændig Claus Sørensen
Simons Bakke 84, Tilsted, 7700 Thisted

* Økonomidirektør Klaus Sørensen
Pilehaven 8, 7700 Thisted

Pensionist Peter Sørensen
Hybenvænget 11, 7700 Thisted

Kriminalassistent Karl Tange
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted

* Senioranklager Lene Thiel
Præstekravevej 39, Følle, 8410 Rønde

* Uddeler Jette Knudsen Vestergaard
Røde Anes Vej 37, Hundborg, 7700 Thisted

* Gårdejer Morten Yde
Stenbjergvej 48, Nørhå, 7752 Snedsted

Valgområde 2

Repræsentant Preben Dahlgaard
Gyvelvænget 19, 7755 Bedsted

Privatrådgiver Jens Erichsen
Nordsøvej 15, Agger, 7770 Vestervig

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

Murermester Ricky Larsen
Rugvænget 4, 7760 Hurup

Gårdejer Carsten Laursen
Ashøjvej 10, 7760 Hurup

* Hotelejer Michael Thinggaard Madsen
Ny Refsvej 24, 7760 Hurup

Lagerarbejder Bo Møller Nielsen
Algade 15, Koldby, 7752 Snedsted

Svejseseordinator Kaj Verner Nielsen
Irupvej 5, Koldby, 7752 Snedsted

Landmand Mads Tjener
Kløvenhøjvej 16, 7760 Hurup

* Gardinmand Erik Toft
Engen 17, 7770 Vestervig

Valgområde 3

* Fiskeeksportør Carsten Beith
Hvedemarken 59, 7730 Hanstholm

* Sygeplejerske Pia Christiansen
Sårupvej 21, Ræhr, 7730 Hanstholm

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

Uddeler Mikael Lassen
Glombak 5, Øsløs, 7742 Vesløs

Formand Jan N. Hansen
Landlystparken 1, 7700 Thisted

Direktør Jens Hyltdgaard Petersen
Hamborgvej 175, 7730 Hanstholm

Fisker Jens Schneider Rasmussen
Bødkernevej 59, 7730 Hanstholm

* Selvstændig Anders Stenumgaard
Gyvelvænget 160, 7730 Hanstholm

Valgområde 4

Salgschef René Johansen
Under Linden 5, 7500 Holstebro

* Gårdejer Alfred Kloster
Nørreholmvej 3, Hodsager, 7490 Aulum

* Direktør Flemming Kobborg
Viborgvej 326, 7830 Vinderup

** Advokat Karsten Hjorth Larsen
Forssavej 18, 7600 Struer

Skoleleder Boris Loftager
Folden 41, 7500 Holstebro

* Fhv. borgmester Arne Lægaard
Gammelbyvej 3, 7500 Holstebro

Landmand Michael Kristensen
Nyhesel 1, 7500 Holstebro

* Elektriker John Kamp Nielsen
Holstebrovej 8, 6990 Ulfborg

Repræsentantskabets medlemmer er valgt:

* 2017-2020

** 2019-2020

Øvrige 2019-2022

Valgområde 1: Thisted, Hundborg, Nykøbing/Mors

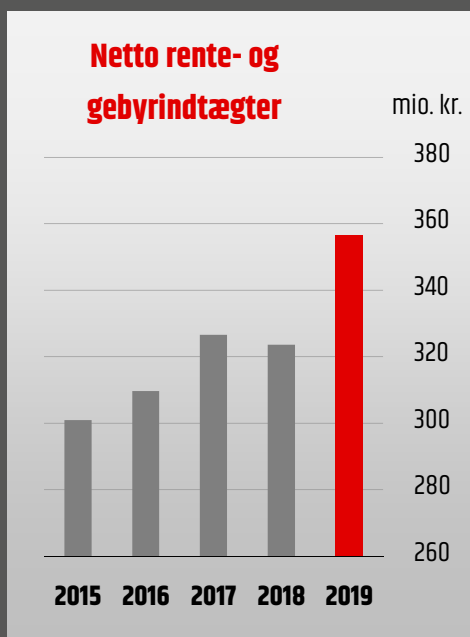
Valgområde 2: Hurup, Hvidbjerg, Koldby

Valgområde 3: Hanstholm, Frøstrup

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

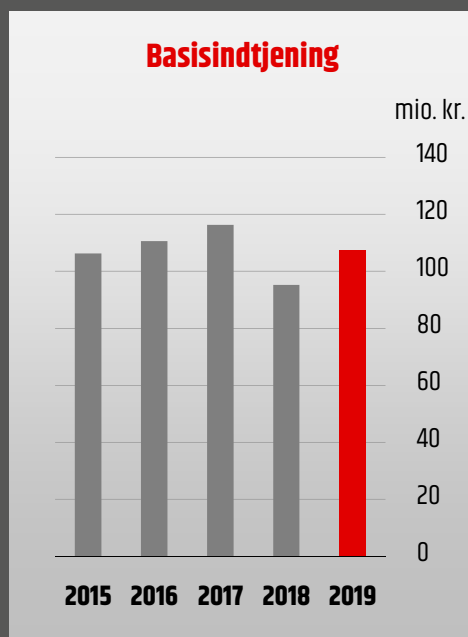


NØGLETAL 2019



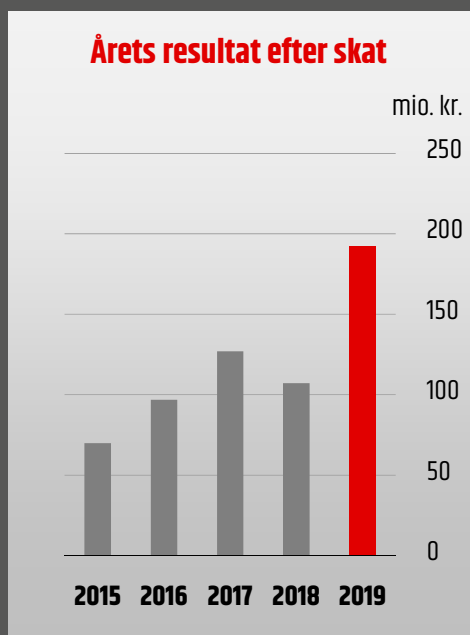
+10,2%

2019: 357 mio. kr.
2018: 324 mio. kr.



+12,8%

2019: 107 mio. kr.
2018: 95 mio. kr.



+79,6%

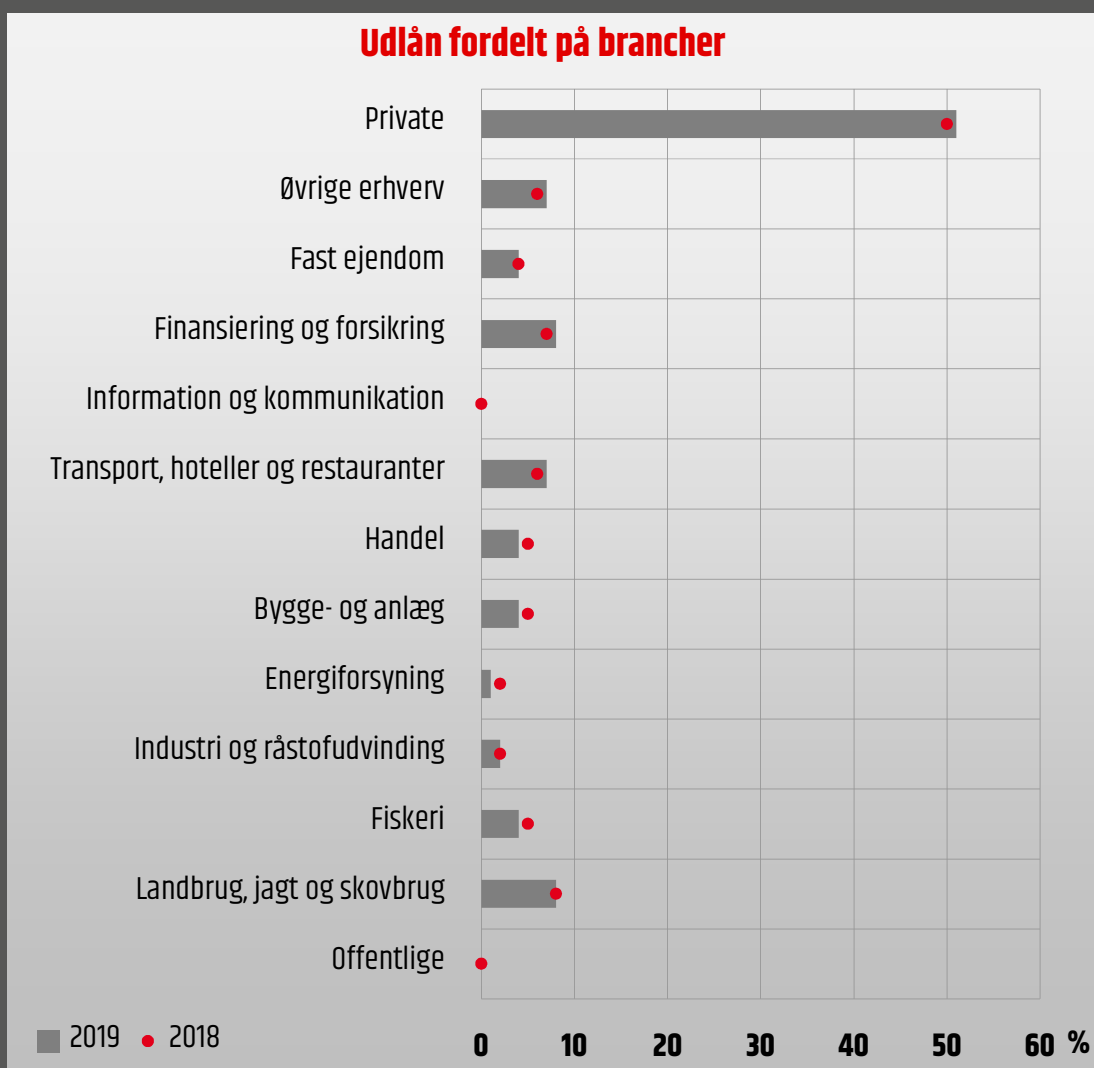
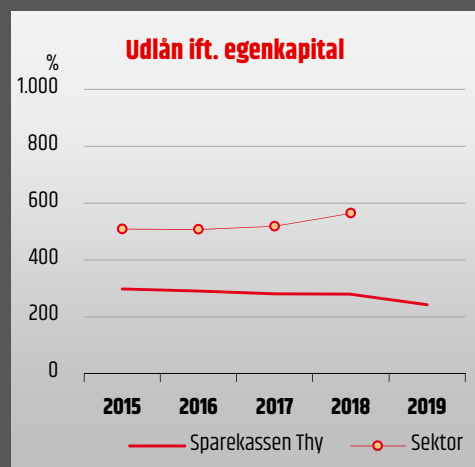
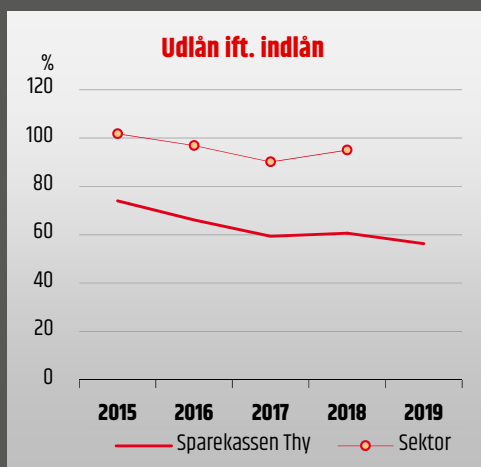
2019: 192 mio. kr.
2018: 107 mio. kr.



+6%

2019: 30.139 mio. kr.
2018: 28.445 mio. kr.

NØGLETAL 2019



e-Sport

Mere end 600 deltog i e-Sports eventet Thy Party.

Sparekassen Thy var med som sponsor

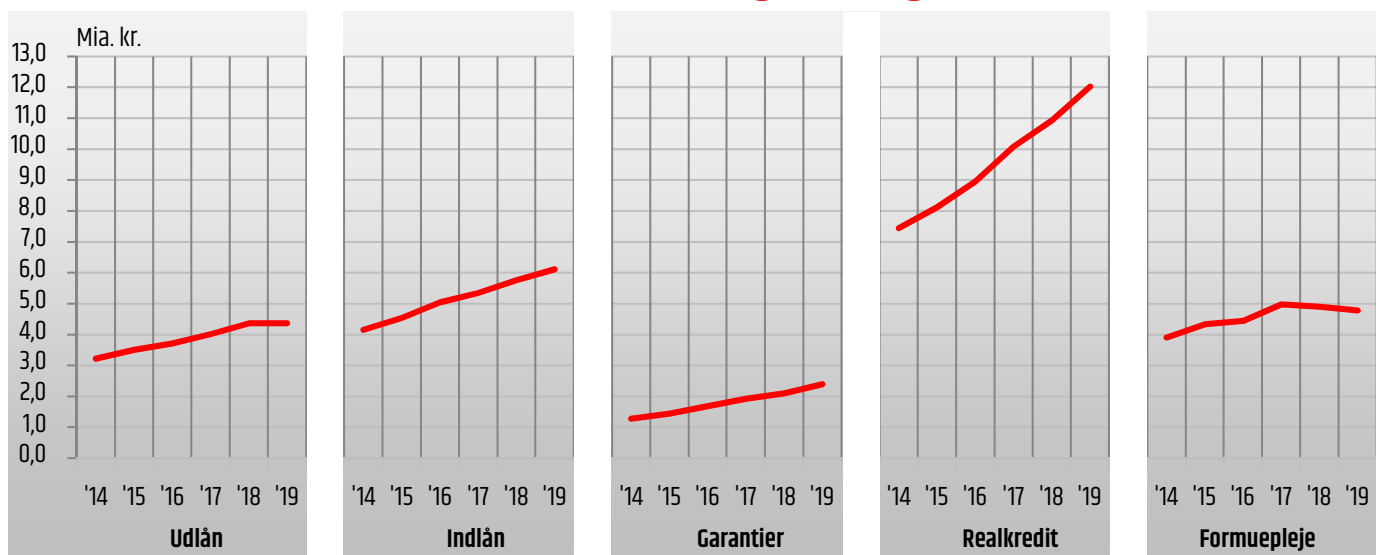


LEDELSESBERETNING

- hovedpunkter

- Årets resultat stiger 79% og udgør 192 mio. kr. mod 107 mio. kr. i 2018
- Netto renter falder 1,6% grundet faldende rentemarginal
- Gebyrindtægter stiger 20% efter høj realkreditaktivitet
- Kursreguleringer er positive med 84 mio. kr. og positivt påvirket af salget af 75% af sparekassens aktiepost i Sparinvest
- Udgifter til personale og administration er steget med 7%, som følge af overenskomstmæssige lønstigninger, store investeringer i IT-løsninger samt ekstraordinære investeringer i indretning af flere afdelinger
- Nedskrivninger viser en samlet tilbageførsel på 30 mio. kr.
- Udlån på niveau med 2018
- Indlån stiger med 6%
- Det samlede forretningsomfang stiger med 6% til 30,1 mia. kr.
- Egenkapitalen stiger med 237 mio. kr. og udgør ultimo 1.797 mio. kr.
- Kapitalprocenten stiger fra 23% til 25,4 % ultimo 2019
- Overskudsandelen i leasingvirksomheden Krone Kapital ligger fortsat på et flot niveau med et resultat på 12 mio. kr.

Forretningsudvikling



LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy er en af Danmarks største garantsparekasser med hovedsæde i Thisted. Sparekassen henvender sig primært til privatkunder, samt mindre og mellemstore erhvervs kunder indenfor sparekassens markedsområde.

Sparekassens afdelinger er beliggende i Midt- og Vestjylland. Sparekassen har desuden en fjernkundeafdeling, der betjener privatkunder udenfor sparekassens primære markedsområde.

Sparekassen formidler og rådgiver om finansielle produkter som indlån, udlån, realkredit, formuepleje, pension, forsikring samt leasing.

Efterfølgende beretning er, med mindre andet er angivet, aflagt på koncern-niveau.

Årets resultat

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2019 en basisindtjening på 107,4 mio. kr. mod 95 mio. kr. i 2018. Resultatet før skat udgør 222 mio. kr. mod et resultat på 132 mio. kr. i 2018. En stigning på 90 mio. kr., eller 68%. Årets resultat efter skat udgør 192 mio. kr. mod 107 mio. kr. i 2018.

	2018	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	323,7	356,6
Andre driftsindtægter	47,0	40,0
Udgifter til personale og administration	-234,9	-251,4
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-40,1	-36,5
Andre driftsudgifter	-0,5	-1,3
Basisindtjening	95,2	107,4

Årets resultat før skat på 222 mio. kr. ligger væsentligt over de angivne forventninger i årsrapporten for 2018 på 80-100 mio. kr. Den positive afvigelse skyldes primært tilbageførte nedskrivninger, salg af 75% af sparekassens aktier i Sparinvest, samt meget høj aktivitet indenfor realkreditområdet som følge af det meget lave renteniveau.

Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og formuepleje, steg med 6% til 30,1 mia. kr.

Egenkapitalen er ved udgangen af 2019 opgjort til 1,8 mia. kr. og egenkapitalforrentningen udgør 13,2% før skat og 11,5% efter skat. Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 25,4% mod 23% ved udgangen af 2018. På sparekasseniveau er kapitalprocenten opgjort til 25,9%.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens nettorenteindtægter er faldet fra 196 mio. kr. i 2018 til 193 mio. kr. i 2019. Årsagen hertil skal findes i de seneste års udlånsstigninger, der er aftaget i 2019, samtidig med at konkurrencesituationen er skærpet.

Gebyr- og provisionsindtægterne har i 2019 været stigende fra 128 mio. kr. til 153 mio. kr. Årsagen hertil skal findes i et fortsat stigende antal kunder og forretningsomfang, samt

107,4

mio. kr.

Basisindtjening før kursreguleringer og nedskrivninger i mio. kr.

2018:
95,2
mio. kr.

10%

Stigning i netto rente- og gebyrindtægter

2018:
-0,9%



LEDELSESBERETNING

meget høj aktivitet indenfor konvertering af realkreditlån.

Netto rente- og gebyrindtægter stiger samlet fra 324 mio. kr. til 357 mio. kr. i 2019, en stigning på 10%.

	2018	2019
Renteindtægter	204,8	200,9
Renteudgifter	-8,5	-7,7
Netto renteindtægter	196,3	193,2
Udbytte af aktier m.v.	4,3	13,9
Gebyrer og provisionsindtægter	127,5	153,0
Afgivne gebyr og provisionsindtægter	-4,4	-3,4
Netto rente- og gebyrindtægter	323,7	356,6

Kursreguleringer

Sparekassen har altid haft en forsigtig tilgang til placering af egenbeholdningen, både når det drejer sig om renterisiko, men også når der er tale om kursrisiko. 2019 har været et år med en vis uro, hvor den ekstraordinære konverteringsaktivitet indenfor realkreditområdet har betydet større omlægninger af porteføljen. Mange obligationer er blevet udtrukket tidligere end forventet og har dermed bidraget til sparekassens negative kursregulering på obligationer.

Omvendt er kursregulering af aktiebeholdningen påvirket af en engangsindtægt som følge af salget af 75% af sparekassens aktiebeholdning i Sparinvest Holding SE. Salget har påvirket resultatet positivt med ca. 75 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens omkostninger til personale og administration er i 2019 steget med 16,5 mio. kr. eller 7%.

Årsagen til stigningen skal findes i helt ordinære og forventelige stigninger indenfor personaleområdet i form af overenskomstmæssige lønstigninger, samt nye medarbejdere indenfor kontrol-, hvidvask-, og complianceområdet.

Sparekassens administrationsomkostninger er desuden påvirket af betydelige investeringer i IT-løsninger i blandt andet automatiseringer med det formål, at sparekassens rådgivere frigives tid til servicering og rådgivning af kunderne.

Sparekassen har i 2019 påbegyndt renovering af kundeekspederende afdelinger, hvilket ligeledes har påvirket omkostningskontoen i regnskabsåret.

Afskrivninger

Årets afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver er i regnskabsåret påvirket af flytning af sparekassens erhvervsafdeling i Thisted samt sparekassens afdeling i Ulfborg.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2019 opgjort til -0,4%, hvilket uændret i forhold til 2018. Der er således tale om tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger. Årets tilbageførsel af nedskrivninger er udtryk for, at de generelle bedre samfundsøkonomiske vilkår har en positiv effekt på kundernes økonomi.



LEDELSESBERETNING

De akkumulerede nedskrivninger udgør ultimo 4,2% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 5,1% året før.

Som supplement til de kundespecifikke nedskrivninger har ledelsen foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne. Tillægget er baseret på analyser af udvikling i kundegrupperinger under givne samfundsmæssige stress scenarier.

BALANCEN

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 4,4 mia. kr., hvilket er 4 mio. kr. mere end ved udgangen af 2018. Det uændrede niveau er skabt på trods af stor gældsafvikling hos vores mange kunder, som er opvejet via tilgang af nye kunder i 2019.

Den svigtende udlånsvækst er påvirket af, at landbruget, der udgør ca. 8% af sparekassens samlede udlån, gennem det meste af året, har afviklet på deres gæld. Det skyldes blandt andet gode afregningsvilkår i 2. halvår for svineproduktionen, som følge af svinepest i Kina.

På trods af uændret udlånsniveau i året, er det over de sidste 5 år, lykkedes koncernen, at øge udlånet med 1.142 mio. kr., svarende til 35%

Koncernens samlede garantisaldo fra arbejds-, betalings- og realkreditgarantier m.v. udgør ultimo året 2,4 mia. kr. og er steget med 297 mio. kr. primært som følge af stigende garantier overfor realkreditinstitutter. Stigningen svarer til 14,2%.

Indlån

Sparekassens indlån er fortsat stigende som følge af stor opsparingsevne hos vores kunder, og indlånet udgør nu 6,1 mia. kr. En stigning på 354 mio. kr. eller 6% i forhold til sidste år. Samtidig er puljeindlån steget med 129 mio. kr. til 2,1 mia. kr., en stigning på 6%.

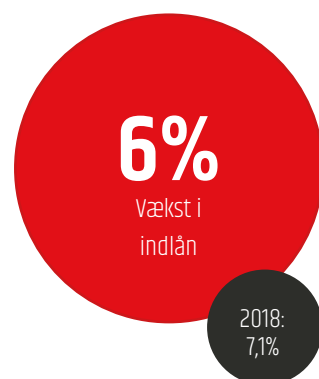
Sparekassen har i regnskabsåret ikke haft negativ rente på indlån, men til trods herfor er der løbende fokus på at rådgive vores indlånskunder med alternative placeringsmuligheder gennem sparekassens investeringsprodukter. Et arbejde, der forventes at blive intensiveret i det kommende år efter indførelse af negativ rente for erhvervskunder fra 1. januar 2020.

Værdipapirer

Sparekassens obligationsbeholdning er placeret i et mix af kort- og langtøbende obligationer med stor overvægt til de kortløbende obligationer. Obligationsbeholdningen er steget fra 2,04 mia. kr. i 2018 til 2,6 mia. kr. i 2019. En stigning på 27 procent.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2019 35,5 mio. kr.

Aktiebeholdningen er primært bestående af sektoraktier og kun i mindre omfang af handelsaktier og udgør 441 mio. kr. i 2019, hvilket er 27 mio. kr. mere end ved udgangen af 2018.



LEDELSESBERETNING

Egenkapital, kapitalprocent og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Sparekassens garantkapital er vokset fra 407 mio. kr. i 2018 til 469 mio. kr. i 2019, hvilket er et udtryk for, at sparekassen nyder stor opbakning fra vores mange kunder og garantier.

Efter henlæggelse af årets resultat på 192 mio. kr. er egenkapitalen opgjort til 1,8 mia. kr. og samlet steget med 237 mio. kr.

Kapitalprocenten er opgjort til 25,4% mod 23,0% ved udgangen af 2018.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgøres med udgangspunkt i sparekassens individuelle forhold og risikoniveau. Størrelsen afhænger af opgørelsen af tillæg for bl.a. store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på brancher samt markeds- og operationelle risici. I Sparekassen Thy er det tilstrækkelige kapitalgrundlag opgjort til 12,9% (inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, samt kontracyklisk buffer på 1,0%) for såvel koncernen som Sparekassen Thy.

Kapitaloverdækningen, som udgør forskellen mellem det tilstrækkelige kapitalgrundlag inklusiv det kombinerede bufferkrav og det aktuelle kapitalgrundlag, kan opgøres til 12,5% af den samlede risikoeksponering svarende til i alt 773 mio. kr.

NEP-krav og fremtidige kapitalkrav

Det Systemiske Risikoråd har afgivet henstilling til Erhvervsministeren om, at den kontracykliske kapitalbuffersats i Danmark forhøjes med 0,5% til 1,5% gældende fra den 30. juni 2020, samt yderligere forhøjelse med 0,5% til 2,0% med virkning fra den 30/12-2020. Erhvervsministeren har valgt at følge indstillingerne.

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal der fastsættes et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

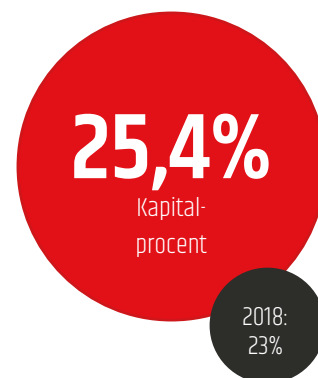
Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Sparekassen Thy følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet og kapitalbufferne, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte beteges NEP-tillægget.

Sparekassen Thy har valgt at opfylde kravet med kapitalgrundlagsinstrumenter, og har ikke optaget seniorgæld til formålet.

Finanstilsynet har fastsat Sparekassen Thys NEP-tillæg til 5,0% af de risikovægtede eksponeringer.

NEP-tillægget indføres successivt i perioden 1. januar 2019 - 1. januar 2023 således, at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 1. januar 2023.

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



LEDELSESBERETNING

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

Det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav vil bestå af solvensbehovet, kapitalbevaringsbufferen (2,5%), den kontracykliske buffer (maks. 2,5%) og et NEP-tillæg (maks. 6%).

Med et aktuelt solvensbehov på 9,4% vil det samlede og fuldt indfasede kapitalkrav dermed maksimalt kunne udgøre 20,4% for Sparekassen Thy.

Samlet kapitalkrav efter endte indfasninger kan, som ovenfor nævnt, maksimalt udgøre 20,4%. Sparekassen Thy har pr. 31. december 2019 en kapitalprocent på 25,4%, og opfylder dermed aktuelt samtlige kendte, kommende kapitalkrav.

LIKVIDITET

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2019 udgør udlån i forhold til indlån 56% mod 60% ultimo 2018.

Spændet mellem ind- og udlån er udvidet med 478 mio. kr. Udlånet er ultimo 2019 i alt 3,8 mia. kr. mindre end det samlede indlån. Koncernen har i hele 2019 haft en god likviditet. Pr. 31. december 2019 udgør LCR-procenten 392% mod kravet på 100% og 346% ultimo 2018.

KONCERNREGNSKAB

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

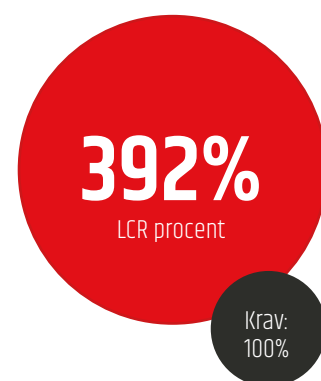
Leasingvirksomhed, andel	2018	2019	pct.
Netto rente- og gebyrindtægter	19,0	21,7	14,2
Nettoindtægter vedr. operationel leasing	4,0	2,6	-35,0
Netto leasingindtægter i alt	23,0	24,3	5,7
Basisindtjening før nedskrivninger	14,0	17,7	26,4
Nedskrivninger	1,0	-4,2	-
Resultat før skat	16,0	14,7	-8,1
Leasingudlån og operationelle leasingaktiver	870,0	968,0	11,3
Soliditet procent	21,0	19,7	-6,2
Antal medarbejdere	14,0	16,1	15,0

Ultimo året udgør leasingudlån 890 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 78 mio. kr. mod henholdsvis 776 mio. kr. og 94 mio. kr. ultimo 2018. Resultatandelen før skat udgør 14,7 mio. kr. mod 16 mio. kr. i 2018. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

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

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

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



LEDELSESBERETNING

Som supplement til de kundespecifikke nedskrivninger har ledelsen foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne. Tillægget er baseret på analyser af udvikling i kundegrupperinger under givne samfundsmæssige stress scenarier.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

FORVENTNINGER TIL 2020

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

Omkostningerne ventes i 2020 at ligge over niveauet for 2019, primært som følge af fortsat øgede IT-omkostninger, garantmøder samt fortsættelse af reovering af afdelingsnettet. Nedskrivninger forventes i 2020 at være en udgift mod en indtægt i 2019.

Kursreguleringer forventes i 2020 at være positive på sektoraktier, mens obligationsbeholdningen forventes at give negativ kursregulering som følge af markedsvilkårene.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger for 2020 forventes at falde i forhold til 2019, og estimeres til 70-90 mio. kr.

Forventningen til det samlede resultat efter skat er i niveauet 50-70 mio. kr.

FINANSIELLE RISICI

Sparekassen har konstant fokus på risikostyring, der er helt afgørende for drift af et pengeinstitut. Risikostyringen er derfor helt central og en naturlig del af hverdagen for alle medarbejdere.

Efterfølgende beskrivelse af finansielle risici omhandler risici på Sparekassen Thy-niveau, selvom kreditrisici også er væsentlige i Krone Kapital selskaberne.

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

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

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for, hvad, der som udgangspunkt, anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for. Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser.



LEDELSESBERETNING

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse:	Aktuelt:
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	66%
Udlånsvækst	< 20% pr. år	0,1%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	4%
Stabil funding	< 1	0,5
Likviditetspejlemærke	> 100%	431%

RISIKOSTYRING

Bestyrelsen har defineret politikker og mål for flere typer af finansielle risici og modtager løbende rapportering på de tildelte risikorammer.

Sparekassen har en risikostyringsfunktion, der har direkte reference til direktionen, og arbejder tæt sammen med den complianceansvarlige, som medvirker til at sikre at sparekassen lever op til interne og eksterne krav.

De væsentligste risici i Sparekassen Thy er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- IT-risici

Kreditrisici

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

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier.

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

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

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

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret til primært at være Midt- og Vestjylland
- Projektfinansiering og finansiering af udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder, hvor der er sat grænser for maksimale eksponeringer indenfor alle brancher
- Pris skal afspejle risici.

LEDELSESBERETNING

Kreditprocessen i Sparekassen Thy:

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

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

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

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

Risikoklassifikation:

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

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

Svage og nødlidende eksponeringer:

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

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

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

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

Store eksponeringer:

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

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



LEDELSESBERETNING

Overordnede målsætninger:

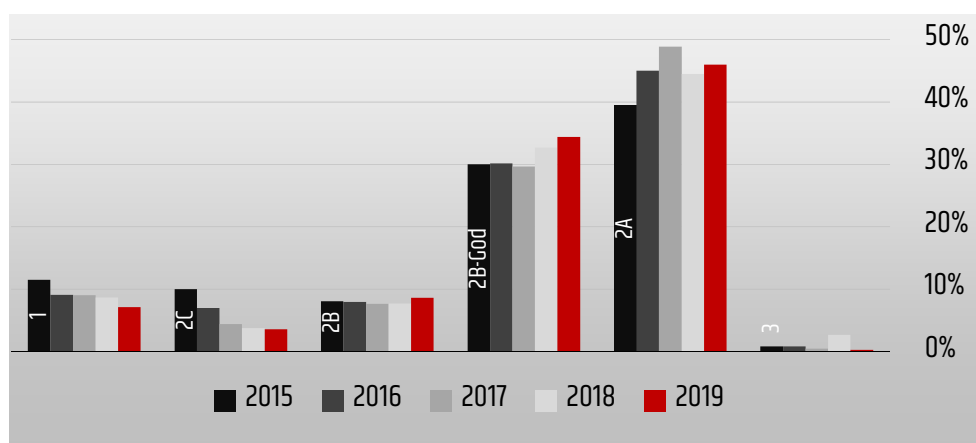
	Mål	Aktuelt
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	<70	25
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	2,4
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 65	49
De 20 største eksponeringer i pct. af den egentlige kernekapital	< 125	66



Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering, hvoraf det fremgår at 81% af sparekassens udlån er placeret i de 3 bedste bonitetskategorier.

Kategori: Udlån før nedskr. i mio. kr.

	Bonitet	Beløb
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	320
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	164
Eksponering med visse svaghedstegn	2B	390
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.556
Eksponeringer med normal bonitet	2A	2.069
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	9
I alt		4.508



Markedsrisici

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

Ledelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 35,5 mio. kr., svarende til 2,3% af kapitalgrundlaget efter fradrag.

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



LEDELSESBERETNING

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 29 mio. kr. mod 32 mio. kr. ultimo 2018. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 412 mio. kr. Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 17,7 mio. kr., svarende til 1,1% af den ansvarlige kapital.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	2,3
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 4	0,9
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 1	0
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	1,1

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 392%, mod kravet på 100%.

Overordnede målsætninger:

	Mål	Aktuelt
Udlån i forhold til indlån	< 100	56
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)	> 100	392

Operationelle risici

Operationel risiko er den risiko, der kan medføre direkte eller indirekte tab som følge af, at interne procedurer er mangelfulde eller uhensigtsmæssige samt, at der opstår menneskelige eller systemmæssige fejl.

Sparekassen har fokus på at minimere de operationelle risici, således at økonomiske eller f.eks. omdømmetab minimeres. Det sker ved fokus på at sikre politikker, instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder.

Derudover fremmes kultur omkring indberetning af og registrering af hændelser med det formål at minimere dem i fremtiden. Det sker i dag via etableret system til indberetning.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har medført sparekassen tab.

IT-risici

Risiko på IT området har over tid fået et øget fokus i sparekassen som følge af stigende IT-kriminalitet. Sparekassens bestyrelse har godkendt en IT-sikkerhed og IT-risikostyringspolitik i løbet af 2019. Der vil løbende ske en rapportering til bestyrelsen om efterlevelsen af den vedtagne politik.

392%

LCR procent

Krav:
100%



LEDELSESBERETNING

Hovedparten af sparekassens IT-udvikling sker gennem den fællesejede datacentral Skandinavisk Data Center i Ballerup, hvortil driften er outsourcet. Der følges løbende op på om datacentralen lever op til sine forpligtelser.

Sparekassen gennemfører selv løbende IT revision med det formål at efterprøve sikkerheden og ved identificering af huller i sparekassens IT-systemer effektueres konkrete tiltag, så der hele tiden arbejdes på bedst mulig sikkerhedsniveau.

Medarbejderne modtager løbende undervisning om korrekt adfærd og håndtering af IT systemer og udstyr, der medvirker til at nedsætte risikoen. Derudover kommunikerer der løbende med kunderne om aktuelle risici, men også om opfordringer til god IT adfærd. Alt sammen med det mål at undgå it-kriminalitet mod såvel kunder som sparekassen.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige begivenheder, der har medført sparekassen tab.

REVISIONSUDVALG

Sparekassen Thy's revisionsudvalg består af Erik Nielsen, Tina Brandt, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Ivan Høgh er revisionsudvalgets formand.

Revisionsudvalget arbejder efter et af bestyrelsen godkendt kommissorium. Revisionsudvalgets opgaver er, at

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

ØVRIGE FORHOLD

Governance

Gennem de senere år har det været ganske tydeligt, at pengeinstitutterne er mødt med stigende krav fra myndigheder. Det har medført krav om opgradering af indsatserne inden for compliance, hvidvask og governance generelt.

Specielt har bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorbekæmpelse haft ekstra fokus, som også har udmøntet sig i en ny lovpligtig politik om sund virksomhedskultur, som sparekassens bestyrelse har godkendt i 2019. Politikken har stor fokus på ordentlig og korrekt servicering og rådgivning af kunder, der på alle måder skal tage afsæt i ordentlighed frem for profit.

Det er helt centralt, at kunder og de samfund hvori vi fungerer, opfatter Sparekassen Thy og medarbejdere som ansvarlig, troværdig og at det arbejde, vi udfører, sker på en ordentlig måde.

Derfor har vi også over de senere år afsat yderligere ressourcer til at håndtere de stigende krav.

LEDELSESBERETNING

Samfundsansvar

Sparekassen Thy har gennem hele sin historie fundet det naturligt at være aktive i de lokalsamfund, vi naturligt er en del af. Det er simpelthen en del af vores DNA. Lokale foreninger, arrangementer og aktiviteter har i mange år nydt godt af den lokale prioritering.

Sparekassen bruger årligt store beløb på understøttelse af mange aktiviteter indenfor f.eks. sport og kultur. Vi føler en forpligtelse til at understøtte de mange frivilliges indsats, der hver dag skaber muligheder for borgere i alle aldre, der jo netop er med til at forme de samfund, vi er en del af.

Samfundsansvar er også meget mere end lokale sponsorater og aktivitetsunderstøttelse. Det drejer sig også om bæredygtighed og FN's verdensmål, hvor f.eks. verdensmål nr. 11 "bæredygtige byer og lokalsamfund" ligger helt i tråd med det, vi gør i Sparekassen Thy. Det gør vi helt konkret ved at være en del af lokale udviklingsprojekter, som f.eks. byfor-skønnelsesprojekter eller erhvervsudviklingsprojekter.

Klima- og miljøforhold har fået fremtrædende plads i både politikernes og kundernes bevidsthed, og vores rolle består bl.a. af at stille gode finansieringsforhold til rådighed for projekter relateret til klima- og miljøforhold. I sparekassen har vi i over 35 år bl.a. deltaget i finansiering af vindmølleprojekter, solcelleanlæg, biogasanlæg og utallige energiforbedrende projekter hos både privat- og erhvervskunder.

Alt sammen til gavn for miljøet.

Indenfor investeringsområdet har vores samarbejdspartner lang erfaring i at foretage investeringer i virksomheder, der netop har fokus på bæredygtigheden, således at vi i fremtiden kan øge aktiviteterne indenfor bæredygtig investering.

Videnressourcer

Vi har generelt fokus på udvikling af vores forretning og vores ansatte, hvor formålet er at sikre en endnu bedre kundetilfredshed i form af nærværende og professionel rådgivning.

Alle medarbejdere i sparekassen udvikles løbende via interne og eksterne uddannelsesforløb med det formål at skabe kompetent rådgivning med stor fleksibilitet, så kunderne kan få møde, hvor og hvornår de ønsker det. Det gælder også digitale møder, som i stigende omfang benyttes.

Der investeres løbende i gode og effektive it-løsninger, som skal sikre, at sparekassens rådgivere får øget tid til servicering og rådgivning af kunderne.

Sparekassen gennemfører endvidere løbende trivselsundersøgelser blandt medarbejdere og den seneste undersøgelse er gennemført i 2019 med et resultat, hvor tilfredsheden kan måles til at være helt i top og over gennemsnittet for sammenlignelige pengeinstitutter. Det er forhold, vi løbende arbejder med og har fokus på, for vi er sikre på, at tilfredse medarbejdere skaber tilfredse kunder.



LEDELSESBERETNING

Det underrepræsenterede køn

Der er i Lov om finansiel virksomhed indført bestemmelser om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen. I Sparekassen Thy er det vedtaget, at det underrepræsenterede køn minimum skal udgøre 33,33% ved valget i 2023.

Aktuelt består bestyrelsen af 12 medlemmer fordelt med 3 kvinder og 9 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således aktuelt 25%.

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

For øvrige ledelsesniveauer er målet 33,33%, som søges opfyldt i 2023. Aktuelt niveau er på 24,14%.

Lønpolitik

Sparekassen skal offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, www.sparthy.dk/om-sparekassen/ledelse/aflønningspolitik. Det fremgår af lønpolitikken, at sparekassen ikke anvender resultatafhængig aflønning. Det er også gældende for direktionen.

REVISION

I overensstemmelse med sparekassens vedtægter og gældende regler for finansielle virksomheder vælges sparekassens eksterne statsautoriserede revisor af repræsentantskabet. Herudover har sparekassen en intern revision, der er ansat af og rapporterer direkte til bestyrelsen.

Rammerne for revisionens arbejde - herunder honorering, revisionsrelaterede arbejdsopgaver samt ikke revisionsrelaterede opgaver - er beskrevet i detaljer og indgået mellem revisionsudvalget, intern og ekstern revision. Revisionen indberetter væsentlige forhold direkte til revisionsudvalget på revisionsudvalgsmøder samt i revisionsprotokollen. I forbindelse med gennemgang af årsrapporten gennemgås regnskabspraksis på de væsentligste områder, ligesom revisionsudvalget og revisionen drøfter revisionens observationer.

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

SØJLE III OPLYSNINGER

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

REDEGØRELSE FOR GOD SELSKABSLEDELSE

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

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

LEDELSESBERETNING

UNDERSØGELSER FRA FINANSTILSYNET

Finanstilsynet har i 2019 givet sparekassen tilbagemelding på ordinært besøg, der blev gennemført i efteråret 2018. Redegørelsen fra Finanstilsynet gav anledning til flere administrative påbud og enkelte mindre resultatpåvirkende påbud, der alle er efterlevet i løbet af 2019.

Redegørelsen kan findes på sparekassens hjemmeside. <https://www.sparthy.dk/om-sparekassen/nyheder-generelt/1938-redegorelse-fra-finanstilsynets-inspektion-i-2018>

Sparekassen Thy har i 2019 deltaget i en undersøgelse om risikovurdering på hvidvaskområdet. Undersøgelsen gav ikke anledning til tilsynsmæssige reaktioner.





LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Sparekassen Thy.

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

Det er vores opfattelse, at års- og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse på repræsentantskabsmødet den 24. marts 2020.

Thisted, den 3. marts 2020

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Rasmus Korsgaard

Lene Thiel

Ricky Larsen

Charlotte K. Brogaard

Jens H. Petersen

Per B. Rasmussen

Tina Brandt

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Erik K. Nielsen





pwc

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Sparekassen Thy's koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Thy den 1. april 2009 for regnskabsåret 2009. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2019. Vi blev genudpeget efter en udbudsprocedure på repræsentantskabsmødet den 26. marts 2019.

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 2019. 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.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

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

Selv om udviklingen har været positiv i visse grene af landbruget det seneste år, er der fortsat betydelige økonomiske udfordringer i landbruget, og er en væsentlig del af sparekassens nedskrivninger er relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet inden for udlån til landbrugssektoren.

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

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

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

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

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2019 og i balancen 31. december 2019.

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem SDC og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne om nedskrivning på udlån i IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til bankens anvendelse af modellen.

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

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

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 3. marts 2020
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Heidi Brander
statsautoriseret revisor
mne33252

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954



Toldboden

I december 2019 tog vi
den gamle Toldbod i brug som
base for vores
erhvervsafdeling i
Thisted



5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL

HOVEDTAL, SPAREKASSEN, t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Netto rente- og gebyrindtægter	334.960	304.988	311.005	296.811	288.515
Kursreguleringer	83.052	10.528	33.322	25.526	-714
Udgifter til personale m.v. og administration	-230.483	-215.382	-206.783	-196.624	-178.497
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	34.781	24.122	6.124	-17.877	-23.413
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.716	12.406	10.959	12.240	12.732
Årets resultat før skat	219.339	128.582	154.911	120.661	85.547
Årets resultat	192.227	107.011	126.913	96.775	69.777
Udlån	4.251.524	4.274.151	4.010.455	3.773.742	3.502.367
Indlån	8.229.229	7.756.511	7.245.440	6.094.491	5.138.877
Egenkapital	1.796.813	1.559.511	1.426.267	1.279.799	1.173.711
Aktiver i alt	10.352.925	9.540.300	8.891.333	7.576.470	6.537.768
NØGLETAL, SPAREKASSEN					
Kapitalprocent	25,9	23,3	22,1	21,1	19,3
Kernekapitalprocent	25,9	23,3	22,1	21,1	19,3
Egenkapitalforrentning før skat	13,1	8,6	11,4	9,8	7,5
Egenkapitalforrentning efter skat	11,5	7,2	9,4	7,9	6,1
Indtjening pr. omkostningskrone	2,03	1,64	1,74	1,53	1,38
Renterisiko	2,3	1,9	2,3	2,2	2,6
Valutaposition	1,1	0,9	5,0	3,9	4,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	54,8	59,3	59,1	66,7	73,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,7	2,8	2,9	3,0
Årets udlånsvækst	-0,5	6,6	6,3	7,7	8,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	352,5	283,0	252,0	322,0	258,0
Summen af de 20 største eksponeringer	66,5	69,5	62,0	-	-
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,5	-0,4	-0,1	0,3	0,5
Afkastningsgrad	1,9	1,1	1,4	1,3	1,1
HOVEDTAL, KONCERNEN, t.kr.					
Netto rente- og gebyrindtægter	356.630	323.686	326.637	309.715	300.981
Kursreguleringer	84.252	11.482	34.212	25.466	-580
Udgifter til personale m.v. og administration	-251.369	-234.860	-224.665	-210.612	-190.694
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	30.540	25.175	7.207	-12.103	-16.180
Årets resultat før skat	222.318	131.904	157.695	123.960	89.524
Årets resultat	192.227	107.011	126.913	96.775	69.777
Udlån	4.362.198	4.357.991	4.006.030	3.717.870	3.499.089
Indlån	8.205.925	7.723.232	7.213.352	6.064.314	5.114.286
Egenkapital	1.796.813	1.559.511	1.426.267	1.279.799	1.173.711
Aktiver i alt	10.365.908	9.547.708	8.901.432	7.575.903	6.540.408
NØGLETAL, KONCERNEN					
Kapitalprocent	25,4	23,0	21,4	20,1	18,6
Kernekapitalprocent	25,4	23,0	21,4	20,1	18,6
Egenkapitalforrentning før skat	13,2	8,8	11,7	10,1	7,9
Egenkapitalforrentning efter skat	11,5	7,2	9,4	7,9	6,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,86	1,53	1,62	1,48	1,35
Renterisiko	2,3	1,9	2,3	2,2	2,6
Valutaposition	1,1	1,0	5,0	4,0	4,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	56,3	60,7	59,4	66,2	74,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,8	2,8	2,9	3,0
Årets udlånsvækst	0,1	8,8	7,8	6,3	8,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	392,2	346,0	292,0	322,0	258,0
Summen af de 20 største eksponeringer	66,5	69,5	62,0	-	-
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,4	-0,4	-0,1	0,2	0,3
Afkastningsgrad	1,9	1,1	1,4	1,3	1,1



RESULTATOPGØRELSE

Note		Koncernen		Sparekassen	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
1	Renteindtægter	200.939	204.771	185.893	192.220
2	Renteudgifter	-7.738	-8.541	-7.779	-8.797
	Netto renteindtægter	193.201	196.230	178.114	183.423
	Udbytte af aktier m.v.	13.858	4.307	13.858	4.307
3	Gebyrer og provisionsindtægter	153.010	127.508	144.847	119.808
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.439	-4.359	-1.859	-2.550
4	Netto rente- og gebyrindtægter	356.630	323.686	334.960	304.988
5	Kursreguleringer	84.252	11.482	83.052	10.528
6	Andre driftsindtægter	39.991	47.040	2.225	2.965
7	Udgifter til personale og administration	-251.369	-234.860	-230.483	-215.382
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-36.451	-40.144	-15.637	-10.570
	Andre driftsudgifter	-1.275	-475	-1.275	-475
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	30.540	25.175	34.781	24.122
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	11.716	12.406
	Resultat før skat	222.318	131.904	219.339	128.582
10	Skat af årets resultat	-30.091	-24.893	-27.112	-21.571
	Årets resultat	192.227	107.011	192.227	107.011
	Foreslået fordeling af årets resultat i alt				
	Rente af garantkapital som indgår i egenkapitalen	12.911	11.251	12.911	11.251
	Anvendt til andre reserver	0	0	11.716	12.406
	Henlagt til egenkapitalen	179.316	95.760	167.600	83.354
		192.227	107.011	192.227	107.011
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	192.227	107.011	192.227	107.011
	Årets totalindkomst	192.227	107.011	192.227	107.011

BALANCE

Note	Aktiver	Koncernen		Sparekassen	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	185.640	168.687	185.638	168.687
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	407.962	319.598	390.375	307.326
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.362.198	4.357.991	4.251.524	4.274.151
13	Obligationer til dagsværdi	2.600.720	2.040.535	2.600.720	2.040.535
	Aktier m.v.	441.410	414.512	434.425	408.703
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	100.707	91.523
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	101.214	98.621
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.094.969	1.966.199	2.094.969	1.966.199
	Immaterielle aktiver	11.213	9.561	11.213	9.561
17	Investeringsejendomme	19.252	20.246	19.252	20.246
18	Domicilejendomme	87.977	84.064	86.364	84.064
	Ejendomme i alt	107.229	104.310	105.616	104.310
19	Øvrige materielle aktiver	94.210	110.700	15.886	14.995
	Aktuelle skatteaktiver	0	2.224	0	0
20	Udskudte skatteaktiver	0	0	5.264	4.292
	Andre aktiver	31.346	26.846	26.380	24.865
	Periodeafgrænsningsposter	29.011	26.545	28.994	26.532
	Aktiver i alt	10.365.908	9.547.708	10.352.925	9.540.300
	Passiver				
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	30.007	29	30.000	0
22	Indlån og anden gæld	6.110.956	5.757.033	6.134.260	5.790.312
	Indlån i puljeordninger	2.094.969	1.966.199	2.094.969	1.966.199
	Aktuelle skatteforpligtelser	11.294	0	13.646	376
	Andre passiver	258.583	212.796	245.252	191.961
	Periodeafgrænsningsposter	12.637	12.663	6.627	7.542
	Gæld i alt	8.518.446	7.948.720	8.524.754	7.956.390
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.711	4.704	4.711	4.704
23	Hensættelser til udskudt skat	14.068	11.810	0	0
9	Hensættelser til tab på garantier	14.088	12.018	8.865	8.750
9	Andre hensatte forpligtelser	17.782	10.945	17.782	10.945
	Hensatte forpligtelser i alt	50.649	39.477	31.358	24.399
	Garantkapital	468.550	406.755	468.550	406.755
	Foreslået garantrente	12.911	11.251	12.911	11.251
	Andre reserver	0	0	71.264	59.487
	Overført overskud	1.315.352	1.141.505	1.244.088	1.082.018
	Egenkapital i alt	1.796.813	1.559.511	1.796.813	1.559.511
	Passiver i alt	10.365.908	9.547.708	10.352.925	9.540.300



EGENKAPITALOPGØRELSE

Sparekassen	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelser	Andre reserver	Overført- resultat	Foreslået garantrente	I alt
Egenkapital primo 2018	352.754	0	47.357	1.015.925	10.231	1.426.267
Ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån			-353	-25.317		-25.670
Skat af ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån			77	5.570		5.647
	352.754	0	47.081	996.178	10.231	1.406.244
Årets resultat			12.406	83.354	11.251	107.011
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	12.406	83.354	11.251	107.011
Betalt garantrente				11	-10.231	-10.220
Skat af foreslået garantrente				2.475		2.475
Tilgang garantkapital	74.967					74.967
Afgang garantkapital	-20.966					-20.966
Egenkapital ultimo 2018	406.755	0	59.487	1.082.018	11.251	1.559.511
Egenkapital primo 2019	406.755	0	59.487	1.082.018	11.251	1.559.511
Regulering vedr. amortisering af gebyrer efter skat				-8.386		-8.386
Regulering vedr. skat i associeret virksomhed			61			61
	406.755	0	59.548	1.073.632	11.251	1.551.186
Årets resultat			11.716	167.600	12.911	192.227
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	11.716	167.600	12.911	192.227
Betalt garantrente				16	-11.251	-11.235
Skat af foreslået garantrente				2.840		2.840
						0
Tilgang garantkapital	84.860					84.860
Afgang garantkapital	-23.065					-23.065
Egenkapital ultimo 2019	468.550	0	71.264	1.244.088	12.911	1.796.813

Koncernen	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garantrente	I alt
Egenkapital primo 2018	352.754	0	0	1.063.282	10.231	1.426.267
Ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån				-25.670		-25.670
Skat af ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån				5.647		5.647
	352.754	0	0	1.043.259	10.231	1.406.244
Årets resultat				95.760	11.251	107.011
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	95.760	11.251	107.011
Betalt garantrente				11	-10.231	-10.220
Skat af foreslået garantrente				2.475		2.475
Tilgang garantkapital	74.967					74.967
Afgang garantkapital	-20.966					-20.966
Egenkapital ultimo 2018	406.755	0	0	1.141.505	11.251	1.559.511
Egenkapital primo 2019	406.755	0	0	1.141.505	11.251	1.559.511
Regulering vedr. amortisering af gebyrer efter skat				-8.386		-8.386
Regulering vedr. skat i associeret virksomhed				61		61
	406.755	0	0	1.133.180	11.251	1.551.186
Årets resultat				179.316	12.911	192.227
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	179.316	12.911	192.227
Betalt garantrente				16	-11.251	-11.235
Skat af foreslået garantrente				2.840		2.840
						0
Tilgang garantkapital	84.860					84.860
Afgang garantkapital	-23.065					-23.065
Egenkapital ultimo 2019	468.550	0	0	1.315.352	12.911	1.796.813

KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALPROCENT

	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	1.796.813	1.559.511	1.796.813	1.559.511
Fradrag:				
Ramme for udbetaling af garantkapital	-21.715	-21.715	-21.715	-21.715
Foreslået rente af garantkapital	-12.911	-11.251	-12.911	-11.251
Immaterielle aktiver	-11.213	-9.561	-11.213	-9.561
Forsigtig værdiansættelse	-2.854	-2.463	-2.854	-2.463
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-170.064	-180.834	-170.064	-180.834
Egentlig kernekapital	1.568.056	1.323.687	1.568.056	1.323.687
Kernekapital	1.568.056	1.323.687	1.568.056	1.323.687
Kapitalgrundlag	1.568.056	1.323.687	1.568.056	1.323.687
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	4.842.911	4.648.083	4.825.385	4.665.751
Markedsrisiko	606.545	389.966	605.877	389.559
Operationel risiko	735.773	711.269	630.661	618.564
Risikoeksponering i alt	6.185.229	5.749.318	6.061.923	5.673.874
Kernekapitalprocent	25,4	23,0	25,9	23,3
Kapitalprocent	25,4	23,0	25,9	23,3





Totalkredit

BOLIG

2019 blev et ualmindeligt travlt år. Tusindevis af boligejere har fået gode, stærke lån med historiens laveste renteniveau.

Aktiviteten har givet travlhed og en naturlig stigning i gebyrindtægterne.

NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	988	1.070	783	948
Udlån og andre tilgodehavender	184.372	188.843	170.633	177.318
Obligationer	13.551	13.565	13.551	13.562
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	52	0	52	0
Øvrige renteindtægter	1.602	1.293	500	392
Negative renteudgifter af indlån	374	0	374	0
	200.939	204.771	185.893	192.220
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	328	201	26	0
Indlån	3.248	5.635	3.603	6.104
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	279	328	279	328
Øvrige renteudgifter	23	268	11	256
Negative renteindtægter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.552	1.201	1.552	1.201
Negative renteindtægter af obligationer	2.308	908	2.308	908
	7.738	8.541	7.779	8.797
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	30.416	28.716	30.416	28.716
Betalingsformidling	9.858	9.185	9.858	9.185
Lånesagsgebyrer	25.787	17.239	18.538	10.521
Garantiprovision	62.464	50.844	61.550	49.861
Øvrige gebyrer og provisioner	24.485	21.524	24.485	21.525
	153.010	127.508	144.847	119.808
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	334.960	304.986	334.960	304.988
Leasingaktiviteter	21.670	18.700	0	0
	356.630	323.686	334.960	304.988
5 Kursreguleringer				
Obligationer	-15.084	-11.580	-15.084	-11.577
Aktier	98.179	22.221	97.003	21.304
Investeringsjendomme	-1.000	0	-1.000	0
Valuta	1.603	329	1.608	333
Afledte finansielle instrumenter	554	512	525	468
Aktiver tilknyttet puljeordninger	225.165	-130.143	225.165	-130.143
Indlån i puljeordninger	-225.165	130.143	-225.165	130.143
	84.252	11.482	83.052	10.528
6 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	681	1.115	22	88
Resultat af ejendomsudlejning	1.764	1.937	1.764	1.937
Indtægter fra operationel leasing	23.342	33.324	0	0
Administrationsvederlag	11.910	8.271	0	0
Andre driftsindtægter	2.294	2.393	439	940
	39.991	47.040	2.225	2.965



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
7 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	125.926	122.210	117.450	114.600
Pensioner	14.566	14.159	13.338	13.029
Udgifter til social sikring	2.087	2.112	1.854	1.833
Lønsumsafgift	15.021	13.552	15.021	13.552
Øvrige administrationsomkostninger	93.769	82.827	82.820	72.368
	251.369	234.860	230.483	215.382
Heraf udgør:				
Vederlag til direktionen				
- Kontraktligt vederlag	2.761	2.724	2.761	2.724
- Pension	400	396	400	396
I alt	3.161	3.120	3.161	3.120
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	1.925	1.887	1.925	1.887
- Pension	228	223	228	223
I alt	2.153	2.110	2.153	2.110
Antal øvrige risikotagere	2	2	2	2
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	230,2	225,9	214,1	211,9
Jacob Schousgaard (formand og medlem af revisionsudvalget)	335	335	335	335
Ivan Høgh (Næstformand og formand for revisionsudvalget)	250	250	250	250
Finn Holst	31	125	31	125
Rasmus Korsgaard	94	0	94	0
Lene Thiel	125	125	125	125
Ricky Larsen	125	125	125	125
Charlotte K. Brogaard	125	125	125	125
Jens H. Pedersen	125	125	125	125
Per B. Rasmussen	125	125	125	125
Arne Lægaard	125	125	125	125
Michael Axelsen	125	125	125	125
Tina Brandt (medlem af revisionsudvalget)	160	160	160	160
Erik K. Nielsen (medlem af revisionsudvalget)	160	160	160	160
Samlet vederlag til bestyrelsen	1.905	1.905	1.905	1.905
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsrapporten	540	603	378	443
Andre erklæringer med sikkerhed	71	50	71	50
Skatterådgivning	0	39	0	35
Andre ydelser	93	168	70	89
I alt	704	860	519	617
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed består i 2019 af erklæringer overfor offentlige myndigheder. Honorar for andre ydelser består i 2019 af møder med Finanstilsynet og sparekassens revisionsudvalg.				
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
Domicilejendomme	7.750	4.200	7.750	4.200
Øvrige materielle aktiver m.v.	25.634	33.160	4.820	3.586
Immaterielle aktiver	3.067	2.784	3.067	2.784
	36.451	40.144	15.637	10.570

NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
	Nedskrivninger, netto	29.108	4.581	30.858	5.173
	Tab uden forudgående nedskrivning	-743	-865	-1.018	-756
	Andre bevægelser	11.683	10.937	11.893	11.022
		40.048	14.653	41.733	15.439
	Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen				
	Hensættelser netto	-9.508	10.522	-6.952	8.683
		-9.508	10.522	-6.952	8.683
	Årets nedskrivninger i alt	30.540	25.175	34.781	24.122
	Heri indregnet renter af nedskrevne fordringer	9.900	9.549	9.900	9.549

2019 Sparekassen Thy - Nedskrivninger efter IFRS 9

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	10.931	17.959	245.803	48.789	323.482
Nedskrivninger, netto	4.429	2.339	-32.436	-5.305	-30.973
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-26.303	-9.964	-36.267
Nedskrivninger ultimo	15.360	20.298	187.064	33.520	256.242

2019 Sparekassen Thy - Hensættelser efter IFRS 9

Hensættelser primo	1.715	1.459	16.521	0	19.695
Hensættelser, netto	645	-44	6.351	0	6.952
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	2.360	1.415	22.872	0	26.647

2019 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	190	0	2.225	0	2.415
Nye nedskrivninger, netto	87	0	0	0	87
Nedskrivninger ultimo	277	0	2.225	0	2.502

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	12.836	19.418	264.549	48.789	345.592
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	17.997	21.713	212.161	33.520	285.391

2019 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	12.836	19.418	264.549	48.789	345.592
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	7.554	9.277	10.681	0	27.512
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-117	-2.837	17.001	0	14.047
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	398	-361	5.983	0	6.020
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	-124	-407	-8.758	0	-9.289
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-2.550	-3.377	-77.295	-15.269	98.491
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	17.997	21.713	212.161	33.520	285.391



Note

9	2018 Sparekassen Thy - Nedskrivninger efter IFRS 9	Kreditforringet ved første indregning				I alt
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
	Nedskrivninger primo	10.886	24.008	259.603	62.082	356.579
	Nedskrivninger, netto	45	-6049	7.402	-6.614	-5.216
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21.202	-6.679	-27.881
	Nedskrivninger ultimo	10.931	17.959	245.803	48.789	323.482

2018 Sparekassen Thy - Hensættelser efter IFRS 9

	Hensættelser primo	3.099	7.332	17.947	0	28.378
	Hensættelser, netto	-1.384	-5.873	-1.426	0	-8.683
	Hensættelser ultimo	1.715	1.459	16.521	0	19.695

2018 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

	Nedskrivninger primo	147	0	2.225	0	2.372
	Nedskrivninger, netto	43	0	0	0	43
	Nedskrivninger ultimo	190	0	2.225	0	2.415
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	12.836	19.418	264.549	48.789	345.592

2019 Koncern - Nedskrivninger efter IFRS 9

	Kreditforringet ved første indregning				I alt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
Nedskrivninger primo	11.573	17.959	248.576	48.789	326.897
Nedskrivninger, netto	4.522	2.339	-30.779	-5.305	-29.223
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-26.303	-9.964	-36.267
Nedskrivninger ultimo	16.095	20.298	191.494	33.520	261.407

2019 Koncern - Hensættelser efter IFRS 9

Hensættelser primo	1.715	1.459	19.789	0	22.963
Hensættelser, netto	645	-44	8.632	0	9.233
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-327	0	-327
Hensættelser ultimo	2.360	1.415	28.094	0	31.869

2019 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	190	0	2.225	0	2.415
Nedskrivninger, netto	87	0	0	0	87
Nedskrivninger ultimo	277	0	2.225	0	2.502
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	13.478	19.418	270.590	48.789	352.275
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	18.732	21.713	221.813	33.520	295.778

NOTER

Note

9	2019 Koncern - Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	13.478	19.418	270.590	48.789	352.275
	Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	7.648	9.277	10.680	0	27.604
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 1	-117	-2.837	18.137	0	15.183
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 2	398	-361	5.983	0	6.020
	Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til/fra stadie 3	-124	-407	-8.758	0	9.289
	Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-2.550	-3.377	-74.819	-15.269	96.015
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	18.732	21.713	221.813	33.520	295.778

2018 Koncern - Nedskrivninger efter IFRS 9

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	11.238	24.008	262.029	62.082	359.357
Nedskrivninger, netto	335	-6.049	7.810	-6.614	-4.518
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21.263	-6.679	-27.942
Nedskrivninger ultimo	11.573	17.959	248.576	48.789	326.897

2018 Koncern - Hensættelser efter IFRS 9

Hensættelser primo	3.099	7.332	23.130	0	33.561
Hensættelser, netto	-1.384	-5873	-3.265	0	-10.522
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-76	0	-76
Hensættelser ultimo	1.715	1.459	19.789	0	22.963

2018 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	147	0	2.225	0	2.372
Nedskrivninger, netto	43	0	0	0	43
Nedskrivninger ultimo	190	0	2.225	0	2.415

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo

	13.478	19.418	270.590	48.789	352.275
--	---------------	---------------	----------------	---------------	----------------



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	
10	Skat af årets resultat				
	Aktuel skat	27.037	20.372	27.289	21.214
	Udskudt skat	4.988	3.838	1.758	-326
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-1.934	683	-1.935	683
		30.091	24.893	27.112	21.571
	Effektiv skatteprocent				
	Aktuel skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Resultat associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-1,2	-2,1
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-0,9	0,5	-0,9	0,5
	Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-7,6	-3,6	-7,5	-3,6
	Effektiv skatteprocent	13,5	18,9	12,4	16,8
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Anfordringstilgodehavender	109.053	88.688	91.466	76.416
	Til og med 3 måneder	289.000	221.000	289.000	221.000
	Over 5 år	9.909	9.910	9.909	9.910
		407.962	319.598	390.375	307.326
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	289.000	221.000	289.000	221.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	118.962	98.598	101.375	86.326
		407.962	319.598	390.375	307.326
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	På anfordring	118.406	125.787	50.591	69.916
	Til og med 3 måneder	229.704	223.530	188.701	186.393
	Over 3 måneder og til og med 1 år	922.712	965.999	1.263.536	1.284.378
	Over 1 år og til og med 5 år	1.791.352	1.898.613	1.378.447	1.439.865
	Over 5 år	1.300.024	1.144.062	1.370.249	1.293.599
		4.362.198	4.357.991	4.251.524	4.274.151
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.623.605	4.684.888	4.507.766	4.597.633
	Nedskrivning	-261.407	-326.897	-256.242	-323.482
		4.362.198	4.357.991	4.251.524	4.274.151

Note

12 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier i IFRS 9

2019, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	41.702	480	0	0	42.182
2A - Eksponeringer med normal bonitet	4.085.479	339.330	0	0	4.424.809
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.610.571	426.244	0	0	3.036.815
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	536.994	131.936	0	0	668.930
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	116.590	68.064	0	0	184.654
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	347.545	63.600	438.145
I alt	7.391.336	966.054	374.545	63.600	8.795.535

2019, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	802.720	208.434	83.627	10.931	1.105.712
Industri og råstofudvinding	204.995	12.261	22.575	0	239.831
Energiforsyning	138.566	16.356	2.460	0	157.382
Bygge- og anlæg	146.849	49.778	7.895	42	204.564
Handel	261.090	76.796	48.433	1.929	388.248
Transport, hoteller og restauranter	166.530	41.948	20.706	4.653	233.837
Information og kommunikation	11.808	601	859	0	13.268
Finansiering og forsikring	1.004.743	23.574	5.648	0	1.033.965
Fast ejendom	236.386	55.132	43.193	5.769	340.480
Øvrige erhverv	237.957	67.004	22.946	2.254	330.161
Erhverv i alt	3.211.644	551.884	258.342	25.578	4.047.448
Private	4.179.692	414.170	116.203	38.022	4.748.087
I alt	7.391.336	966.054	374.545	63.600	8.795.535

2018, Sparekassen Thy	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	112.882	4.256	0	0	117.138
2A - Eksponeringer med normal bonitet	3.628.133	402.947	0	0	4.031.080
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.673.211	522.996	0	0	3.196.207
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	503.972	129.802	0	0	633.774
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	124.687	71.488	0	0	196.175
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	421.706	83.220	504.926
I alt	7.042.885	1.131.489	421.706	83.220	8.679.300



Note

12 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier i IFRS 9

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

2019, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	41.702	480	0	0	42.182
2A - Eksponeringer med normal bonitet	3.308.175	339.330	0	0	3.647.505
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.610.571	426.244	0	0	3.036.815
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	536.994	131.936	0	0	668.930
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	116.590	68.064	0	0	184.654
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	374.545	63.600	438.145
I alt	6.614.032	996.054	374.545	63.600	8.018.231

2019, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	802.720	208.484	83.627	10.931	1.105.712
Industri og råstofudvinding	204.995	12.261	22.575	0	239.831
Energiforsyning	138.566	16.356	2.460	0	157.382
Bygge- og anlæg	146.849	49.778	7.895	42	204.564
Handel	261.090	76.796	48.433	1.929	388.248
Transport, hoteller og restauranter	166.530	41.948	20.706	4.653	233.837
Information og kommunikation	11.808	601	859	0	13.268
Finansiering og forsikring	227.439	23.574	5.648	0	256.661
Fast ejendom	236.386	55.132	43.193	5.769	340.480
Øvrige erhverv	237.957	67.004	22.946	2.254	330.161
Erhverv i alt	2.434.340	551.884	258.342	25.578	3.270.144
Private	4.179.692	414.170	116.203	38.022	4.748.087
I alt	6.614.032	966.054	374.545	63.600	8.018.231

Herudover har koncernen leasingtilgodehavender på 968 mio. kr., hvoraf kr. 7 mio. anses for at være kreditforringet. Sparekassen Thy anvender regnskabsbekendtgørelsens §65 stk. 4, og nedskrives til forventede tab i leasingtilgodehavendets levetid.

Note

12 **2018, Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet, brancher og stadier i IFRS 9**

2018, Sparekassen Thy koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
3 - Utvivlsomt gode eksponeringer	112.882	4.256	0	0	117.138
2A - Eksponeringer med normal bonitet	2.937.809	402.947	0	0	3.340.756
2B god - Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2.673.211	522.996	0	0	3.196.207
2B - Eksponering med visse svaghedstegn	503.972	129.802	0	0	633.774
2C - Eksponeringer med væsentlige svagheder	124.687	71.488	0	0	196.175
1 - Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	0	0	421.706	83.220	504.926
I alt	6.352.561	1.131.489	421.706	83.220	7.988.976

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

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



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
12 Kreditorici fordelt på sektorer og brancher, i pct.				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	8	8	8	8
Fiskeri	4	5	4	5
Industri og råstofudvinding	2	2	2	2
Energiforsyning	1	2	1	2
Bygge- og anlæg	4	5	2	3
Handel	4	5	3	4
Transport, hoteller og restauranter	7	6	3	3
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	8	7	15	13
Fast ejendom	4	4	4	4
Øvrige erhverv	7	6	3	3
Erhverv i alt	49	50	45	47
Private	51	50	55	53
	100	100	100	100
13 Obligationer til dagsværdi				
Statsobligationer	209.072	209.975	209.072	209.975
Realkreditobligationer	2.391.648	1.830.560	2.391.648	1.830.560
	2.600.720	2.040.535	2.600.720	2.040.535
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 281.326				
14 Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50,00%	18.248	201.415
15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	2.592	101.214
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Kontant	18.064	15.362	18.064	15.362
Investeringsforeningsandele	2.071.252	1.946.801	2.071.252	1.946.801
Andet	5.653	4.036	5.653	4.036
	2.094.969	1.966.199	2.094.969	1.966.199
17 Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	20.246	17.209	20.246	17.209
Tilgang i årets løb	0	3.787	0	3.787
Afgang i årets løb	0	-750	0	-750
Årets værdiregulering til dagsværdi	-994	0	-994	0
Dagsværdi ultimo	19.252	20.246	19.252	20.246
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.				

NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
18 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	84.064	87.713	84.064	87.713
Tilgang i årets løb	11.715	551	10.102	551
Afgang i årets løb	-46	0	-46	0
Afskrivning	-2.204	-2.400	-2.204	-2.400
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-5.552	-1.800	-5.552	-1.800
Omvurderet værdi ultimo	87.977	84.064	86.364	84.064
Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen.				
Ejendomme i alt	107.229	104.310	105.616	104.310
19 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	191.612	178.611	55.888	49.171
Tilgang i årets løb	66.998	142.125	4.658	7.118
Årets afgang	-97.940	-129.124	-14.460	-401
Anskaffelsessum ultimo	160.670	191.612	46.086	55.888
Af- og nedskrivninger primo	-80.912	-76.236	-40.893	-39.020
Årets afskrivninger	-23.455	-31.903	-2.538	-2.167
Tilbageført af- og nedskrivning	37.907	27.227	13.231	294
Af- og nedskrivninger ultimo	-66.460	-80.912	-30.200	-40.893
Bogført værdi ultimo	94.210	110.700	15.886	14.995
Heraf udgør operationelle leasingaktiver	78.279	94.351	0	0
20 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat primo	0	0	4.292	3.741
Ændring i udskudt skat	0	0	-1.758	326
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	0	2.730	225
	0	0	5.264	4.292
Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	0	0	5.921	4.418
Materielle aktiver	0	0	-896	-828
Hensatte forpligtelser	0	0	983	971
Periodeafgrænsningsposter	0	0	-3.584	-2.744
Garantrente	0	0	2.840	2.475
	0	0	5.264	4.292
21 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring	30.007	29	30.000	0
	30.007	29	30.000	0



NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
22 Indlån og anden gæld				
På anfordring	5.590.603	5.275.737	5.613.907	5.309.016
Til og med 3 måneder	5.450	5.161	5.450	5.161
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.945	18.837	19.945	18.837
Over 1 år og til og med 5 år	120.566	110.607	120.566	110.607
Over 5 år	374.392	346.691	374.392	346.691
	6.110.956	5.757.033	6.134.260	5.790.312
Fordeling på indlånstyper				
På anfordring	5.582.864	5.268.430	5.606.168	5.301.709
Med opsigelsesvarsel	647	647	647	647
Tidsindsud	34.523	33.826	34.523	33.826
Særlige indlånsformer	492.922	454.130	492.922	454.130
	6.110.956	5.757.033	6.134.260	5.790.312
23 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	11.810	8.273	0	0
Ændring i udskudt skat	4.988	3.762	0	0
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-2.730	-225	0	0
	14.068	11.810	0	0
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	9.922	7.956	0	0
Materielle og immaterielle aktiver	5.499	5.683	0	0
Hensatte forpligtelser	-1.060	-1.109	0	0
Periodeafgrænsningsposter	2.548	1.755	0	0
Foreslået rente af garantrente	-2.841	-2.475	0	0
	14.068	11.810	0	0
24 Eventualforpligtelser og pantsætninger				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	542.233	517.180	198.052	216.049
Tabsgarantier	781.093	731.446	781.093	731.446
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	749.185	536.638	749.185	536.638
Øvrige garantier	318.779	309.017	318.779	309.017
	2.391.290	2.094.281	2.047.109	1.793.150
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt	281.326	219.652	281.326	219.652
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				
Andre forpligtelser				
Sparekassens IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Aftalen kan opsiges med 4 års varsel. Sparekassen Thy's medlemskab af SDC medfører, at Sparekassen Thy ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.	124.107	115.969	124.107	115.969
Forpligtelse efter værdipapirhandelslovens §81	0	1.084	0	1.084
Husleje- og leasingforpligtelser udgør	2.615	2.556	2.615	2.446
Uigenkaldelige kredittilsagn	289.201	113.602	289.201	113.602
	415.923	233.211	415.923	233.101

NOTER

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
25 Valutaeksponering				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	5.848	7.106	5.509	7.036
USD	4.687	1.214	4.687	1.214
GBP	227	560	227	560
CHF	-65	-71	-65	-71
SEK	1.188	441	1.188	441
NOK	1.171	931	842	594
Øvrige	4.674	2.671	4.674	2.671
I alt	17.730	12.853	17.062	12.445
26 Nærtstående parter				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	0
Indlån	0	0	46.608	66.558
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	777.304	690.324
Indlån	0	0	0	0
			Kapital- forhøjelse	Administra- tionstran- saktioner
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)			0	0
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed)			0	0
				Gebyr- og rentetransak- tioner
				8.850
				711

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

	Koncernen		Sparekassen	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
27 Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmerne i sparekassens direktion eller bestyrelse.				
Eksposering:				
Direktionen	1.670	1.790	1.670	1.790
Bestyrelse	69.549	55.795	69.549	55.795
Udvidelser i året	20.180	7.495	20.180	7.495
Sikkerhedsstillelse:				
Direktionen	619	795	619	795
Bestyrelse	22.853	22.378	22.853	22.378

En andel af udlån til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet til Finanstilsynets referencerente i overensstemmelse med den gældende medarbejderpolitik. Alle øvrige eksponeringer med bestyrelsen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en rente i intervallet 1,5 - 4,5%. Eksponeringen med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en aktuel rente på 3%. Der er ikke nogen nærtstående parter, som er kreditforringede (stadie 3).

28 Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.



Note

29 **Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici**

Sparekassens finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af et separat afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici", jf. side 18-22. Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

30 **5 års hoved- og nøgletal**

5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt afsnit, benævnt "5 års hoved- og nøgletal" side 35. Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

31 **Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent**

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent" side 39. Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.

32 **Afledte finansielle instrumenter**

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

Sparekassen/koncernen 2019

	Nominal værdi, t.kr.	Netto markeds- værdi, t.kr.	Positiv markeds- værdi, t.kr.	Negativ markeds- værdi, t.kr.
Valutakontrakter, terminer salg				
Til og med 3 måneder	48.463	-185	0	185
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.360	-475	0	475
Valutakontrakter, terminer køb				
Til og med 3 måneder	9.089	156	156	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.340	495	495	0
			0	
Rentekontrakter, swaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.600	-22	0	22
Over 1 år og til og med 5 år	15.643	-232	290	522
Over 5 år	2.380	-67	0	67
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	5.442	0	0	0
Renteforretninger, salg	658	1	1	0

Sparekassen/koncernen 2018

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

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

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

Ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer og provisioner

Sparekassen Thy har foretaget en nærmere analyse af den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer og provisioner, der er direkte forbundet med etableringen af lån mv., med henblik på vurdering af, om de kan indtægtsføres straks eller om de skal indgå som en integreret del af lånets effektive rente, og dermed amortiseres over lånets løbetid. Analysen viser, at Sparekassen Thy skal amortisere yderligere gebyrer, der tidligere har været indtægtsført straks.

Pr. 1. januar 2019 indregnes den akkumulerede effekt efter skat på egenkapitalen, som udgør 8,4 mio. kr.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018 og hoved- og nøgletal for tidligere perioder, da det ikke har været muligt at beregne effekten for tidligere perioder uden anvendelse af uforholdsmæssigt store ressourcer. Det er Sparekassen Thy's vurdering, at effekten pr. 1. januar 2018 ville have været på samme niveau som pr. 1. januar 2019, og at effekten på hoved- og nøgletal for 2018, herunder effekten af omposteringen mellem gebyrindtægter og renteindtægter ville have været uvæsentlig. Sammenligningstal for renter og gebyrer i resultatopgørelsen er tilpasset.

Ændret regnskabsmæssig behandling af negative renteindtægter og -udgifter

Negative renteindtægter og negative renteudgifter har tidligere været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter grundet deres uvæsentlige karakter. Dette har dog ændret sig i 2019, hvorfor disse nu bliver præsenteret i særskilte linier i noterne i regnskabet under renteindtægter og renteudgifter. Ændringen i præsentation af renteindtægter og renteudgifter har ikke resultatmæssig effekt.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

- 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. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassen Thys interne ledelsesrapportering.

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

Model for nedskrivning for forventede kredittab

I henhold til de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den før 1. januar 2018 gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassen Thys ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og Sparekassen Thys interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

Definition af kreditforringet og misligholdt

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Sparekassen Thy vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Sparekassen Thy har ydet låntager lempelser i vilkårene som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors følge af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassen Thys datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PDVærdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen Thy ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil pengeinstituttet typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen Thy typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

Sparekassen Thy fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen Thy søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Oplysninger om kommende regler, som endnu ikke er trådt i kraft

Leasing

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

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

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiell leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

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

For koncerninternt leasede aktiver f.eks. biler leaset af en dattervirksomhed foretages i

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

henhold til reglerne de eliminerings, der er fornødne for at give et retvisende billede af resultat, aktiver og forpligtelser.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn

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

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

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

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Konsolidering

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

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

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

Virksomhedssammenslutninger

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Regnskabsmæssig sikring

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

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

Andre driftsudgifter

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

Skat

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

Skat af afsatte garantrenter indregnes direkte på egenkapitalen.

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

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

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Værdipapirer

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat.

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

Immaterielle aktiver

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

Erhvervede kunderelationer indregnes til kostpris og afskrives over 7 år.

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

Materielle aktiver

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

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

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

Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes, når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt. Finansielle garantier behandles efter de ovenfor beskrevne IFRS9 forenelige regnskabsregler.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Leasing som leasinggiver

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

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

Hoved- og nøgletal

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





 www.sparthy.dk