
Fjaltring-Trans Sparekasse

Ch. reg. nr. 9639
CVR-nr. 24 25 59 21

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
sparekassens ordinære repræsentant-
skabsmøde, den / 2017

Dirigent

Adresse:
Fjaltring Byvej 78
7620 Lemvig

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten, regnskabspraksis	13
Noter til årsrapporten, hoved- og nøgletal	16
Noter til årsrapporten, resultatopgørelse og balance	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Fjaltring-Trans Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Fjaltring, den 8. marts 2017

Direktion

Anni Skaaning

Birthe Dueholm

Bestyrelse

Erik Ruby Pedersen
Formand

Erik Bjerregaard

Marianne Lisbygd

Claus Pedersen

Erling Lisby

Bjarne Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Fjaltring-Trans Sparekasse.

Konklusion

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

Hvad har vi revideret

Fjaltring-Trans' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for

vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Aalborg, den 8. marts 2017

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Årsrapporten

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af sparekassens økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten samt denne beretning. Der har ikke været særlig usikkerhed i forbindelse med indregning og måling i regnskabet, og der har ligeledes ikke været usædvanlige forhold, der har kunnet påvirke indregningen og målingen.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Hovedaktivitet

Sparekassen driver pengeinstitutvirksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat for 2016 viser et underskud på TDKK 38 mod et underskud på TDKK 193 i 2015, hvilket er en stigning på TDKK 155.

Stigningen i resultatet kan primært henføres til

- Kurstab på aktier og obligationer udgør TDKK 10 mod et tab på TDKK 81 i 2015. En forskel på TDKK 71.
- Nettorenteindtægterne er steget med TDKK 53, hvilket primært skyldes en stigning i renteindtægter og et mindre fald i renteudgifter.
- Udgifter til personale og administration er faldet med TDKK 40.

Udlån er steget med TDKK 556 til TDKK 5.026, svarende til en stigning på ca. 12,4 %.

Indlån er steget med TDKK 778 til DKK 13.507, svarende til en stigning på ca. 6,1 %.

Der har ikke været ændringer i sparekassens aktiviteter i løbet af regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Udvikling i regnskabsåret 2016 i forhold til det forventede

Sparekassen havde forventet et mindre, men positivt resultat.

Som forventet steg nettorenteindtægterne en smule, hvorimod sparekassens fondsbeholdning gav et mindre kurstab. Til gengæld er det lykkedes at nedbringe sparekassens omkostninger til administration.

Resultatdisponering

Årets underskud på TDKK 38 fratrækkes reserverne, som udgøres af tidligere års overskud.

Sparekassens egenkapital udgør herefter TDKK 2.186.

Kapital

Sparekassens kapitalprocent udgør 32,0% ultimo 2016, mod 35,8% ultimo 2015.

Sparekassens beregnede solvensbehov udgør 10,7 % uden lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 0,625 % pr. 31. december 2016. Sparekassens solvensbehov udgør herefter 11,4 %. Kapitalbevaringsbufferen stiger til 1,25 % pr. 1. januar 2017.

Solvensoverdækningen i forhold til solvensbehovet udgør 21,3 procentpoint (20,6 procentpoint efter kapitalbevaringsbuffer) svarende til TDKK 1.434.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Sparekassen lever næsten fuldt ud op til Tilsynsdiamantens pejlemærker, og er ikke, ud over udlånsvækst, i nærheden af Finanstilsynets grænseværdier.

Sparekassens nøgletal i forhold til de nævnte pejlemærker pr. 31. december 2016 fremgår i nedenstående oversigt.

	<u>Grænseværdi</u>	<u>Fjaltring-Trans Sparekasse</u>
Summen af store engagementer	Max 125 %	0 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	12,4 %
Ejendomseksponering	Max 25 %	0,0 %
Fundingratio	Max 1	0,3
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	712,7 %

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Sparekassen forventer i 2017 fortsat en svag stigning i nettorenteindtægterne. Sparekassens store beholdning af obligationer og aktier gør sparekassen følsom over for rente- og kursudsving. Sparekassen forventer for 2017 et mindre, men positivt resultat.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling er knyttet til vurderingen af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sparekassen vurderer løbende på indregning og måling af udlån m.v., og vurderer at den usikkerhed, der er forbundet hermed, er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er Fjaltring-Trans Sparekasse eksponeret over for kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at låntagernes betalingsforpligtelser over for sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af kundens manglende betalingsevne eller vilje.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver ændres som følge af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at sparekassens likviditetsberedskab ikke er tilstrækkelig til at honorere sparekassens betalingsforpligtelser.

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

Sparekassens overordnede politik for risikotagning er, at sparekassen kun påtager sig de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, sparekassen drives efter, og som sparekassen har kompetencer og ressourcer til at styre. I det følgende beskrives de nævnte risikotyper nærmere.

Kreditrisiko

Sparekassen er et lokalt pengeinstitut, som sædvanligvis har et godt kendskab til låntagerne. Sparekassen har ikke tidligere haft store tab på udlån, og sparekassen skønnes ikke at være belastet med betydelige kreditrisici. Sparekassen følger alle udlån på individuel basis og eventuelle opståede objektive indikationer for værdiforringelse, der kan give problemer med engagementerne.

Ledelsesberetning

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisici er navnlig knyttet til beholdning af obligationer og aktier. Det er sparekassens politik at foretage disse investeringer med en betydelig sikkerhedsmargin, hvilket kommer til udtryk i en forholdsvis kort gennemsnitlig restløbetid for obligationer og en stor spredning i aktiebeholdningen.

Likviditetsrisiko

Sparekassen har til stadighed en betydelig likvid beholdning i form af indeståender i kreditinstitutter samt beholdning af børsnoterede obligationer og aktier. I forhold til lovens minimumskrav har sparekassens likviditetsreserve en betydelig overdækning.

Operationel risiko

Sparekassens begrænsede organisation indebærer en betydelig afhængighed af enkeltpersoner.

Sparekassen er opmærksom på den hermed forbundne risiko og forsøger til stadighed at imødegå denne ved at sikre, at alle væsentlige processer er tilstrækkeligt dokumenteret, og at der er høj grad af videndeling om opgaveomfang og løsning heraf.

Ledelseshverv

Der kan oplyses følgende vedrørende direktionens og bestyrelsens ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder.

Direktør Birthe Dueholm er skoleleder for Fjaltring Fri- og Udeskole.

Bestyrelsesformand, Erik Ruby Pedersen, er gårdejer.

Medlem af bestyrelsen, Erik Bjerregaard, er tømrermester.

Medlem af bestyrelsen, Claus Pedersen, har et arkitektfirma.

De øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer har ikke ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder.

Øvrige forhold

Sparekassen har ikke særlige vidensressourcer, forsikrings- eller udviklingsaktiviteter, der har særlig betydning for den fremtidige indtjening, ligesom sparekassen ikke har filialer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK 1.000	2015 DKK 1.000
Renteindtægter	3	422	375
Renteudgifter	4	66	71
Netto renteindtægter		356	304
Udbytte af aktier m.v.		1	8
Netto rente- og gebyrindtægter		357	312
Kursreguleringer	5	-10	-81
Andre driftsindtægter		0	0
Resultat af finansielle poster		347	231
Udgifter til personale og administration	6	385	425
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		0	0
Andre driftsudgifter	6	0	-1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		0	0
Resultat før skat		-38	-193
Skat	7	0	0
Årets resultat		-38	-193

Resultatdisponering

Henlagt til egenkapitalen	-38	-193
	-38	-193

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	-38	-193
Årets totalindkomst	-38	-193

Balance 31. december

	Note	2016 DKK 1.000	2015 DKK 1.000
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		25	27
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	8	1.980	2.224
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	5.026	4.470
Obligationer til dagsværdi	10	8.488	8.097
Aktier m.v.	11	210	210
Aktuelle skatteaktiver		18	16
Andre aktiver	12	57	30
Aktiver i alt		15.804	15.074
Passiver			
Indlån og anden gæld	13	13.507	12.729
Andre passiver	14	105	108
Periodeafgrænsningsposter		6	13
Gæld i alt		13.618	12.850
Opskrivningshenlæggelser		0	0
Overført overskud		2.186	2.224
Egenkapital i alt		2.186	2.224
Passiver i alt		15.804	15.074
Kapitalopgørelse	15		
Ansvarlig minimumskapital	16		
Nærtstående parter	17		
Eventualforpligtelser	18		
Risikonoter	19-24		
Andre oplysninger	25		

Egenkapitalopgørelse 31. december

	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo 2016	2.224	2.224
Årets resultat (totalindkomst for året)	-38	-38
Egenkapital ultimo 2016	2.186	2.186
Egenkapital primo 2015	2.417	2.417
Årets resultat (totalindkomst for året)	-193	-193
Egenkapital ultimo 2015	2.224	2.224

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med de bestemmelser om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse, der er fastlagt i lov om finansiel virksomhed samt gældende bekendtgørelser fra Finanstilsynet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

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.

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 eventuelle værdistigninger på domicilejendommen, direkte på egenkapitalen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån, opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

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

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

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provision

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger m.v. til sparekassens personale. Udgifter til administration omfatter kontorhold, lokaleudgifter og eksterne honorarer.

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 direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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

Udskudte skatteaktiver, 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.

Balancen

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., samt med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis (fortsat)

Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Nedskrivninger foretages såvel på individuelt som gruppevis vurderede lån. Sparekassen gennemgår alle lån individuelt.

Lån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise nedskrivninger baseret på opdeling i grupper. Grupperne opgøres således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici. Sparekassen har kun én gruppe.

Til beregning af de gruppevise nedskrivninger er restancemodellen anvendt. Denne model fordeler udlånene efter, hvor lang tid udlånene har været i restance. De gruppevise nedskrivninger beregnes derefter ud fra sandsynligheden for at få tab på de enkelte restancegrupper.

Eventuelle foretagne nedskrivninger posteres i resultatopgørelsen under posten ”Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.”, ligesom eventuelle tilbageførsler også posteres her.

Obligationer og aktier

Børsnoterede værdipapirer, der er noteret på en børs, måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen.

Øvrige materielle aktiver

”Øvrige materielle aktiver”, der består af driftsmidler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab for værdiforringelse. Afskrivningerne beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 3 til 5 år.

Afskrivninger og værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Af- og nedskrivninger på materielle aktiver”.

Nyanskaffelser, der som samlet enhed ikke anses for væsentlige for det enkelte regnskabsår, udgiftsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Noter til årsrapporten

2 Hoved- og nøgletal

Udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse m.v. for pengeinstitutter, sparevirksomheder og visse kreditinstitutter.

	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	357	312	388	368	345
Kursreguleringer	-10	-81	36	29	347
Udgifter til personale og administration	385	425	352	347	368
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	0	0	68	-26	21
Årets resultat	-38	-193	-36	-2	218
Balance:					
Udlån	5.026	4.470	3.712	4.811	4.835
Værdipapirer	8.698	8.307	8.652	8.876	9.088
Indlån	13.507	12.729	14.814	16.143	14.174
Egenkapital	2.186	2.224	2.417	2.463	2.455
Aktiver i alt	15.804	15.074	17.408	18.814	16.843
Nøgletal:					
Kapitalprocent	32,0%	35,8%	36,9%	38,6%	37,8%
Egentlig kernekapitalprocent	32,0%	35,8%	36,9%	38,6%	37,8%
Egenkapitalforrentning før skat	-1,7%	-8,3%	-1,5%	-0,1%	12,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	-1,7%	-8,3%	-1,5%	-0,1%	17,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,90 kr	0,54 kr	0,92 kr	0,99 kr	1,73 kr
Afkastningsgrad	-0,2%	-1,3%	-0,2%	0,0%	1,3%
Renterisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Valutaposition	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	38,1%	36,0%	25,8%	30,1%	34,6%
Udlån i forhold til egenkapital	2,35	2,06	1,58	1,98	2,00
Årets udlånsvækst	12,4%	20,4%	-22,8%	-0,5%	-21,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	712,7%	715,9%	806,0%	749,0%	727,0%
Summen af store engagementer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Årets nedskrivningsprocent	0,0%	0,0%	1,7%	-0,5%	0,4%

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	17	37
Udlån og andre tilgodehavender	345	267
Obligationer	60	71
	422	375
4 Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	66	71
	66	71
5 Kursreguleringer		
Obligationer	20	-63
Aktier m.v.	-23	0
	-10	-81
6 Udgifter til personale og administration		
Birthe Dueholm	50	50
Anni Skaaning	50	50
Lønninger direktion, bestyrelse og repræsentantskab	100	100
Øvrige lønninger	0	0
Omkostninger til social sikring	15	12
	15	12

Sparekassen har ingen risikotagere ud over sparekassens direktører

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
6 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	56	62
Andre administrationsomkostninger	214	251
Øvrige administrationsomkostninger i alt	270	313
Udgifter til personale og administration i alt	385	425
Pensionsvilkår:		
Der påhviler ikke sparekassen løbende pensionsforpligtelser.		
Incitamentsprogrammer:		
Sparekassen har ingen incitamentsprogrammer for medarbejdere eller ledelse.		
Antal beskæftigede:		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	1	1
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskab	54	60
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	2	2
	56	62
6 Andre driftsudgifter		
Provision til "Det Private Beredskab"	0	0
Garantifonden for Indskydere og Investorer	0	-1
	0	-1

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
7 Skat		
Ændring i udskudt skat	0	0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	0	0
	0	0
Effektiv skatteprocent		
Sparekassens aktuelle skatteprocent	22,0%	23,5%
Regulering for skat af skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	0,0%	0,0%
Ikke aktiveret udskudt skatteaktiv	-22,0%	-23,5%
	0,0%	0,0%
8 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetider:		
Anfordring	0	1.176
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.980	1.048
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
	1.980	2.224

Posten omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
9 Udlån til amortiseret kostpris		
9.1 Udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	717	625
Over 3 måneder og til og med 1 år	562	432
Over 1 år og til og med 5 år	2.310	1.706
Over 5 år	1.437	1.707
	5.026	4.470
9.2 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Øvrige erhverv	8,2%	4,6%
I alt erhverv	8,2%	4,6%
Private	91,8%	95,4%
I alt	100,0%	100,0%
9.3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	115	115
Nedskrivning henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	0
	115	115
Akkumulerede nedskrivninger ultimo	115	115

Der er ikke i regnskabsåret bevægelser på individuelle og gruppevise nedskrivninger, og der er ingen akkumulerede gruppevise nedskrivninger ultimo.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
10 Obligationer til dagsværdi		
Børsnoterede obligationer	8.488	8.097
	8.488	8.097
11 Aktier m.v.		
Børsnoterede aktier/investeringsforeningsbeviser	210	210
Unoterede aktier	0	0
	210	210
12 Andre aktiver		
Tilgodehavende renter	57	30
	57	30
13 Indlån og anden gæld		
13.1 Fordelt efter restløbetid:		
Over 3 måneder og til og med 1 år	13.501	12.723
Over 5 år	6	6
	13.507	12.729
13.2 Fordelt efter art:		
Med opsigelsesvarsel	13.501	12.723
Særlige indlånsformer	6	6
	13.507	12.729

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
14 Andre passiver		
Skyldig revision	50	50
Skyldige administrationsomkostninger	55	58
Skyldig til Indskydergarantifonden	0	0
	105	108
15 Kapitalopgørelse		
Opgjort efter Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter m.v.		
Egenkapital ultimo	2.186	2.224
Øvrige fradrag i kernekapitalen	0	0
Egentlig kernekapital	2.186	2.224
Opskrivningshenlæggelser	0	0
Kernekapital	2.186	2.224
Fradrag i kernekapital	0	0
Kapitalgrundlag	2.186	2.224
Vægtede poster i alt	6.829	6.207
Egentlig kernekapitalprocent	32,0%	35,8%
Kapitalprocent	32,0%	35,8%

16 Ansvarlig minimumskapital

Sparekassens minimumsbasiskapital skal i henhold til lov om finansiel virksomhed § 124 være TDKK 712, svarende til den ansvarlige kapital pr. 18. december 1989.

Sparekassen opfylder dette krav.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
17 Nærtstående parter m.v.		
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier stiftet for medlemmer af sparekassens:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0
Lån til bestyrelsen er ydet med en rente på 7,5%.		
18 Eventualforpligtelser		
Garanti overfor Afviklingsafdelingen	56	56
Garanti overfor Det Private Beredskab	13	13
Garanti overfor Restruktureringsafdelingen	18	18
I alt	87	87
Andre forpligtelser		
Ingen.		
19 Regnskabsmæssig sikring		
Sparekassen har ikke i 2016 og 2015 anvendt regnskabsmæssig sikring.		
20 Afledte finansielle instrumenter		
Sparekassen har ikke afledte finansielle instrumenter ultimo 2016 og 2015.		

Noter til årsrapporten

21 Følsomhedsoplysninger

Sparekassen er eksponeret overfor flere typer af markedsrisici. Nedenfor er vist følsomheden overfor hver enkelt type af markedsrisici med angivelse af beløb, som sparekassens resultat og egenkapital forventes at ændre sig med ved rimeligt sandsynlige

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder:

Risikoen er pr. 31. december 2016 opgjort til under tusinde kr.

	Ændring af resultat		Ændring af egenkapital	
	2016	2015	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000

Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurser

En stigning i værdien af aktierne på 5 procentpoint	11	11	11	11
En stigning i værdien af aktierne på 10 procentpoint	21	21	21	21
Et fald i værdien af aktierne på 5 procentpoint	-11	-11	-11	-11
Et fald i værdien af aktierne på 10 procentpoint	-21	-21	-21	-21

Positioner

Aktierisiko

Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	210	210
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	0	0
I alt	<u>210</u>	<u>210</u>

Noter til årsrapporten

21 Følsomhedsoplysninger (fortsat)

Valutarisiko

Sparekassen har ingen valutatransaktioner. Der oplyses derfor ingen valutaindikatorer for valutaposition og valutarisiko.

22 Kreditrisici

	Erhverv		Private	
	2016	2015	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Maksimal krediteksponering:				
Udlån	423	205	4.603	4.265
Garantier	0	0	0	0
	<u>423</u>	<u>205</u>	<u>4.603</u>	<u>4.265</u>
Kreditkvalitet:				
Udlån og andre tilgodehavender med nedskrivning	0	0	128	133
Normal bonitet	423	205	4.475	4.132
	<u>423</u>	<u>205</u>	<u>4.603</u>	<u>4.265</u>

23 Oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov

Oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 4 - 6 offentliggøres på samme tidspunkt som årsrapporten og forefindes på sparekassens forretningssted.

Noter til årsrapporten

24 Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, og udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsbetingelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostninger stiger uforholdsmæssigt meget, risiko for at sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at sparekassen ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Sparekassens styring af finansielle risici fremgår af afsnittene "Kreditrisiko", "Markedsrisiko" og "Likviditetsrisiko" i ledelsesberetningen side 7 og 8, hvortil der henvises.

25 Andre oplysninger

Sparekassen driver pengeinstitutvirksomhed i Fjaltring og har ikke andre filialer. Omsætningen i Fjaltring udgør TDKK 375.