



ÅRSRAPPORT

2017



INDHOLD

Selskabsoplysninger	4
Repræsentantskabet	5
Bestyrelsen	5
Direktionen	5
Revisor	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Ledelsesberetning	10
Årsregnskabet	23
Resultatopgørelse og totalindkomst	23
Balance pr. ultimo	24
Egenkapitalopgørelse	27
Noter	29



SELSKABSOPLYSNINGER



GARANTMØDE 2017

RØNDE SPAREKASSE

Hovedgaden 33
8410 Rønde

Telefon: 8637 1366
Fax: 8637 1836
Internet: www.roendespar.dk
E-mail: post@roendespar.dk

Reg. nr. 9354
CVR. nr. 17625012

Stiftet: 25. august 1868.

Hjemsteds-
kommune: Syddjurs

REPRÆSENTANTSKABET

REPRÆSENTANTSKAB FOR PERIODEN 01.01.16-31.12.19:

Niels Otto Reinsch Nielsen, Allerød Park 16, 2.tv., 3450 Allerød.
Ole Andersen, Hvedevangen 8, Thorsager, 8410 Rønde.
Finn Randrup, Tværvej 9, Egens, 8410 Rønde.
Connie Udengaard, Vinkelvej 5, 8410 Rønde.
Per Spleth, L. Jørgensens Allé 7, 8410 Rønde.
Karen Østergård, Saksvadvej 3, Thorsager, 8410 Rønde.
Lone Henriksen, Flintbakken 6, Rostved, 8410 Rønde.
Steen Knudsen, Baunevænget 29, 8410 Rønde.
Annelise Asstrup Udsen, Gedebjergvej 9, Tåstrup, 8410 Rønde.
Bjarne Madsen, Ø. Bakkevej 11, Vrinnern, 8420 Knebel.
Jan Møller Nielsen, Alsikkevej 5, 8410 Rønde
Kasper Bentzon Sørensen, Tjørnevænget 5, Følle, 8410 Rønde
Kim Bendtsen, Spurvevej 11, Thorsager, 8410 Rønde
Erik Jensen, Ydesmindevej 1, Ebdrup Mark, 8560 Kolind
Anita Søholm, Skovgårdevej 31, Agri, 8420 Knebel
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde
Tina Bryder, Ladegårdsparken 114, 8410 Rønde
Gert Tinggaard Jakobsen, Lufthavnsvej 3, Feldballe, 8410 Rønde
Henrik Juulsgaard Poulsen, Månebjergvej 1, Korup, 8410 Rønde
Jesper Norup, Hvedevangen 23, Thorsager, 8410 Rønde
Lars Overgaard Christiansen, Havrevænget 28, Thorsager, 8410 Rønde
Morten Nykjær Hallstrøm, Marienhoffvej 21, 8550 Ryomgård.
Vibeke Kahl, Nørreherredsvej 2 A, Ellev, 8410 Rønde.
Jane Skipper, Thorsagervej 2 A, 8544 Mørke.
Karsten Fryland Nielsen, Baunevænget 25, 8410 Rønde.
Uffe Amstrup Jensen, Bramstrupvej 35, Bramstrup, 8370 Hadsten.
Peter Kirkegaard Tylvad, Åholmen 3, 8500 Grenå.
Henrik Søgaard Jensen, Bøgevej 9, 8543 Hornslet.
Hanne Hermann Sand Degn, Bakkevænget 13, Feldballe, 8410 Rønde.
Flemming Møller Hoe, Rubjergparken 30, 8870 Langå.

BESTYRELSE:

Formand: Annelise Asstrup Udsen, Tåstrup
(valgperiode marts 2015-marts 2018)
Næstformand: Vagn Udengaard, Rønde
(valgperiode marts 2017-marts 2020)
Finn Randrup, Egens
(valgperiode marts 2015-marts 2018)
Steen Knudsen, Rønde
(valgperiode marts 2016-marts 2019)
Lars Overgaard Christiansen, Thorsager
(valgperiode marts 2017-marts 2020)
Henrik Jessen, Skals
(valgperiode marts 2017-marts 2020)
Anita Søholm, Agri
(valgperiode marts 2016-marts 2019)

DIREKTION:

Ole Bonde, Ebeltoft

REVISOR:

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

REPRÆSENTANTSKABSMØDE:

Ordinært repræsentantskabsmøde afholdes den 21. marts 2018.
Godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde den 21. marts 2018.
Dirigentens underskrift:

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Rønde, den 20. februar 2018.

Direktion:

Ole Bonde

Bestyrelse:

Annelise Asstrup Udsen

Vagn Udengaard

Finn Randrup

Steen Knudsen

Lars Overgaard Christiansen

Henrik Jessen

Anita Søholm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING TIL REPRÆSENTANTSKABSMEDLEMMERNE I RØNDE SPAREKASSE

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Rønde Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

UAFHÆNGIGHED

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

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

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Rønde Sparekasse før 1995 og skal derfor senest fratræde som revisor for sparekassen på generalforsamlingen i 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 23 år frem til og med regnskabsåret 2017.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af 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.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

MÅLING AF UDLÅN OG GARANTIER

Risikovurdering i forhold til vores revision: En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån til kunder (39 pct. af de samlede aktiver), som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især vurdering af, om der er indtrådt indikation på værdiforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Der indgår endvidere ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af gruppevisse nedskrivninger.

Sparekassens gennemgang af udlån foretages ud fra en risikobaseret tilgang, hvor alle større udlån vurderes individuelt, mens mindre udlån udvælges og vurderes individuelt ud fra en løbende overvågning og risikobetragtning.

Revisionsmæssig håndtering: Vores revision har omfattet sparekassens procedurer for opfølgning på udlån og garantier, herunder registrering af indtrufne indikationer på værdiforringelse. Vi har ved analyser og stikprøvevise tests samt gennemgang af sparekassens procedurer efterprøvet, hvorvidt nedskrivninger og hensættelser er indregnet i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis.

Gennemgangen har blandt andet omfattet de største og mest risikofyldte udlån. For gruppevise nedskrivninger har vi gennemgået de anvendte metoder og forudsætninger samt ledelsesmæssige skøn i forbindelse hermed.

Vi har endvidere gennemgået og testet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende udlån, nedskrivninger, garantier og kreditrisici efter vores vurdering opfylder de relevante regnskabsregler.

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.

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

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et 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 regnskabsbrugere 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.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet 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.

Aarhus, den 20. februar 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Klaus Skovsen
statsaut. revisor
MNE-nr. 30204

LEDELSESBERETNING - HOVEDPUNKTER

- **OVERSKUD FØR SKAT PÅ 5,0 MIO. MOD 10,1 MIO. I 2016.**
- **BASISINDTJENING PÅ 10,7 MIO.**
- **STIGENDE NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN FRA 3,5 MIO. I 2016 TIL 5,5 MIO. I 2017.**
- **EGENKAPITAL ULTIMO 2017 PÅ 115,9 MIO. – STIGNING PÅ 7,2 %.**
- **UDLÅN ULTIMO 2017 PÅ 376,6 MIO. – STIGNING PÅ 14,2 %.**
- **INDLÅN INKL. PULJER ULTIMO 2017 PÅ 838,7 MIO. – STIGNING PÅ 13,9 %.**
- **SOLVENSROCENT PÅ 20,7 MOD 22,4 I 2016.**
- **LIKVIDITETEN ER HELT I TOP. LCR-ROCENT PÅ 703 % MOD LOVENS KRAV PÅ 80 %.**
- **SPAREKASSENS BESTYRELSE INDSTILLER TIL REPRÆSENTANTSKABET, AT GARANTKAPITALEN FORRENTES MED 2,25 %.**

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter, yde rådgivning om bl.a. pension og investering samt formidle forsikringsprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i sparekassens lokalområde som udgør Djursland og de kommuner som støder op hertil. Ved udgangen af 2017 er 82 % af de ydede lån og kreditter givet til kunder som har bopæl inden for sparekassens lokalområde.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat udgør 4,2 mio. kr. efter skat mod 8,1 mio. kr. efter skat i 2016. En ændring på -3,9 mio. kr. eller -48 %. Årsagen til tilbagegangen i årsresultatet skyldes ekstraordinære udgifter til ombygning af sparekassens bygning på 1,5 mio. kr. samt en stigning i nedskrivninger på 2 mio. kr. i forhold til 2016.

Basisindtjeningen, som er et udtryk for nettorente- og gebyrindtægterne samt øvrige driftsindtægter fratrukket omkostninger til personale og administration, afskrivninger og andre driftsudgifter og anvendes som mål for sparekassens nettoindtjening for driften, udgør 10,7 mio. kr. i 2017. I forbindelse med årsrapport 2016 er der udmeldt en basisindtjening i niveauet 12-13 mio. kr., som er fastholdt i halvårsregnskabet for 2017. Den opnåede basisindtjening ligger således under de udmeldte forventninger. Afvigelsen skyldes primært førortalt ombygning af sparekassens bygninger.

Ledelsen finder det opnåede resultat tilfredsstillende.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne er steget med 3,1 mio. kr. eller 9,3 %. Stigning skyldes stigende renteindtægter fra udlån og obligationer på 0,6 mio. kr., faldende renteudgifter til indlån på 1,0 mio. kr. samt stigning på 1,4 mio. kr. i gebyrer og provisionsindtægterne.

Stigningen i gebyrer og provisionsindtægterne skyldes primært en større aktivitet på omlægning af realkreditlån i 2017 i forhold til 2016 kombineret med, at den ekstra indtjening som Sparekassen har fået i forbindelse med Totalkredits forhøjelse af bidragssatserne nu er slået fuld igennem.

KURSREGULERINGER

Kursreguleringerne er for 2017 negativ med 0,2 mio. kr. mod en lille gevinst på 15 tkr. i 2016.

Der har i 2017 været en kursgevinst på 0,4 mio. kr. på aktier. På obligationsområdet har der været et kurstab på 0,2 mio. kroner samt udgifter til afdækning af sparekassens renterisiko på 0,5 mio. kr.

Sparekassen har gennem 2017 haft en strategi med meget lav renterisiko på obligationsbeholdningen for at undgå større kurstab ved en evt. rentestigning. På trods af kurstab og omkostninger til afdækning af renterisikoen er den samlede indtjening på obligationsbeholdningen for 2017 på 1,6 mio. kr. Set ud fra at den alternative placering kunne være i Danmarks Nationalbank, er resultatet af obligationsbeholdningen tilfredsstillende, da en forrentning i Danmarks Nationalbank ville være negativ.

UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

Personaleudgifterne eksklusiv ledelsesvederlag er steget fra 8,3 mio. kr. i 2016 til 11,5 mio. kr. i 2017 - en stigning på 39 %.

Sparekassen har i 2017 udvidet antallet af medarbejderne fra 14 til 18 heltidsbeskæftigelse svarende til en stigning på 29 %. Udvidelsen er fundet nødvendigt ud fra et stigende antal nye kunder. Herudover har Sparekassen valgt at ansætte en specialist på pension- og investeringsområdet. I forbindelse med Sparekassens 150 års jubilæum i 2018 blev der også i 2017 ansat en marketingkoordinator til at stå i spidsen for planlægningen af jubilæet.

Administrationsudgifterne er steget fra 8,7 mio. kr. i 2016 til 11,4 mio. kr. i 2017 - en stigning på 2,6 mio. kr. eller 30 %.

Den samlede udgift til driften af Hovedgaden 33 har i 2017 været på 1,9 mio. kr. – heraf udgør udgiften til indretning af de nye erhvervslokaler 1,5 mio. kr. Såfremt der reguleres for denne udgift udgør den årlige stigning 1,3 mio. kr. svarende til 16 %.

Det er primært stigende udgifter til Sparekassens edb-leverandør SDC samt øget aktivitet på markedsføringsområdet herunder større sponserater, der er årsag til denne stigning.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER

Sparekassen har desværre i 2017 været nødsaget til at nedskrive 5,5 mio. kr. på udlån og tilgodehavender. Det er en stigning på 2 mio. kr. i forhold til 2016. Årsagen til denne stigning er, at det har været nødvendigt at foretage større nedskrivninger på enkelte erhvervs-kunder.

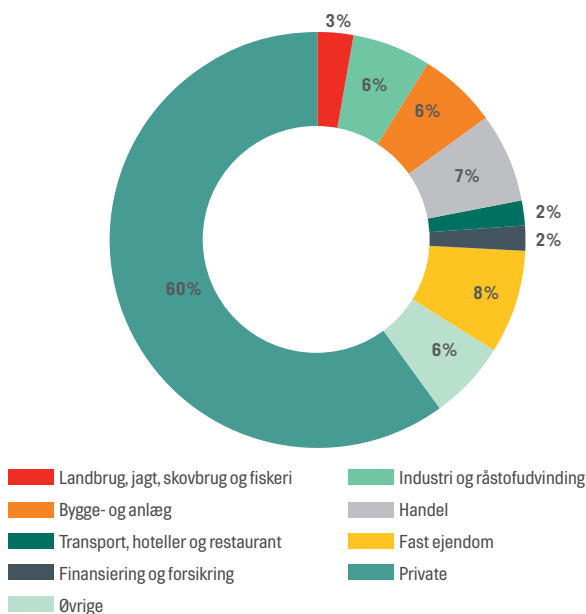
BALANCEN

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris er steget fra 329,9 mio. kr. i 2016 til 376,6 mio. kr. i 2017, hvilket er en stigning på 14,2 %. Over 80 % af udlånet er ydet til kunder med bopæl i Sparekassens primære markedsområde – Djursland og dele af tilstødende kommuner.

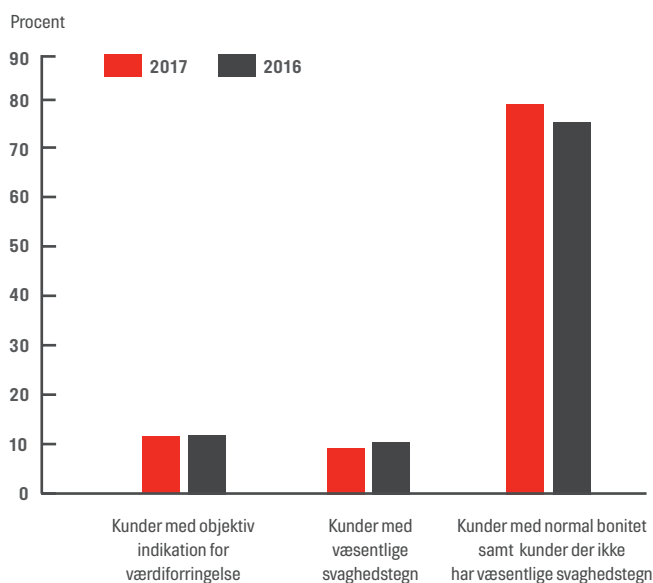
BRANCHEFORDELING

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris fordeler sig med 60 % til private og 40 % til erhverv.



BONITET FORDELT PÅ FINANSTILSYNETS KATEGORIER

Sparekassens samlede udlån, kreditter og garantier fordelt på bonitets-kategorierne.



INDLÅN

Indlån udgør ultimo 2017 752 mio. kr. mod 679 mio. kr. ultimo 2016. En stigning på 10,8 %.

Sparekassen har også mærket en stor interesse for at placere pensionsmidler i puljeordninger under Lokal Puljepension. Ultimo 2017 udgjorde det samlede indskud i puljer 87 mio. kr. mod 58 mio. kr. ultimo 2016.

VÆRDIPAPIRER

Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer ultimo 2017 var på 372 mio. kr. mod 311 mio. kr. ved udgangen af 2016. Beholdningen består primært af obligationer for 347 mio. kr. (94%), hvoraf hovedparten er danske realkreditobligationer. Beholdningen af aktier udgjorde ved udgangen af 2017 24 mio. kr. Af aktiebeholdningen ultimo 2017 udgjorde aktier i finansielle virksomheder (sektoraktier), som Rønde Sparekasse samarbejder med, 18 mio. kr. Beholdningen af børsnoterede aktier udgør 7 mio. kr.

KAPITALDÆKNING, RISIKOSTYRING OG KAPITALBEHOV

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede modeller til opgørelse af kapitalen. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Med indførelsen af ændrede regler til kapital i pengeinstitutter tilbage i 2014 skete der en skærpelse af kravene til niveauet af sparekassens egenkapital, ligesom der på sigt kommer yderligere krav til likviditet og gearing. Sparekassens kapitalgrundlag er påvirket af indførelse af nye kapitalregler baseret på CRD IV og CRR. Pr. 31. december 2017 udgjorde sparekassens egenkapital 115,9 mio. kr. en forøgelse på 7,8 mio. kr. i forhold til 31. december 2016, som primært kan henføres til stigning i garantkapitalen og overført overskud.

Sparekassens risikoeksponering er opgjort til 530 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 110 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2017 på 20,7 %. Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 12,3 %, der blandt andet er fastsat ud fra sparekassens sammensætning af risici samt ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Sparekassen har som følge af indfasningen af kapitalkravsreglerne fra 1. januar 2014 udarbejdet en kapitalplan, der vurderer, i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig. Sparekassens kapitalforhold lever ved udgangen af 2017 op til de højere minimumskrav, som er fuldt indfaset i 2019, samt til de større krav til kvaliteten af kapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sparekassen kan således leve fuldt ud op til kravene som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going-concern.

Der henvises til sparekassens hjemmeside www.roendespar.dk/media/risikorapport.pdf for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2017.

LIKVIDITET

I 2017 er det tidligere likviditetskrav i lov om finansielle virksomheder § 152 erstattet af LCR-krav.

LCR er et kortfristet likviditetsmål, der skal sikre, at et institut har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "høj kvalitetsaktiver", som et institut skal have i sin beholdning for at kunne modstå et kortsigtet likviditetsstress.

Beholdningen af "høj kvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer (de såkaldt niveau 1-aktiver). Kravet til det enkelte instituts likvide aktiver vil afhænge af det enkelte instituts konkrete likviditetsrisici.

Det nye LCR-krav er indfaset fra 4. kvartal 2015. Likviditetskravene, som pengeinstitutter skal leve op til, indfases gradvist frem mod 2018:

	2015	2016	2017	2018
LCR>	60%	70%	80%	100%

LCR udgør ved udgangen af december 2017 703 % for Rønde Sparekasse, og sparekassen lever således allerede op til de fuldt indfasede krav på nuværende tidspunkt.

Det tidligere likviditetskrav i § 152 i lov om finansiell virksomhed anvendes frem til juni 2018 fortsat som pejlemærke i tilsynsdiamanten. Ved udgangen af 2017 havde sparekassen en likviditetsoverdækning i forhold til dette krav på 328 %, svarende til 348 mio. kr.

Ledelsen vurderer fortsat, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2018 og 2019 baseret på den nuværende likviditetsplan.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, garantier og ejendomme. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2017 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2017.

TILSYNSDIAMANTEN

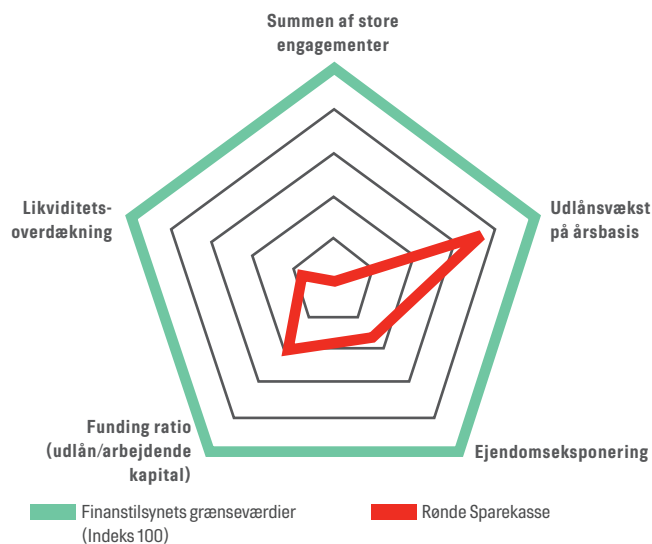
Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2017 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdi
Summen af store eksponeringer 1)	< 125% af kapitalgrundlag	0,0%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	14,2%
Ejendomseksponering 2)	< 25% af udlån og garantier	7,9%
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,43
Likviditetsoverdækning	> 50%	328%

1) Et stort engagement er et engagement, som efter fradrag for særlig sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. og nedskrivninger udgør mindst 10 % af det justerede kapitalgrundlag.

2) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantiebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom", opgjort før nedskrivninger.

3) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v. med restløbetid over 1 år, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.



Sparekassen ligger på alle pejlepunkter langt fra grænseværdierne.

KREDITRISICI

Kreditrisikoen, der anses for den væsentligste risiko, forstås som risikoen for tab på udlån og kreditter som følge af låntagers manglende betaling. Der henvises til note 3 omkring kreditpolitik.

Hovedvægten af kreditgivning sker til private og mindre erhvervsvirksomheder i sparekassens primære markedsområde.

Vi tilbyder finansielle produkter til såvel bestående som potentielle kunder, og ønsker derved at bidrage til udviklingen i vort lokalområde.

Udlånsporteføljen er kendetegnet ved en risikospredning, der sikrer, at sparekassen ikke kan trues af udviklingen i enkelte brancher eller engagementer.

Der tilstræbes en passende fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervs-kunder. Den nuværende fordeling er 60 % til privatkunder og 40 % til erhvervs-kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er fast ejendom som udgør 8 % af udlånmassen. Sparekassen har ingen engagementer som udgør mere end 10 % af basiskapitalen.

MARKEDSRISICI

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer risici. Det er sparekassens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. For alle risikotyper har sparekassen fastsat maksimale øvre grænser.

Sparekassens totale renterisiko ved 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2017 på 2,9 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. i 2016. Renterisikoen udgør 2,6 % af kernekapitalen mod 1,8 % sidste år.

Sparekassens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske selskaber. Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør 17,6 mio. kr. af den samlede aktieportefølje på 24,3 mio. kr.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER, SOM ER INDTRUFFET EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

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

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

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

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på nedskrivningskontoen udgør 6 – 7,5 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 kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRRD II) foreslået en 5-årig overgangsordning således at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen er nu besluttet og træder i kraft samtidig med IFRS 9, dvs. 1. januar 2018.

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

Rønde Sparekasse har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

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

For en nærmere beskrivelse af IFRS 9 henvises til note 1 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis" under "Kommende regnskabsregler".

NEP-KRAV

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

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 procent med et gennemsnit på 4,7. Finanstilsynet har i december 2017 fastsat Rønde Sparekasses foreløbige NEP-tillæg på basis af risikovægtede eksponeringer ultimo 2016. Det foreløbige fastsatte NEP-tillæg ligger under gennemsnittet på 4,7 %. Tilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk men ændrer sig fra år til år. Tilsynet forventes at fastsætte det første endelige NEP-krav medio 2018 gældende fra 1. januar 2019.

Det er sparekassens ledelses vurdering, at sparekassen på baggrund af de nuværende kapitalforhold med en solvensprocent på 20,7 og en solvensmæssig overdækning på 7 % vil kunne honorere alle kendte, fremtidige kapitalkrav herunder det fuldt indfasede NEP-krav. Sparekassens kapitalbase består alene af garantkapital samt opsparret overskud. Der er således ikke hjemtaget anden form for kapital som eksempelvis hybrid kernekapital eller supplerende kapital.

FORVENTET UDVIKLING 2018

Det rekordlave renteniveau giver store udfordringer for at opnå en tilfredsstillende forrentning af Sparekassens fondsbeholdning. Sparekassen har i 2018 150 års jubilæum, hvilket bestyrelsen har besluttet skal fejres med 850 garantier i august måned. Herudover vil der i løbet af året blive afholdt flere kundearrangementer for at markere jubilæet. Ledelsen forventer derfor, at indtjeningen fra den basale bankforretning af kunderelaterede aktiviteter vil falde i 2018, således at resultatet før nedskrivninger på udlån og kursreguleringer på fondsbeholdningen forventes at ligge i niveauet 10-11 mio. kr.

Med forventning om en relativ beskedne kursregulering i 2018 og et nedskrivningsniveau på 2-3 mio. kr. forventes årets resultat før skat at ligge i niveauet 7-9 mio. kr.

Usikkerheden i såvel den danske som den internationale økonomi kan påvirke udviklingen negativt indenfor brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer. Ændrede regler eller praksis på området for måling af engagementer kan som nævnt medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser, der vil påvirke vurderingen af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for 2018, og påvirkningen kan være væsentlig.

Såfremt den ekstraordinære rentesituation med negative renter i Nationalbanken bliver længerevarende, vil dette også kunne have en negativ indvirkning på den forventede indtjening for 2018.

REDEGØRELSE OM UNDERREPRÆSENTERET KØN I SPAREKASSENS BESTYRELSE

I Rønde Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Vi har et mål om at skabe en bedre balance mellem mænd og kvinder i bestyrelsen.

MÅLTAL FOR BESTYRELSEN

Ud fra en konkret vurdering af virksomhedens forhold, herunder navnlig den branche vi opererer inden for, samt de kompetencer der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen i 2018 udgør 28 % svarende til 2 personer.

Det er vurderingen, at dette er et realistisk og ambitiøst måltal.

Pr. 31. december 2017 udgør andelen af kvinder i sparekassens bestyrelse 2 ud af 7 bestyrelsesmedlemmer, hvilket er uændret fra 31. december 2016. Målet for 2018 er derfor allerede nu opnået.

GARANTKAPITALEN

Sparekassen har ved udgangen af 2017 34.289 garantbeviser á nominelt 1.000 kr. Sparekassen har i sine vedtægter vedtaget stemmebegrænsning, hvorefter ingen garantier kan afgive mere end 20 stemmer afhængigt af den pågældende garants aktuelle garantkapital.

En indskyders samlede garantikapital kan højst udgøre 200.000 kr. for indskud efter ændring af vedtægterne pr. 14. marts 2005.

Vedtægterne kan ændres på repræsentantskabsmødet med 2/3 flertal.

LEDELSEN

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet for en periode på 3 år ad gangen.

Direktionens fratrædelsesordning afviger ikke fra normen i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger.

LEDELSESHVERV

Ledelseshverv – direktion

Ole Bonde

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 12508239 Lokal Puljepension

Øvrige hverv: Ingen

Ledelseshverv – bestyrelse

Formand Annelise Asstrup Udsen

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Stilling: Tidl. uddannelsesleder

Alder: 67 år
Indtrådt i bestyrelsen: 1995
Valgperiode: Marts 2015-marts 2018

Næstformand Vagn Udengaard

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Faglig sekretær
Alder: 67 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2000
Valgperiode: Marts 2017-marts 2020

Bestyrelsesmedlem Finn Randrup

Bestyrelsesmedlem i:

- cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og Snedkerforretning A/S
- cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS
- cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS
- cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS
- cvr.nr. 34004722 K/S Veri Center

Øvrige hverv:

- cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og Snedkerforretning A/S (direktør)
- cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS (direktør)
- cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS (direktør)
- cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS (direktør)

Stilling: Tømrermester
Alder: 60 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2003
Valgperiode: Marts 2015-marts 2018

Bestyrelsesmedlem Steen Knudsen:

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Salgsdirektør
Alder: 56 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2004
Valgperiode: Marts 2016-marts 2019

Bestyrelsesmedlem Lars Overgaard Christiansen:

Bestyrelsesmedlem i:

- cvr.nr. 36198346 Reptec
- cvr.nr. 36198257 Reptec Holding A/S
- cvr.nr. 34615535 Reinhold Holding ApS

Øvrige hverv:

- cvr.nr. 21193577 LOC Trading (direktør)

Stilling: Salgsdirektør
Alder: 53 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2014
Valgperiode: Marts 2017-marts 2020

Bestyrelsesmedlem Henrik Jessen:

Bestyrelsesmedlem i:

- cvr.nr. 29780412 Børge Jacobsen A/S
- cvr.nr. 51474112 BJ Hjorthede A/S
- cvr.nr. 31582733 LM-Lagerhotel A/S
- cvr.nr. 31872685 LM-Lager Holding A/S
- cvr.nr. 37728217 Skive Trav
- cvr.nr. 78259817 El-Kontakten A/S

Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Fhv. direktør
Alder: 69 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2014
Valgperiode: Marts 2017-marts 2020

Bestyrelsesmedlem Anita Søholm:

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Selvstændig - Naturildsjæl
Stilling: Naturvejleder
Alder: 51 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2016
Valgperiode: Marts 2016-marts 2019



BESTYRELSENS FORSLAG TIL FORRENTNING AF GARANTKAPITALEN

Sparekassens forrentning af garantkapitalen indregnes direkte over egenkapitalen, og bestyrelsen foreslår en forrentning af garantkapitalen på 2,25 % svarende til 715 tkr. for regnskabsåret 2017.

RISIKOSTYRING

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med sparekassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises yderligere til regnskabsnote 3.

WHISTLEBLOWER-ORDNING

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvori sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er forankret hos Finans-Support, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Finans-Support har ikke modtaget rapportering af uetisk adfærd i systemet i 2017.

SAMMENSÆTNING AF LEDELSESORGANER, UDVALG OG UDVALGENES FUNKTION

Sparekassens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING OG REGLER FOR UDPEGNING OG UDSKIFTNING

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 7 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af tre år. Genvælg kan finde sted. De repræsentantskabsvalgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Valgbare er personer, som ikke er eller fylder 70 år i det år, de bliver valgt.

Bestyrelsen anses for værende uafhængig.

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervmæssige baggrund sikrer en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

BESTYRELSENS ARBEJDE

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 14 gange om året. I 2017 har bestyrelsen afholdt 14 møder. Materiale til behandling på bestyrelsesmøderne lægges ud på bestyrelsens Xtranet, således at medlemmerne har mulighed for at forberede sig inden møderne.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langfristede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsen vurderer løbende om sparekassens kapitalstruktur er i overensstemmelse med sparekassens interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger blandt andet procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens situation.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver.

DIREKTIONEN

Bestyrelsen ansætter direktionen. Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Direktionens instruks fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende sparekassens situation.

GARANTERNE

Sparekassen søger løbende at informere garanterne om relevante forhold og at muliggøre dialog med garanterne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder og årsrapporter samt på garantmøder. Sparekassens hjemmeside opdateres løbende med offentliggjort information.

REPRÆSENTANTSKABET

Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed. Sparekassens bestyrelse lægger vægt på at repræsentantskabet får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på repræsentantskabsmødet.

Indkaldelse til repræsentantskabsmøde offentliggøres og udsendes til repræsentantskabets medlemmer mindst 14 dage forud for afholdelsen, således at medlemmerne har mulighed for at forberede sig. Alle repræsentantskabsmedlemmer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved repræsentantskabsmødet, jfr. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling.



Repræsentantskabsmedlemmerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen.

REGLER FOR ÆNDRING AF VEDTÆGTER

Sparekassens vedtægter kan ændres ved repræsentantskabsbeslutning i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

VEDERLAG TIL LEDELSEN

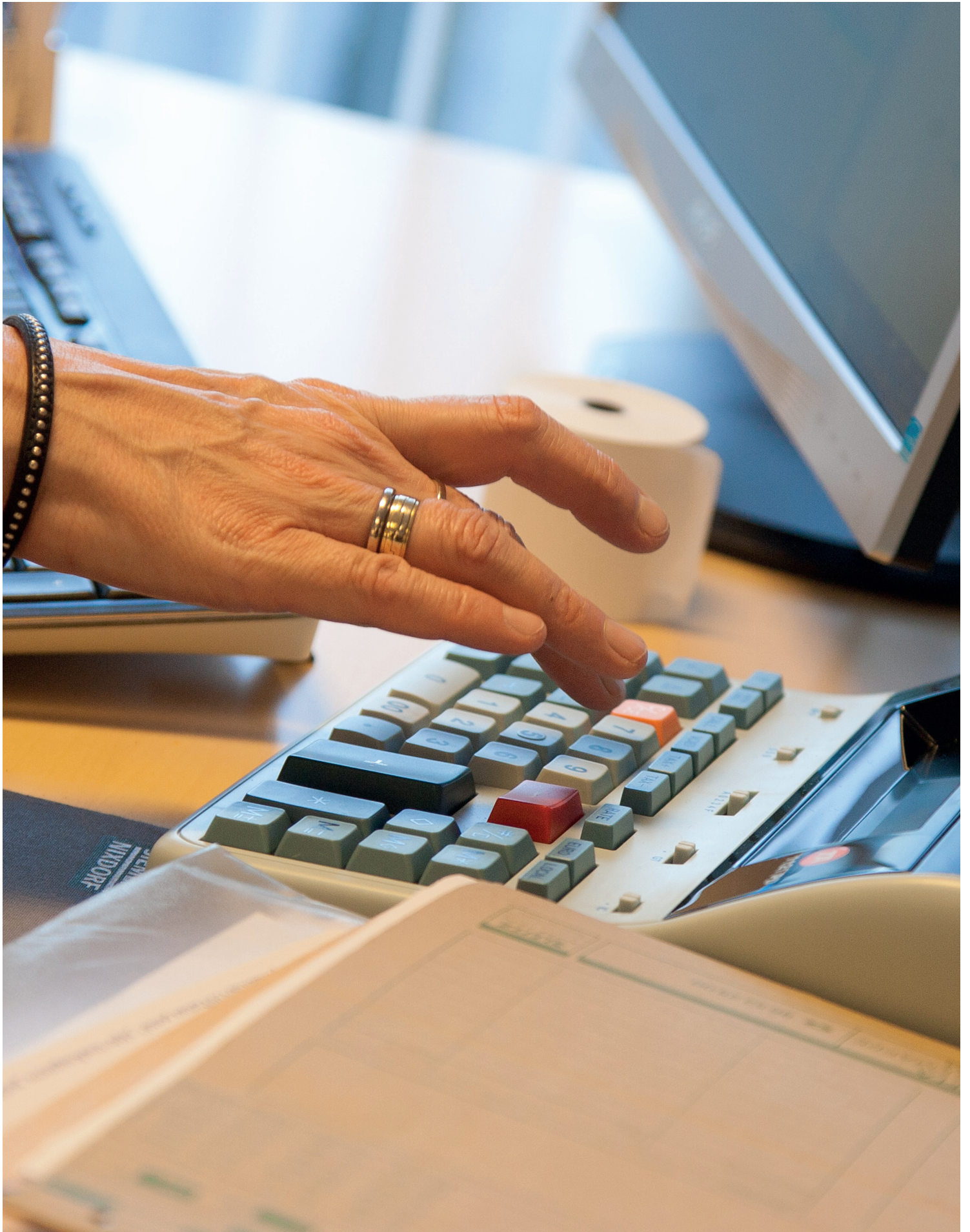
Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 12. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og –praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil. Det fremgår heraf, at ingen i ledelsen eller andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil får udbetalt variabel aflønning. Lønpolitikken kan findes på sparekassens hjemmeside www.roendespar.dk/media/lønpolitik.pdf.

REVISION

Til varetagelse af garanternes og offentlighedens interesser vælges på det ordinære repræsentantskabsmøde et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum 1 gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen.

Forud for indstilling til valg på repræsentantskabsmødet foretager bestyrelsen/revisionsudvalget en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer m.v.





RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR 2017

Note	RESULTATOPGØRELSE i 1.000 kr.	2017	2016
6	Renteindtægter	25.943	25.327
7	Renteudgifter	2.284	3.213
	Netto renteindtægter	23.659	22.114
8	Udbytte af aktier m.v.	293	299
9	Gebyrer og provisionsindtægter	12.745	11.337
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	827	943
11	Netto rente- og gebyrindtægter	35.870	32.807
10	Kursreguleringer	-229	15
	Andre driftsindtægter	528	424
12	Udgifter til personale og administration	24.987	19.009
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	659	685
	Andre driftsudgifter	8	7
13+14	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	5.468	3.482
	Resultat før skat	5.047	10.063
15	Skat	824	2.001
	Årets resultat	4.223	8.062
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	4.223	8.062
	Anden totalindkomst		
	Tilbageført opskrivning på domicilejendom	0	0
	Anden totalindkomst i alt	0	0
	Årets totalindkomst	4.223	8.062
	Resultatdisponering		
	Foreslået forrentning af garantkapital	715	626
	<i>Heraf skat overført til overført overskud</i>	<i>157</i>	<i>138</i>
	Henlagt til opskrivning	0	0
	Overført til næste periode	3.508	7.436
	Anvendt i alt	4.223	8.062

BALANCE PR. 31.12.2017

Note	AKTIVER i 1.000 kr.	2017	2016
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	51.584	85.483
16	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	48.676	37.959
13,17,20	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	376.569	329.855
18	Obligationer til dagsværdi	347.485	287.476
19	Aktier mv.	24.302	23.604
21	Aktiver tilknyttet puljeordninger	86.872	57.769
	Grunde og bygninger i alt	17.971	18.084
22	<i>Investeringsejendomme</i>	8.000	8.000
23	<i>Domicilejendomme</i>	9.971	10.084
24	Øvrige materielle aktiver	585	955
	Aktuelle skatteaktiver	2.534	3.289
	Andre aktiver	2.985	3.269
	Periodeafgrænsningsposter	1.217	873
	Aktiver i alt	960.780	848.616

Note	PASSIVER i 1.000 kr.	2017	2016
26	Indlån og anden gæld	751.795	678.586
21	Indlån i puljeordninger	86.872	57.769
	Andre passiver	4.490	2.936
	Periodeafgrænsningsposter	101	130
	Gæld i alt	843.258	739.421
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	306	521
25	Hensættelser til udskudt skat	467	542
	Hensættelser til tab på garantier	844	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.617	1.063
	Garantkapital	34.289	30.113
	Overført overskud	80.901	77.393
	Foreslået forrentning af garantkapital	715	626
	Egenkapital i alt	115.905	108.132
	Passiver i alt	960.780	848.616

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-5 og 27-31



EGENKAPITAL

i 1.000 kr.	2017	2016
Garantkapital		
Garantkapital primo	30.113	25.797
Tilgang i årets løb	5.621	5.414
Afgang i årets løb	1.445	1.098
Garantkapital ultimo	34.289	30.113
Overført overskud		
Overført overskud primo	77.393	69.957
Overført af årets resultat	3.508	7.436
Overført overskud ultimo	80.901	77.393
Foreslået forrentning af garantkapital		
Foreslået forrentning af garantkapital primo	626	666
Foreslået forrentning af garantkapital	715	626
Udbetalt forrentning af garantkapital	-626	-666
Foreslået forrentning ultimo	715	626





NOTEOVERSIGT

VÆSENTLIGE NOTER

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Kapitalkrav
5. Femårsoversigt

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

6. Renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Udbytte af aktier m.v.
9. Gebyrer og provisionsindtægter
10. Kursreguleringer
11. Nettorente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder
12. Udgifter til personale og administration
13. Nedskrivninger på udlån
14. Nedskrivninger på garantier
15. Skat

BALANCE

16. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter løbetid
17. Udlån og andre tilgodehavender
18. Obligationer til dagsværdi
19. Aktier m.v.
20. Hold-til-udløb aktiver
21. Aktiver tilknyttet puljeordninger
22. Investeringsejendomme
23. Domicilejendomme
24. Øvrige materielle aktiver
25. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
26. Indlån og anden gæld
27. Eventualforpligtelser
28. Valutarisiko
29. Likviditet
30. Nærtstående parter
31. Øvrig anvendt regnskabspraksis

NOTE 1: VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2016.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for sparekassen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår i øvrigt af note 31.

UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS

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

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- når sparekassen yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder eller
- når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi for nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Udlån og tilgodehavender, der ikke er nedskrevet individuelt, inddeles i grupper for vurdering af nedskrivningsbehovet (gruppevise nedskrivninger).

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 16 grupper fordelt på 6 grupper af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata fra hele pengeinstitutssektoren. Sparekassen har derfor vurderet, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån.

OBLIGATIONER OG AKTIER

Obligationer og aktier m.v. indregnes og måles til dagsværdi.

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem uafhængige parter.

Beholdningen af børsnoterede aktier måles til noteret kurs ultimo regnskabsåret. Beholdningen af børsnoterede obligationer, som handles på en fondsbørs, måles til noteret lukkekurs ultimo regnskabsåret.

For illikvide obligationer, hvor der ikke findes en aktuell noteret kurs, anvendes beregnede kurser ud fra værdipapircentralens værdiansættelsesmetoder som tager udgangspunkt i en rentekurve og et kreditsspread. De beregnede kurser tager i videst muligt omfang udgangspunkt i observerbare input ud fra hvilke dagsværdien opgøres.

Unoterede aktier, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, værdiansættes til dagsværdi baseret på kurser offentliggjort af Lokale Pengeinstitutter, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurser.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

KOMMENDE REGNSKABSREGLER

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

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

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

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

IFRS 9-KLASSIFIKATION OG MÅLING:

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

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

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

NOTE 1 - FORTSAT: VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 Rønde 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 kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægterne indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

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

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

BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN

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:

- Hvis en kunde har været i restance med betalinger vedrørende et finansielt aktiv i mere end 30 dage, medmindre sparekassen kan dokumentere, at kreditrisikoen forbundet med kunden ikke er steget betydeligt.
- 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.
- 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.

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.

DEFINITION AF MISLIGHOLDELSE

Udlån og garantier er defineret som misligholdte ("default"), såfremt de opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)
- Lånet har været i restance/overtræk i 90 dage eller derover, bortset fra ubetydelige beløb.

Med den valgte default definition skabes en høj grad af overensstemmelse mellem kapitalkravforordningens (CRR) default definition og den regnskabsmæssige default definition samtidig med, at definitionen er konsistent med default definitionen anvendt til sparekassens interne kreditrisikostyringsformål.

SPAREKASSENS ANVENDELSE AF FREMADSKUENDE INFORMATION I BEREGNINGEN AF FORVENTET TAB

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab efter de nye IFRS 9-nedskrivningsregler i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger, der er forankret i et makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

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 fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra 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 offentlig 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. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens "rå" estimater i de enkelte sektorer og brancher.



NOTE 2: VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af tidligere erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2017, er:

- Måling af udlån
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme
- Måling af noterede aktier

MÅLING AF UDLÅN OG GARANTIER

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen - såsom f.eks. tidshorisonten - ændres.

På trods af bedre udsigter for den økonomiske vækst i såvel land- som byområder vil der være en usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer - ændring af praksis af den ene eller anden årsag - kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af de afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5% til 10%.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelses stand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Som følge af de nuværende og seneste års konjunkturusikkerheder, er værdiansættelsen af sikkerhederne i sparekassens engagementer fortsat forbundet med usikkerhed og sikkerhederne i erhvervsejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger. Da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

MÅLING AF INVESTERINGS- OG DOMICILEJENDOMME

Investeringsejendomme og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af et forrentningskrav.

MÅLING AF UNOTEREDE AKTIER

Måling af noterede aktier er kun i mindre omfang baseret på observerbare markedsdata. Måling af noterede aktier er opgjort til skønnet markedsværdi, og er således behæftet med usikkerhed.

NOTE 3: FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRINGEN AF FINANSIELLE RISICI

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

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de 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. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

KREDITRISIKO

De væsentligste risici i sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteterne.

KREDITPOLITIK

Der henvises til standardvilkår i note 17. Herudover kan anføres, at sparekassen anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede forretning. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med blanco elementer afdækkes dødsfaldsrisikoen. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages alene på fuld dækket basis.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier.

Sparekassen klassificerer kunderne i 4 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervs kunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed. Sparekassen anvender Finanstilsynets principper for vurdering af klassifikation.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således:

	2016		2016	
	tkr.	i pct.	tkr.	i pct.
Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) (1)	92.463	12,4	77.389	12,6
Kunder med væsentlige svaghedstegn (2c)	68.031	9,1	66.961	10,9
Kunder med svaghedstegn (2b)	226.909	30,3	163.051	26,5
Kunder med normal eller god bonitet (2a/3)	360.440	48,2	306.933	50
I alt	747.843	100,0	614.334	100,0

BESKRIVELSE AF SIKKERHEDER

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 17 for oplistning af værdier af sikkerhedsstillelser.

MARKEDSRISIKO

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.



NOTE 3 - FORTSAT: FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRINGEN AF FINANSIELLE RISICI

RENTERISIKO

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Sparekassen har i væsentlig omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf udsat for renterisici.

AKTIERISIKO

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig. Ved udgangen af 2017 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 6,7 mio. kr. mod 7,3 mio. kr. i 2016. Hele beholdningen er placeret i meget likvide aktier, som alle er noteret på autoriserede markedspladser.

VALUTARISIKO

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i.

LIKVIDITETSRIKIO

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspostioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen bestræber at have en overdækning i forhold til LCR-kravet på minimum 100 %.

OPERATIONEL RISIKO

Sparekassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejderne på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede. Sparekassen har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.



NOTE 4: KAPITALKRAV

i 1.000 kr.	2017	2016
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	115.905	108.132
Foreslået garantudbytte	-715	-626
Fradrag	-500	-500
Forsigtig værdiansættelse	-380	-319
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-4.332	-3.976
Egentlig kernekapital	109.978	102.711
Hybrid kernekapital	0	0
Kernekapital	109.978	102.711
Supplerende kapital	0	0
Kapital grundlag	109.978	102.711
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	411.275	350.876
Markedsrisiko	63.592	57.679
Operationel risiko	55.197	49.809
I alt	530.064	458.364

NOTE 5: FEMÅRSOVERSIGT
i 1.000 kr.

	2017	2016	2015	2014	2013
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	35.870	32.807	30.449	26.786	23.153
Kursreguleringer	-229	15	-291	-1.491	537
Udgifter til personale og administration	24.987	19.009	16.282	14.646	14.313
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	5.468	3.482	4.165	3.360	3.787
Resultat før skat	5.047	10.063	7.899	5.670	945
Årets resultat	4.223	8.062	6.235	4.707	643
Balance					
Udlån	376.569	329.855	310.475	286.271	247.661
Indlån	751.795	678.586	640.955	596.686	496.609
Egenkapital	115.905	108.132	96.420	87.780	82.202
Kapitalgrundlag	109.978	102.711	90.449	82.054	80.964
Aktiver i alt	960.780	848.616	786.354	709.507	592.479
Nøgletal					
Solvensprocent (pct.)	20,7	22,4	22,1	19,4	24,1
Kernekapitalprocent (pct.)	20,7	22,4	22,1	19,4	24,2
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	4,5	9,8	8,6	6,7	1,1
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	3,8	7,9	6,8	5,5	0,8
Afkastningsgrad	0,4	1,0	0,8	0,7	0,1
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,16	1,45	1,35	1,29	1,04
Renterisiko (pct.)	2,6	1,8	2,0	3,2	2,6
Valutaposition (pct.)	0,3	0,5	0,6	1,1	0,3
Valutarisiko (pct.)	0,3	0,5	0,6	1,1	0,3
Udlån i forhold til indlån (pct.)	48,7	48,4	48,7	49,5	52,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	328,4	362,7	369,8	381,1	416,2
Summen af store engagementer (pct.)	0	0	0	0	0
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	2,1	2,5	2,57	2,31	2,88
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	5,3	5,1	4,8	4,6	4,9
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	0,9	0,7	0,9	0,7	1,1
Årets udlånsvækst (pct.)	14,2	6,3	8,5	15,6	15,1
Udlån i forhold til egenkapital	3,2	3,1	3,2	3,3	3

**NOTE 6: RENTEINDTÆGTER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	4
Udlån og andre tilgodehavender	23.320	22.982
Obligationer	2.277	1.933
Øvrige renteindtægter	346	408
	25.943	25.327
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

**NOTE 7: RENTEUDGIFTER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Kreditinstitutter og centralbanker	326	242
Indlån og anden gæld	1.958	2.970
Udstedte obligationer	0	0
Øvrige renteudgifter	0	1
	2.284	3.213
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

**NOTE 8: UDDBYTTET AF AKTIER M.V.
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Aktier	293	299
	293	299

**NOTE 9: GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Værdipapirhandel og depoter	1.178	1.180
Betalingsformidling	619	645
Lånesagsgebyrer	3.529	2.903
Garantiprovision	5.869	4.985
Øvrige gebyrer og provisioner	1.550	1.624
	12.745	11.337

**NOTE 10: KURSREGULERINGER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Obligationer	-193	921
Børsnoterede aktier	-816	-1.588
Øvrige kapitalandele	1.179	508
Valuta	78	73
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-477	101
	-229	15

**NOTE 11: NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER
FORDELT PÅ AKTIVITETSOMRÅDER**

Indtægten skal fordeles på aktivitetsområder. Det er ikke muligt at foretage en opdeling på aktiviteter og markeder m.v., da sparekassen i det væsentlige driver indlåns- og udlånsvirksomhed i lokalområdet.

NOTE 12: UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION
i 1.000 kr.

	2017	2016
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion (fast vederlag)		
Direktion løn og pension	1.725	1.621
Bestyrelse	400	400
I alt	2.125	2.021
Personaleudgifter		
Lønninger	8.716	6.130
Pensioner	996	846
Andre udgifter til social sikring	142	108
Afgifter (beregnet på grundlag af personaleantallet)	1.643	1.183
Personaleudgifter i alt	11.497	8.267
Øvrige administrationsudgifter	11.365	8.721
Udgifter til personale og administration i alt	24.987	19.009
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	18	14
Antal direktionsmedlemmer på balancetidspunktet	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancetidspunktet	7	7
Specifikation af vederlag og pensionstilsagn til direktion og bestyrelse		
Direktion:		
Ole Bonde		
Løn	1.518	1.417
Pensionsbidrag	207	204
Direktion i alt	1.725	1.621
Hertil kommer fri bil	135	135
Ansættelsesafhængigt pensionstilsagn	0	0
Bestyrelse:		
Annelise Asstrup Udsen (formand)	100,0	100,0
Vagn Udengaard (næstformand)	50,0	50,0
Ole Andersen	0,0	12,5
Finn Randrup	50,0	50,0
Steen Knudsen	50,0	50,0
Lars Overgaard Christiansen	50,0	50,0
Henrik Jessen	50,0	50,0
Anita Søholm	50,0	37,5
Bestyrelse i alt	400,0	400,0
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	195	169
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	66	73
Andre ydelser	55	106
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	316	348

Andre ydelser er honorar for særlig ledelsesmæssig rådgivning herunder deltagelse i møder m.v.



UDSTILLING GLASMUSEET
Søren Seebach, Samler af glas fra Holmegaard

**NOTE 13: NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN
i 1.000 kr.**

	2017	2016
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Individuelle nedskrivninger primo	25.540	21.758
Nedskrivninger i årets løb	9.143	6.475
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår inkl. renter på nedskrevne udlån	-4.317	-3.089
Andre bevægelser	1.869	1.163
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-1.190	-767
	31.045	25.540
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Gruppevise nedskrivninger primo	1.094	923
Nedskrivninger i årets løb	0	92
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-111	0
Andre bevægelser	70	79
	1.053	1.094

**NOTE 14: HENSÆTTELSER TIL TAB PÅ GARANTIER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
<i>Individuelle hensættelser til tab:</i>		
Individuelle hensættelser til tab primo	0	0
Hensættelser til tab i årets løb	844	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt hensat	0	0
	844	0

**NOTE 15: SKAT
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Aktuel skat	899	1.971
Ændring i udskudt skat	-75	19
Regulering vedr. tidligere år	0	11
Skat af årets resultat	824	2.001
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	22	22
Reguleringer vedrørende tidligere år	-1,5	0,1
Effekt af Ikke-skattepligtige indtægter og udgifter m.v.	-4,2	-2,2
Effektiv skatteprocent	16,3	19,9

**NOTE 16: TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER
OG CENTRALBANKER FORDELT EFTER RESTLØBETID
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Anfordringstilgodehavender	48.676	37.959
	48.676	37.959
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	48.676	37.959
	48.676	37.959

**NOTE 17: UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	376.569	329.855
	376.569	329.855
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring		
Til og med 3 måneder	36.905	39.357
Over 3 måneder og til og med et år	104.322	75.193
Over et år og til og med 5 år	140.278	116.293
Over 5 år	95.064	99.012
	376.569	329.855

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der intet opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Sikkerheder: 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, biler og værdipapirer

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, driftsmidler, varelagre og værdipapirer

De typiske værdier er:

Private ejendomme: 80% af den offentlige vurdering eller vurdering foretaget af vurderingsmand

Erhvervsjendomme: 70% af en vurdering foretaget af vurderingsmand

Løsøre: 80% af købesum

Værdipapirer: 80% af kursværdien

i pct.	2017	2016
Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3	3
Industri og råstofindvinding	6	5
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	6	6
Handel	7	8
Transport, hoteller og restauranter	2	2
Information og kommunikation	0	1
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	8	6
Øvrige	6	5
I alt, erhverv	40	38
Private	60	62
	100	100
Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Lån og tilgodehavender før nedskrivning	92.463	77.389
Nedskrivning	31.045	25.540
I alt efter nedskrivning	61.418	51.849

**NOTE 18: OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Realkreditobligationer	347.485	287.476
Øvrige obligationer	0	0
	347.485	287.476

**NOTE 19: AKTIER M.V.
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Aktier noteret på Den Nordiske Børs	6.729	7.287
Øvrige aktier	17.573	16.317
	24.302	23.604

**NOTE 20: HOLD-TIL-UDLØB AKTIVER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Pantebreve		
Amortiseret kostpris	3.977	4.579
Dagsværdi	0	0
	3.977	4.579

**NOTE 21: AKTIVER TILKNYTTET PULJEORDNINGER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Pensionspuljer		
Kontant	2.673	2.926
Obligationer	35.708	22.401
Aktier	9.218	5.657
Andet	23.473	15.875
	71.072	46.859
Øvrige puljer		
Kontant	747	669
Obligationer	4.503	5.064
Aktier	1.033	1.107
Andet	9.517	4.070
	15.800	10.910

**NOTE 22: INVESTERINGSEJENDOMME
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Dagsværdi primo	8.000	8.000
Værdiændring	0	0
Dagsværdi ultimo	8.000	8.000

Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2016 og 2017.

**NOTE 23: DOMICILEJENDOMME
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Dagsværdi primo	10.084	10.197
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Årets afskrivninger	113	113
Omvalueret værdi ultimo	9.971	10.084

Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2016 og 2017.

NOTE 24: ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER
i 1.000 kr.

	2017	2016
Samlet kostpris primo	3.193	2.927
Tilgang	176	266
Afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	3.369	3.193
Af- og nedskrivninger primo	2.238	1.666
Årets nedskrivninger	546	572
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	2.784	2.238
Bogført beholdning ultimo	585	955

NOTE 25: UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE
i 1.000 kr.

	2017	2016
Udskudt skat primo	542	523
Ændring i udskudt skat	-75	19
	467	542

	2017 Udskudte skatte aktiver	2017 Udskudte skatte forpligtelser	2017 Udskudt skat netto	2016 Udskudt skat netto
Materielle anlægsaktiver	-261	963	702	806
Medarbejderforpligtelser	-78	0	-78	-126
Øvrige	-157	0	-157	-138
	-496	963	467	542
Netto			467	542

NOTE 26: INDLÅN OG ANDEN GÆLD
i 1.000 kr.

	2017	2016
Fordeling på løbetider:		
På anfordring	636.324	535.568
Til og med 3 måneder	32.772	38.481
Over 3 måneder og til og med et år	4.087	3.111
Over et år og til og med 5 år	25.213	49.226
Over 5 år	53.399	52.200
	751.795	678.586
Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	650.081	542.919
Tidsindsud	38.027	74.609
Særlige indlånstyper	63.687	61.058
	751.795	678.586

**NOTE 27: EVENTUALFORPLIGTELSER
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Garantier m.v.		
Finansgarantier	59.769	44.797
Tabsgarantier for realkreditudlån	86.411	71.430
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	58.573	38.470
Øvrige garantier	11.323	8.621
I alt	216.076	163.318

Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral, og vil ved udtræden af medlemsskabet skulle betale ca. 13,5 mio. kr. svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

**NOTE 28: VALUTARISIKO
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Aktiver i fremmed valuta i alt	329	456
Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
Valutaindikator 1	329	456
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,3	0,5

**NOTE 29: LIKVIDITET
i 1.000 kr.**

	2017	2016
Balancesum	960.780	848.616
+ Garantier	216.076	163.318
- Egenkapital	115.905	108.132
Reducerede gælds- og garantiforpligtelser i alt	1.060.951	903.802
10% heraf	106.095	90.380
Til opfyldelse heraf haves:		
Kassebeholdning	2.842	2.664
Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	48.742	49.819
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber (inkl. dag- til -dag indskud)	48.676	37.959
Ubelånte indskudsbeviser udstedet af Danmarks Nationalbank	0	33.000
Sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer	354.215	294.763
I alt	454.475	418.205
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	328,4%	362,7%

NOTE 30: NÆRTSTÅENDE PARTER

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser. Debetrente kassekreditter og lån 3,95%-7,50%

i 1.000 kr.	2017	2016
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- og bestyrelsesposter varetages af instituttets:		
Tabsgaranti for kreditforeningslån, trækingsret på kassekredit og lån:		
Direktion	200	272
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	0	72
Bestyrelse	2.530	2.471
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	363	363
Sikkerhedsstillelse:		
Direktion	200	272
Bestyrelse	913	913

Sparekassen har derudover købt sædvanlige håndværksmæssige ydelser for i alt 725tkr. af et selskab, hvori et af sparekassens bestyrelsesmedlemmer er hovedaktionær.

NOTE 31: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, således:

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Finansielle aktiver indregnes på afregningsdagen.

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, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendommen direkte i totalindkomstopgørelsen.

MELLEMVÆRENDE I FREMMED VALUTA

Valutatilgodehavende og –gæld omregnes efter Nationalbankens officielle valutakurs ultimo året. Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes efter transaktionsdagens kurs.

MODREGNING

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

RESULTATOPGØRELSEN

Renter, gebyrer og provisioner

Der foretages fuld periodisering af renter og provisioner, mens en del gebyrer resultatføres ved forfald.

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.

UDBYTTET AF AKTIER

Aktieudbytter indtægtsføres, når de udloddes.

UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

PENSIONSORDNINGER

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag til tidligere og nuværende medarbejdere. Sparekassen har til en tidligere direktør et uafdækket pensionstilsagn, der er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER

Andre driftsindtægter består af resultat af drift af sparekassens ejendomme.

ANDRE DRIFTSUDGIFTER

Andre driftsudgifter består af udgifter til Indskydergarantifonden.

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 eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

BALANCEN

KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER

HOS CENTRALBANKER

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

TILGODEHAVENDER OG GÆLD HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Posten måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

INVESTERINGSEJENDOMME

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

DOMICILEJENDOMME

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi med fradrag af scrapværdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER

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

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

It-udstyr	3 år
Maskiner og inventar	5 år
Biler	5 år

ANDRE AKTIVER

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

INDLÅN OG ANDEN GÆLD

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

ANDRE PASSIVER

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forudmodtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

HENSATTE FORPLIGTELSE

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

EGENKAPITAL

FORESLÅET FORRENTNING AF GARANTKAPITAL

Forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning af garantkapitalen for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

HOVED- OG NØGLETAL

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

MEDARBEJDERE



OLE BONDE
Direktør



LARS PAGTER
Erhvervsrådgiver



LISBETH G. BENDTSEN
Erhvervsrådgiver



ANDERS JELLE
Erhvervsrådgiver



SVEND PETERSSON
Formuerådgiver



JEANETTE VESTERGAARD
Privatrådgiver



VERA SKJØDT
Privatrådgiver



JACOB ANTONISEN
Privatrådgiver



KIM VESTERGAARD
Privatrådgiver



MALENE SLEMMING
Privatrådgiver



JESPER LARSEN
Privatrådgiver



KRISTINA SEEBERG LUND
Regnskab og
Compliance Konsulent



NIELS HAMMER
Kasserer



HELLE GUDUMLUND
Administrationschef



BETTINA N. THORNING
Administrations-
medarbejder



CHARLOTTE PINDSTRUP
Administrations-
medarbejder



CHARLOTTE SØRENSEN
Kundemedarbejder



KARINA BØNLØKKE
Finansassistent



TINA EHRENREICH
Marketingkoordinator

BESTYRELSEN



**ANNELISE ASSTRUP
UDSEN**
Formand



VAGN UDENGAARD
Næstformand



FINN RANDRUP



STEEN KNUDSEN



**LARS OVERGAARD
CHRISTIANSEN**



HENRIK JESSEN



ANITA SØHOLM



Hovedgaden 33
8410 Rønde

Telefon: 8637 1366

Fax: 8637 1836

E-mail: post@roendespar.dk

www.roendespar.dk