

Klim Sparekasse

Cvr. nr. 23032716

Årsrapport

2017

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	11
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	19
Noter: anvendt regnskabspraksis	20
Noter: resultatopgørelse og balance	27
Noter: øvrige oplysninger	33
Noter: hoved- og nøgletal	39
Repræsentantskab	40
Medarbejdere	41

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn	Klim Sparekasse Oddevej 25, Klim 9690 Fjerritslev Tlf. 98 22 52 55, fax 98 22 56 60 Cvr. 23 03 27 16 Internet: www.klimsparekasse.dk E-mail: klim@klimsparekasse.dk
Bestyrelse	Else Myrup Kristensen, Thorup Strand, formand Svend Sunesen, Øsløs, næstformand Jørgen Hasager, Fjerritslev Karl Otto Damsgaard, Klim Niels Nørgaard Thomsen, Tranum Per Boelt Christensen, Thorup Strand Per Bliksted, Arup Sonia Luther Nielsen, Gøttrup
Direktion	Henrik Agesen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergaardvej 2 9200 Aalborg SV
Filial	Øsløs Sparekasse Byholmvej 9 Øsløs 7742 Vesløs Tlf.: 97 99 35 44, fax 97 99 35 93

Hovedaktivitet

Klim Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder, primært i sparekassens lokalområde. Lokalområdet er Han Herred, Hannæs og Vesthimmerland. I forlængelse af den teknologiske udvikling er en stigende del af forretningsomfanget dog spredt ud over hele landet.

Usædvanlige forhold

Der har i 2017 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultatet og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Klim Sparekasse opnåede i 2017 et resultat før skat på 8.222 tkr., hvor resultatet for 2016 var på 6.570 tkr. Resultatet betragtes som særdeles tilfredsstillende under de nuværende økonomiske forhold med fortsat meget lave renter og store indlånsoverskud.

For 2017 forventede vi et årsresultat på ca. 5.200 tkr. før kursreguleringer og nedskrivninger. Resultatet blev 6.571 tkr., hvilket er 26 % bedre en forventet. Dette skyldes primært en uventet stor stigning i sparekassens gebyr- og provisionsindtægter, som i langt overvejende grad kommer fra sparekassens samarbejdspartnere.

Netto renteindtægterne er steget 1,6 %, hvilket skyldes stigende udlån, da sparekassens store indlånsoverskud fortsat forrentes meget lavt. Gebyr- og provisionsindtægterne steg dog hele 29 % til 6.257 tkr., hvilket er meget positivt.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør herefter 17.872 tkr., en stigning på 7 % i forhold til 2016.

De samlede omkostninger til personale og administration stiger fra 10.811 tkr. i 2016 til 11.178 tkr. i 2017, en stigning på 3,4 %, hvilket især skyldes stigende løn omkostninger som følge af ansættelse af yderligere personale.

Sparekassens fondsbeholdning udviser for 2017 en kursgevinst på 2.454 tkr. mod en kursgevinst i 2016 på 1.689 tkr. Kursgevinsten fordeler sig med en gevinst på 2.359 tkr. på aktiebeholdningen, en gevinst på 54 tkr. på beholdningen af obligationer og en gevinst på 41 tkr. fra kontantbeholdningen af valuta.

Årets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør 803 tkr., hvor der i 2016 blev udgiftsført 857 tkr. på denne post. Nedskrivningerne relaterer sig til en mindre gruppe af sparekassens kunder og er ligelig fordelt mellem erhvervs- og privatkunder.

Årets skat er udgiftsført med 1.483 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 6.739 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 9,9 %, mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2016 på 5.193 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 8,3 %.

LEDELSESBERETNING

Resultat

Årets resultat er et overskud efter skat på 6.739 tkr., som foreslås anvendt på følgende måde:

Overført til reserver tkr.	6.401
Rente af garantkapital tkr.	338

Balance

Den samlede balance udgør 412.039 tkr. ultimo 2017, mod 422.168 tkr. ultimo 2016, svarende til et fald på 2,4 %.

Sparekassens udlån stiger fra 161.842 tkr. ultimo 2016 til 170.103 tkr. ultimo 2017, svarende til en stigning på 5,1 %. Stigningen er meget tilfredsstillende, og en fortsat stigning i udlånet har stor betydning for sparekassens fremtidige økonomi. En fin tilgang af nye kunder medvirker ligeledes hertil. Sparekassens udlån er fordelt med 36 % til erhverv og 64 % til private. De 2 største erhvervsgrupper udgøres af landbrug med 6 % og fiskeri med 6 %. Øvrige erhverv som er en blanding af deltidslandbrug og diverse mere hobby prægede fritidserhverv, hvor hovedindtægten kommer fra alm. lønindkomst, udgør dog samlet set 7 %.

Indlån falder med 15.641 tkr. til 336.115 tkr. ultimo 2017, svarende til et fald på 4,5 %. Faldet skyldes i væsentligt omfang, at sparekassens kunder i løbet af 2017 har forøget investeringerne i værdipapirer. Sparekassen har således fortsat et meget solidt indlånsoverskud i forhold til udlån.

Overdækningen i forhold til likviditetsmålet jfr. pejlemærket i tilsynsdiamanten udgør 375 %.

Klim Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) stiger fra 571.569 tkr. ultimo 2016 til 583.941 tkr. ultimo 2017, svarende til en stigning på 2,2 %.

Ultimo 2017 er sparekassens samlede egenkapital på 71.689 tkr., svarende til en stigning på 10,5 % i forhold til ultimo 2016.

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget er i årets løb forøget med 6.028 tkr. til 60.918 tkr. ultimo 2017.

De samlede risikoeksponeringer er ultimo 2017 opgjort til 271.506 tkr., en stigning på 17.107 tkr. fra ultimo 2016.

Sparekassens solvens udgør 22,4 % ultimo 2017, hvilket er en stigning på 0,8 % i forhold til ultimo 2016. Klim Sparekasse er således fortsat særdeles velkonsolideret.

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

Klim Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 4 er opgjort til 10,5 % mod 10,9 % ultimo 2016. Overdækningen i forhold til den faktiske solvens er således 11,9 procentpoint.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens, fortsat

Sparekassen vil i de kommende år i betydeligt omfang blive påvirket af stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, indfasning af kapitalbevaringsbufferen samt mulig indfasning af den kontracykliske kapitalbuffer. NEP-kravet, er et udtryk for hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7 %. Finanstilsynet har i januar 2018 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 3,6 procent, der indfases fra 2019 til 2023. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2018 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2017. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes primo 2023 at være i niveauet 17 procent, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen forventer ikke problemer med at opfylde de stigende kapitalkrav.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

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

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

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

IFRS 9-klassifikation og måling

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

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

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Imidlertid indgår de pågældende finansielle aktiver i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i Klim Sparekasses interne ledelsesrapportering.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, fortsat

Klim Sparekasse vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

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

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

IFRS 9 – nedskrivninger

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

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

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

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne udgør 1 til 2 mio. kr. som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

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

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, fortsat

Klim Sparekasse har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Det skal også ses i lyset af den fortsatte svage økonomiske udvikling i samfundet og et meget vanskeligt ejendomsmarked.

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

Forventet udvikling i 2018

Der forventes i 2018 et årsresultat før kursreguleringer, tab, nedskrivninger og skat på et noget lavere niveau, ca. 5.700 tkr. i forhold til indeværende år, hvor resultatet før disse poster udgør 6.571 tkr. Dette skyldes især en forventning om fortsat lave renter og dermed begrænsede renteindtægter fra sparekassens obligationsbeholdning. Vi forventer dog en pæn stigning i udlån men også fortsat stigende omkostninger til edb, lønninger og administration.

Som følge af den generelle samfundsøkonomiske situation, må der påregnes en fortsat nettoudgift på tab og nedskrivninger på udlån.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige moderat som følge af en fortsat pæn tilgang af nye kunder.

Videnressourcer

Klim Sparekasses fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet. Organisation og medarbejdersammensætning er tilfredsstillende. I betragtning af sparekassens størrelse med 10 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende.

Specialistviden indhentes i fornødent omfang hos sparekassens samarbejdspartnere.

Særlige risici

Klim Sparekasse er eksponeret overfor forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici samt likviditetsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i § 71 bekendtgørelsen samt de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici, fortsat

Den daglige styring varetages af direktionen efter instruks fra bestyrelsen. Der sker løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 16.

Kapitaldækningsregler / CRD IV / CRR

Som led i kapitaldækningsreglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, fremgår af sparekassens hjemmeside www.klimsparekasse.dk i en særskilt udarbejdet Risikorapport.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 5. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

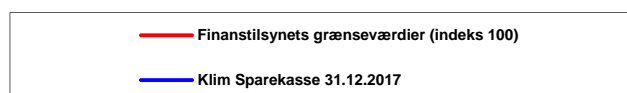
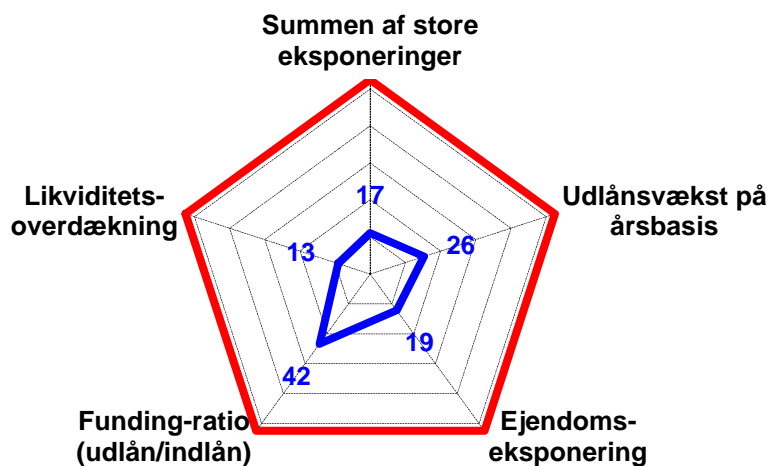
Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsyndiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskapital)	125%	21%	17
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	5%	26
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	5%	19
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100%	42%	42
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	50%	375%	13

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Klim Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Endvidere er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentlige risiko- og usikkerhedsfaktor, som Sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Klim, den 26. februar 2018

Henrik Agesen
Direktør

Bestyrelse:

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand

Svend Sunesen, Øsløs

Jørgen Hasager, Fjerritslev

Karl Otto Damsgaard, Klim

Per Bliksted, Arup

Per Boelt Christensen, Thorup Strand

Niels Nørgaard Thomsen, Tranum

Sonia Luther Nielsen, Gøttrup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Klim Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klim Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

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

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Klim Sparekasse den 22.03.2017 for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2017. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør t.DKK 170.103. Der henvises til årsregnskabets balance på side 17, note 9 på side 30, anvendt regnskabspraksis på side 21-22 og note vedrørende væsentlige regnskabsmæssige skøn på side 26.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandling vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centrale forhold ved revisionen, fortsat

Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:

- sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
 - Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris på side 21, væsentlige regnskabsmæssig skøn, forudsætninger og usikkerheder side 26, samt især note 16 og 17 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 årsregnskaberne 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen, fortsat

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

Aalborg, den 26. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28606

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
Renteindtægter	1	12.297	12.327
Renteudgifter	2	598	812
NETTO RENTEINDTÆGTER		11.699	11.515
Udbytte af aktier mv.		59	482
Gebyrer og provisionsindtægter	3	6.257	4.850
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		143	143
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		17.872	16.704
Kursregulering	4	2.454	1.689
Andre driftsindtægter		129	71
Udgifter til personale og administration	5	11.178	10.811
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver ..		245	218
Andre driftsudgifter		7	8
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	6	803	857
RESULTAT FØR SKAT		8.222	6.570
Skat	7	1.483	1.377
ÅRETS RESULTAT		6.739	5.193
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		6.739	5.193
ÅRETS TOTALINDKOMST		6.739	5.193
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		338	331
Overført til egenkapital		6.401	4.862
		6.739	5.193

BALANCE

	Note	2017 tkr.	2016 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		38.524	52.328
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	32.325	39.854
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	170.103	161.842
Obligationer til dagsværdi	10	137.442	137.312
Aktier mv.	10	27.925	25.909
Grunde og bygninger i alt	11	1.560	1.620
Domicilejendomme		1.560	1.620
Øvrige materielle aktiver	12	813	613
Aktuelle skatteaktiver		53	0
Udskudte skatteaktiver	13	0	46
Aktiver i midlertidig besiddelse		0	432
Andre aktiver		1.806	987
Periodeafgrænsningsposter		1.488	1.225
AKTIVER		412.039	422.168
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14	0	12
Indlån og anden gæld	15	336.115	351.756
Aktuelle skatteforpligtelser		0	268
Midlertidigt overtagne forpligtelser		0	432
Andre passiver		4.125	4.736
Periodeafgrænsningsposter		100	79
GÆLD		340.340	357.283
Hensættelser til udskudt skat	13	10	0
HENSATTE FORPLIGTELSER		10	0
Garantikapital		11.591	11.195
Overført overskud		59.760	53.359
Foreslået udbytte		338	331
EGENKAPITAL		71.689	64.885
PASSIVER		412.039	422.168

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital tkr.	Overført resultat tkr.	Foreslået udbytte tkr.	I alt
Egenkapital primo 2016	11.013	48.496	329	59.838
Kapitalregulering	182	0	0	182
Årets resultat	0	4.862	331	5.193
Udbetalt udbytte	0	1	-329	-328
Egenkapital ultimo 2016	11.195	53.359	331	64.885
Kapitalregulering	396	0	0	396
Årets resultat	0	6.401	338	6.739
Udbetalt udbytte	0	0	-331	-331
Egenkapital ultimo 2017	11.591	59.760	338	71.689

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2017	2016
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. CRR artikel 92	21.720	20.352
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital	71.689	64.885
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	-500	-500
Regulering for garantudbytte	-338	-331
Regulering for udskudt skat	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-165	-163
Øvrige fradrag	-9.768	-9.001
Egentlig kernekapital	60.918	54.890
Kernekapital	60.918	54.890
Kapitalgrundlag	60.918	54.890
Kreditrisiko	194.724	183.595
Markedsrisiko	42.160	38.867
Operationel risiko	34.622	31.937
Risikoeksponering	271.506	254.399
Egentlig kernekapitalprocent	22,4%	21,6%
Kernekapitalprocent	22,4%	21,6%
Kapitalprocent	22,4%	21,6%

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

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Regnskabspraksis er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

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 fremgår af resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udgifter til personale og administration

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

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

Skat

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

Udskudt skat medregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

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

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender, fortsat

Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

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

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift.

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger.

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

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver, fortsat

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	5-10 år	0 % af kostpris

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse 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.

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

Hensatte forpligtelser

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 sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslået renter af garantkapital

Renter af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. De foreslåede renter af garantkapital for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skatter

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

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

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

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

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

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

Hoved- og nøgletal

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

Kommende regnskabsregler

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

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

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

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

NOTER: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kommende regnskabsregler, fortsat

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

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

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

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

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

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

Samlet set vurderer sparekassen virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være beskeden ved reglernes ikrafttrædelse i 2018.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

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

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

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Så fremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.
- Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.
- Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.
- Unoterede værdipapirer medgår til værdien ud fra de udmeldte dagsværdikurser fra Lokale Pengeinstitutter. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	38	60	
Udlån og andre tilgodehavender	11.205	11.179	
Obligationer	1.054	1.087	
Øvrige renteindtægter	0	1	
Renteindtægter i alt	12.297	12.327	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	58	34	
Indlån og anden gæld	536	778	
Øvrige renteudgifter	4	0	
Renteudgifter i alt	598	812	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Værdipapirhandel og depoter	262	178	
Betalingsformidling	65	64	
Lånesagsgebyrer	872	770	
Garantiprovision	150	157	
Øvrige gebyrer og provisioner	4.908	3.681	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	6.257	4.850	
Kursreguleringer			4
Obligationer	54	680	
Aktier mv.	2.359	974	
Valuta	41	35	
Kursreguleringer i alt	2.454	1.689	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)le)	4.929	4.557	
Pensioner	446	406	
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	737	659	
I alt	6.112	5.622	
Øvrige administrationsomkostninger	5.066	5.189	
Udgifter til personale og administration i alt	11.178	10.811	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde)le) ...	1.261	1.235	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	25	8	
Næstformand (fast vederlag)	15	7	
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	72	46	
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	
I alt	1.373	1.296	
Klim Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	9,5	9,0	
Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil, som kan udleveres ved henvendelse til sparekassen.			
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	113	140	
Andre ydelser	25	65	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision incl. moms	138	205	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			6
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.245	2.592	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ..	0	-1.406	
Andre bevægelser og tab	-479	-668	
Årets nedskrivninger	766	518	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	121	339	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-84	0	
Årets nedskrivninger	37	339	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	803	857	
Skat			7
Aktuel skat	1.428	1.343	
Ændring i udskudt skat	55	34	
Skat i alt	1.483	1.377	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	-4,0	-1,0	
Effektiv skatteprocent	18,0	21,0	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	32.325	39.854	
Tilgodehavender i alt	32.325	39.854	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	32.325	39.854	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	183.324	173.781	
Nedskrivninger ultimo	13.221	11.939	
Udlån og tilgodehavender ultimo	170.103	161.842	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	0	
Til og med 3 måneder	2.295	7.254	
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.136	21.633	
Over 1 år og til og med 5 år	97.604	68.407	
Over 5 år	43.068	64.548	

NOTER TIL BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Delvis nedskrevne tilgodehavender			9
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	28.508	17.760	
Værdiansættelse efter nedskrivning	16.490	6.987	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	151.998	150.084	
Værdiansættelse efter nedskrivning	150.795	148.918	
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	137.442	137.312	
Aktier mv.	27.925	25.909	
Værdipapirer i alt	165.367	163.221	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	148.625	140.346	
Anlægsbeholdning	16.742	22.875	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	867	841	
Tilgang	0	0	
Afgang	-21	0	
Kursregulering	60	26	
Værdi ultimo	906	867	
Ejendomme			11
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.620	1.680	
Afskrivninger	-60	-60	
Omvurderet værdi ultimo	1.560	1.620	
Ejendomme i alt	1.560	1.620	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen			

NOTER TIL BALANCEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Øvrige materielle anlægsaktiver			12
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.898	1.833	
Tilgang i årets løb	457	483	
Afgang i årets løb	-304	-418	
Kostpris ultimo	2.051	1.898	
Af- og nedskrivninger primo	1.285	1.545	
Årets afskrivninger	185	158	
Afskrivninger afhændede aktiver	-232	-418	
Af- og nedskrivninger ultimo	1.238	1.285	
Bogført værdi ultimo	813	613	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	813	613	
Udskudte skatteaktiver / hensættelser til udskudt skat			13
Aktiveret primo	46	79	
Årets aktivering	-56	-33	
Passiveret ultimo	-10	46	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	273	252	
Materielle anlægsaktiver	-30	7	
Periodiserede omkostninger	-253	-213	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			14
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker, på anfordring	0	12	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	12	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	296.933	310.317	
Tidsindsud	6.353	3.889	
Særlige indlånsformer	32.829	37.550	
Indlån og anden gæld i alt	336.115	351.756	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	296.933	310.317	
Til og med 3 måneder	7.492	5.397	
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.708	2.370	
Over 1 år og til og med 5 år	5.037	5.468	
Over 5 år	21.945	28.204	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Finansielle risici

Note
16

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

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

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

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

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

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

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

Kreditrisici

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

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

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 17.

Markedsrisici

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

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

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

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

Sparekassen ejer i fuldt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Hele den nuværende ejendomsportefølje er således domicilejendomme.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 18.

Likviditetsrisici

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

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

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

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

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

	2017	2016	Note
	Procent	Procent	
Kreditrisici			17
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12	11	
Industri og råstofindvinding	2	1	
Energiforsyning	0	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	1	1	
Handel	3	4	
Transport, hoteller og restauranter	5	5	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	1	0	
Fast ejendom	5	3	
Øvrige erhverv	7	9	
Erhverv i alt	36	34	
Private	64	66	
I alt	100	100	

Sparekassen har en del engagementer med mindre arealer af landbrugsjord, men hvor hovedindtægten ikke kommer fra landbrugsvirksomhed. Disse engagementer er fra og med 2013 placeret i øvrige erhverv.

	tkr.	tkr.
Samlet krediteksponering		
Udlån før nedskrivninger	183.324	173.781
Afgivne garantier	77.723	57.971
Samlet krediteksponering i alt	261.047	231.752

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger			17
Individuelle nedskrivninger primo	10.773	10.888	
Årets nedskrivninger	1.245	-115	
Individuelle nedskrivninger ultimo	12.018	10.773	
Gruppevise nedskrivninger primo	1.166	827	
Årets nedskrivninger	37	339	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	1.203	1.166	
Samlede nedskrivninger ultimo	13.221	11.939	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,4	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,1	5,2	
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	421	559	
Valutaposition	421	559	
Valutaposition i procent	0,7	1,0	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.619	2.150	
Renterisiko i alt	2.619	2.150	
Renterisiko i procent	4,3	3,9	

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017	2016	Note
	tkr.	tkr.	
Eventualforpligtelser			19
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	5.988	2.904	
Tabsgarantier for realkreditudlån	39.246	29.708	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	6.633	4.158	
Øvrige garantier	25.856	21.201	
I alt	77.723	57.971	

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

Nærtstående parter

20

Bestemmende indflydelse

Ingen garanter har bestemmende indflydelse på Klim Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

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

NOTER: ØVRIGE OPLYSNINGER

	2017 tkr.	2016 tkr.	Note
Ledelseshverv			20

Direktør Henrik Agesen

Bestyrelsesmedlem i:

- Den selvejende institution Thorup-Klim Hallen
- Fjerritslev Fjernvarme A.m.b.a.

Karl Otto Damsgaard

Bestyrelsesmedlem i:

- Den selvejende institution Thorup-Klim Hallen

Sonia Luther Nielsen

Bestyrelsesmedlem i:

- Han Herred Efterskole, formand

Niels Nørgaard Thomsen

Bestyrelsesmedlem i:

- Tranum Kraftvarmeværk

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Direktion og bestyrelse

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

	tkr.	tkr.
Direktion	225	225
Bestyrelse	2.842	2.160

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3,95 % til 11,00 %

HOVED- OG NØGLETAL

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	17.872	16.704	16.454	16.361	15.219
Kursreguleringer	2.454	1.689	92	1.310	1.663
Udgifter til personale og administration	11.178	10.811	9.630	9.556	9.055
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	803	857	985	816	1.483
Skat	1.483	1.377	845	1.015	1.280
Årets resultat	6.739	5.193	4.230	5.430	4.241
Balance					
Udlån og tilgodehavender	170.103	161.842	150.865	152.348	161.383
Egenkapital	71.689	64.885	59.838	56.034	51.191
Aktiver i alt	412.039	422.168	394.470	367.745	328.157
Nøgletal					
Kapitalprocent	22,4	21,6	21,9	22,4	20,8
Kernekapitalprocent	22,4	21,6	21,9	22,4	20,8
Egenkapitalforrentning før skat	12,0	10,5	8,8	11,9	11,3
Egenkapitalforrentning efter skat	9,9	8,3	7,3	10,3	8,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,6	1,4	1,6	1,5
Renterisiko	4,3	3,9	2,7	2,9	4,2
Valutaposition	0,7	1,0	1,3	1,9	2,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	54,5	49,4	50,0	55,0	64,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,5	2,5	2,7	3,2
Årets udlånsvækst	5,1	7,3	-1,0	-5,6	10,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	374,9	398,9	415,0	372,5	342,9
Summen af store eksponeringer	21,4	11,6	18,6	31,9	39,8
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,4	0,5	0,4	0,7
Afkastningsgrad	1,6	1,2	1,1	1,5	1,3

REPRÆSENTANTSKAB

Repræsentantskab
(1/1-2017 til 31/12-2020)

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand
Karl Otto Damsgaard, Klim
Jørgen Hasager, Fjerritslev
Svend Sunesen, Øsløs
Per Boelt Christensen, Thorup Strand
Jørgen Olesen, Frøstrup
Sonia Luther Nielsen, Gøttrup
Susanne Baymler Anisimov, Slettestrand
Morten Knudsen, Klim
Jesper Studsgaard Olsen, Thorup Strand
Finn Ahlman Kær, Øsløs
Bertel Winther, Klim
Kirsten Holm Nielsen, Thorup Strand
Niels Nørgaard Thomsen, Tranum
Peter Mikkelsen, Arentsminde
Mogens Røjbæk, Øsløs
Sonja Breum Larsen, Fjerritslev
Finn Grishauge, Gøttrup Strand
Jørgen Jacobsen, Vesløs
Kristen Myrup Madsen, Klim Odde
Tove Olesen, Fjerritslev
Pia Rasmussen, Klim
Kasper Kirkensgaard Grishauge, Gøttrup
Konrad Helenius Nielsen, Klim Bjerg
Henrik Fjordside Have, Tranbjerg
Kristian Peter Jakobsen, Vester Thorup
Lars Lynglund, Fjerritslev
Lasse Vilsen, Vester Thorup
Tommy Vestergaard, Aabybro
Søren Nørmølle, Vester Thorup
Per Bliksted, Arup
Pernille Miller, Thorup Strand
Otto Styrbæk, Vester Thorup
Mads Pedersen, Vester Thorup
Ole Mommer, Øsløs
Per Godiksen, Skerping
Kristina Thorsen, Klim
Else Roelsgaard Pedersen, Fjerritslev
Sven Schoess, Fjerritslev
Elisa Rasmussen, Klim
Thomas Jepsen, Thorup Strand

MEDARBEJDERE

Medarbejdere

Prokurist Mogens Pedersen
Fuldmægtig Joan Richardt Jensen, meddelt prokura
Erhvervsrådgiver Klaus Hjort Larsen
Kunderådgiver Trine Møller Kirk
Kunderådgiver Dorthe Mark, meddelt prokura
Kunderådgiver Hanne Frederiksen Schade
Assistent Dorit Nygård Kjeldsen
Assistent Jette Mommer
Assistent Iuliia Shevchenko Jensen