

Årsrapport 2013



SPAREKASSEN
for Nørre Nebel og Omegn

www.sparnebel.dk

CVR: 66 67 10 11
145. regnskabsår

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2013	11
Balance pr. 31.12.2013	12
Egenkapitalopgørelse for 2013	13
Noter	14

Oplysninger om sparekassen

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn
Bredgade 46
6830 Nørre Nebel
CVR-nr.: 66 67 10 11
Hjemstedskommune: Varde Kommune

Telefon: 75 28 84 00
Telefax: 75 28 82 27
Internet: www.sparnebel.dk
E-mail: post@sparnebel.dk

Bestyrelse

Peter Gammelvind
Knud Erik Jensen
Sven Andresen
Thorkil Hansen
Jens Nielsen
Peder Chr. Dahl
Andreas Beier

Direktion

Sidsel Marie Løvvang

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde, den 27. marts 2014

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Nørre Nebel, den 11. marts 2014

Direktion

Sidsel Marie Løvvang
direktør

Bestyrelse

Peter Gammelvind
formand

Knud Erik Jensen
næstformand

Sven Andresen

Thorkil Hansen

Jens Nielsen

Peder Chr. Dahl

Andreas Beier

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for sparekassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 11. marts 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning 2013

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs kunder. Kunderne er primært baseret i sparekassens lokalområde samt f.s.v. angår private kunder også i andre områder af landet.

Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold.

Årets resultat udgør 18,3 mio. kr. før skat mod et overskud på 9,3 mio. kr. før skat i 2012.

Resultatet er væsentlig påvirket af nedskrivninger på udlån, der udgør 23,8 mio. kr. hvilket er noget mindre end nedskrivningerne i 2012, der udgjorde 40,9 mio. kr., men større end forventet ved årets begyndelse. Fortsat negativ udvikling i en række engagementer og faldende priser / dårlig omsættelighed på ejendomme har nødvendiggjort disse nedskrivninger.

I halvårsrapporten for 2013 var forventningerne til basisindtjeningen ca. 35 mio. kr. Årets opnåede basisindtjening udgør 30,7 mio. kr. Forskellen kan forklares med:

- faldende renteindtægter på udlån som følge af faldende udlån og store nedskrivninger, der også reducerer renteindtægt af udlån.
- Renteindtægt af obligationsbeholdningen er mindre end forventet ved halvåret, da beholdningen af fastforrentede mellemlange obligationer er reduceret yderligere til fordel for variabelt lavt forrentede korte obligationer
- Negativ renteindtægt af afledte finansielle instrumenter er større end forventet ved offentliggørelse af halvårsrapporten.

Solvens og solvensbehov

Sparekassen anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikator metoden for operationelle risici, men vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller. Vedrørende risikostyring henvises til note 23.

Sparekassen har en solvens på 17,3 %, hvilket er en overdækning i forhold til lovens krav på 9,3 %.

Sparekassen skal fra 1. januar 2014 følge de nye regler i CRD IV, herunder CRR forordningen til beregning af solvens. Ændringerne pr. 1. januar 2014 kan i hovedtræk henføres til følgende forhold:

- Krav til den egentlige kernekapital stiger fra 2 % til 4 %
- Der skal foretages yderligere fradrag for sparekassens aktier i andre finansielle institutter
- Supplerende kapital kan ikke længere anvendes i kapitalgrundlaget
- Stigende vægtning af institutmodparter og fordringer på dårlige lån
- Mindre vægtning af udlån til SMV kunder

Sparekassens egenkapital består 100 % af kernekapital, hvorfor kun de to sidste punkter kan få betydning for sparekassens solvens. Sparekassen har endnu ikke færdiggjort beregning af solvens efter de nye regler, men forventer ikke, at det vil medføre væsentlige ændringer.

Sparekassen skal, herudover leve op til yderligere krav de kommende år, herunder især krav til kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, konjunkturbuffer på 2,5 % samt øgede krav til likviditet.

Det er ledelsens vurdering, at implementering af de nye regler ikke har den store betydning for sparekassen.

Sparekassen skal, udover at opgøre sin faktiske solvens, ligeledes opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen vurderer løbende metoden til opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har på baggrund af det beregnede solvensbehov på 12,4 % opgjort en umiddelbar overdækning på 60,1 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende solvensbehov og den faktiske solvens. Sparekassen har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets vejledning.

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

Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at sparekassens solvensmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke sparekassens solvensbehov væsentlig.

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.portalbank.dk/sparnebel/om_os/regnskab hvortil der henvises.

Likviditet

Sparekassen likviditet er opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed. Likviditetsreserverne udgjorde ved udgangen af 2013 1.405 mio. kr., hvilket udgør en overdækning på 545 procent.

Ledelsen vurderer fortsat, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2014 og 2015.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentlige usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier, værdiansættelse af finansielle instrumenter samt midlertidige overtagne aktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2013 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelse heraf i note 24.

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 2013 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Sum af store engagementer	< 125 % af basiskapitalen	0 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	- 14 %
Ejendomsseksponering	< 25 % af udlån og garantier	7 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,3
Likviditetsoverdækning	> 50 %	545 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Det er ledelsens forventning, at der i 2014 fortsat vil være risiko for stagnerende udlån, men det forventes, at den basale forretning af kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig, således at resultatet af den ordinære drift i 2014 vil udgøre ca. 30 mio. kr.

En fortsat økonomisk afmatning medfører usikkerhed om måling af sparekassens engagementer med kunderne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer samt ændrede regler eller praksis på området for måling af engagementerne, kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser.

Ledelsen

Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for en periode på 4 år ad gangen.

Den kønsmæssige fordeling blandt sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør 100 % mænd og 0 % kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2017 skal udgøre mindst 15 %.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af nogen form for variabel aflønning

Ledelseshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2013

Peter Gammelvind:

Bestyrelsesmedlem i J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S

Bestyrelsesmedlem i Dansk Fartøjsforsikring A/S

Bestyrelsesmedlem i Rivendell ApS

Bestyrelsesmedlem i Dansk Fiskefartøjsforening F.m.b.a.

Bestyrelsesmedlem i A. P. Maskinteknik A/S

Andreas Beier:

Bestyrelsesmedlem i SAC Kvong A/S

Øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer har ingen ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt 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. Der henvises til regnskabet note 23.

Whistleblower

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom vil der i 2014 blive etableret et særligt system, hvori sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som består af den samlede bestyrelse. Udvalgets opgaver omfatter:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 4 gange årligt, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder.

Sparekassen har som det uafhængige og kvalificerede medlem udpeget statsaut. revisor Peter Gammelvind, der har erfaringer med regnskab.

Resultatopgørelse for 2013

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Renteindtægter	2	79.257	99.110
Renteudgifter	3	<u>22.266</u>	<u>32.436</u>
Netto renteindtægter		56.991	66.674
Udbytte af aktier mv.		1.026	639
Gebyrer og provisionsindtægter	4	14.810	14.548
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>1.686</u>	<u>1.517</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		71.141	80.344
Kursreguleringer	5	18.233	13.535
Andre driftsindtægter		127	152
Udgifter til personale og administration	6	40.363	39.593
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		1.696	613
Andre driftsudgifter		5.361	3.538
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	<u>23.802</u>	<u>40.946</u>
Resultat før skat		18.279	9.341
Skat	8	<u>4.400</u>	<u>2.368</u>
Årets resultat		<u>13.879</u>	<u>6.973</u>
Overskudsfordeling			
Årets resultat		13.879	6.973
I alt til disposition		<u>13.879</u>	<u>6.973</u>
Henlagt til egenkapital		<u>13.879</u>	<u>6.973</u>
I alt anvendt		<u>13.879</u>	<u>6.973</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		13.879	6.973
Værdiregulering af domicilejendomme		<u>-66</u>	<u>157</u>
Anden totalindkomst efter skat		<u>13.813</u>	<u>7.130</u>
Årets totalindkomst		<u>13.813</u>	<u>7.130</u>

Balance pr. 31.12.2013**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		103.762	83.645
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	48.887	10.864
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	12	14.963	57.298
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	759.420	845.452
Obligationer til dagsværdi	10	1.255.053	1.242.873
Aktier mv.	11	63.641	51.976
Grunde og bygninger:			
Domicilejendomme	13	17.695	19.082
Øvrige materielle aktiver	14	567	569
Aktuelle skatteaktiver		0	155
Udsudte skatteaktiver	15	1.520	4.938
Aktiver i midlertidig besiddelse		356	1.266
Andre aktiver		10.718	9.417
Periodeafgrænsningsposter		2.352	1.278
Aktiver i alt		<u>2.278.934</u>	<u>2.328.813</u>

Balance pr. 31.12.2013**Passiver**

Gæld	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Indlån og anden gæld	16	2.026.602	2.099.330
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	448	448
Aktuelle skatteforpligtelser		780	20
Andre passiver		30.396	15.576
Periodeafgrænsningsposter		567	1.100
Gæld i alt		2.058.793	2.116.474
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	17	0	260
Hensættelser til tab på garantier		0	5.447
Andre hensatte forpligtelser		1.324	1.628
Hensatte forpligtelser i alt		1.324	7.335
Egenkapital			
Opskrivningshænlæggelser		3.037	3.103
Overført overskud		215.780	201.901
Egenkapital i alt		218.817	205.004
Passiver i alt		2.278.934	2.328.813
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	18 - 24		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Opskrivnings- hænlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2013	3.103	201.901	205.004
Opskrivningshænlæggelser	-66	0	-66
Årets resultat	0	13.879	13.879
Egenkapital 31.12.2013	3.037	215.780	218.817

Noter

1. Femårsoversigt

	2013	2012	2011	2010	2009
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	71.141	80.344	80.369	71.495	68.639
Kursreguleringer	18.233	13.535	-16.706	38	18.638
Udgifter til personale og administration	40.363	39.593	46.296	38.812	37.864
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	23.802	40.946	41.100	19.167	47.207
Årets resultat	13.879	6.973	-21.406	6.744	-2.046
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	759.420	845.452	976.711	979.165	1.045.973
Indlån	2.026.602	2.099.330	2.196.845	2.152.914	1.372.674
Egenkapital	218.817	205.004	197.874	219.041	212.060
Aktiver i alt	2.278.934	2.328.813	2.417.649	2.399.895	1.605.691
Nøgletal					
Solvensprocent	17,3	15,2	14,7	15,0	15,9
Kernekapitalprocent	17,3	15,2	14,7	15,0	15,9
Egenkapitalforrentning før skat	8,6	4,6	-13,7	4,2	-1,6
Egenkapitalforrentning efter skat	6,5	3,5	-10,3	3,1	-1,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,26	1,11	0,69	1,14	0,96
Renterisiko	3,7	-0,3	2,3	8,6	5,5
Valutaposition	8,7	1,1	7,6	53,2	5,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	45,8	49,7	55,1	50,5	83,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	4,4	5,5	4,6	5,0
Årets udlånsvækst	-14,2	-17,4	8,8	-6,0	-4,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	545,1	502,9	428,0	461,5	199,8
Summen af store engagementer	0,0	0,0	14,2	0,0	22,5
Årets nedskrivningsprocent	2,3	3,4	3,0	1,5	3,5

Noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
2. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	45	212
Udlån og andre tilgodehavender	58.118	68.323
Obligationer	22.750	30.563
Afledte finansielle instrumenter	-1.657	0
Øvrige renteindtægter	1	12
	<u>79.257</u>	<u>99.110</u>
3. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	23	229
Indlån og anden gæld	22.228	32.190
Udstedte obligationer	15	15
Øvrige renteudgifter	0	2
	<u>22.266</u>	<u>32.436</u>
4. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.243	1.449
Betalingsformidling	1.728	1.408
Lånesagsgebyrer	2.319	2.616
Garantiprovision	3.958	3.452
Øvrige gebyrer og provisioner	5.562	5.623
	<u>14.810</u>	<u>14.548</u>
Netto rente- og gebyrindtægter er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.		
5. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	2.695	3.360
Obligationer	14.219	14.448
Aktier mv.	4.067	526
Valuta	-8.643	1.414
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	5.895	-6.213
	<u>18.233</u>	<u>13.535</u>
6. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	1.518	1.522
Bestyrelse (7 medlemmer)	625	475
Pension til forhenværende medlemmer af direktionen	18	74
	<u>2.161</u>	<u>2.071</u>

Noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
6. Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Personaleudgifter		
Lønninger	19.488	19.241
Pensioner	2.151	2.125
Udgifter til social sikring	2.768	2.802
	24.407	24.168
Øvrige administrationsudgifter	13.795	13.354
Udgifter til personale og administration i alt	40.363	39.593
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	44,5	44,1
Specifikation af vederlag til direktion og bestyrelse		
Direktion, fast vederlag		
Sidsel Marie Løvvang	1.518	1.522
I alt	1.518	1.522
Bestyrelse, fast vederlag		
Peter Gammelvind, formand for bestyrelse og revisionsudvalg	200	150
Knud Erik Jensen, næstformand	100	75
Sven Andresen	65	50
Thorkil Hansen	65	50
Jens Nielsen	65	50
Andreas Beier	65	50
Peder Chr. Dahl	65	0
Flemming Kjerkegaard	0	50
I alt	625	475
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	2.023	0
Pension	247	0
I alt	2.270	0
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	4	0
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	566	541
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	54	63
Skatterådgivning	0	7
Andre ydelser	20	46
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	640	657

Noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger	34.398	43.152
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.633	-3.534
Andre bevægelser	-4.161	-3.273
	28.604	36.345
Individuelle hensættelser på garantier:		
Hensættelser	0	5.447
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-5.447	-112
	-5.447	5.335
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger	695	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-206
Andre bevægelser	-94	-34
	601	-240
Endeligt tabt:		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	306	97
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-262	-591
	44	-494
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	23.802	40.946
8. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	982	20
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	16
Ændring i udskudt skat	3.387	2.332
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	31	0
Skat af årets resultat	4.400	2.368
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	25,0	25,0
Regulering vedrørende tidligere år	0,0	0,2
Permanente afvigelser	-3,0	-0,4
Andet	2,1	0,6
	24,1	25,4
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	48.887	10.864
	48.887	10.864
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	48.887	10.864
	48.887	10.864

Noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
10. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	30.206	5.058
Realkreditobligationer	625.029	745.231
Øvrige obligationer	599.818	492.584
	1.255.053	1.242.873
11. Aktier		
Børsnoterede aktier	14.256	5.458
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	49.021	46.107
Øvrige kapitalandele	364	411
	63.641	51.976
12. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14.963	57.298
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	759.420	845.452
	774.383	902.750
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	12.830	0
Til og med 3 måneder	89.552	118.078
Over 3 måneder og til og med et år	178.947	261.625
Over et år og til og med 5 år	261.517	273.155
Over 5 år	231.537	249.892
	774.383	902.750
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivning	233.423	236.336
Nedskrivning	118.970	127.610
	114.453	108.726

Noter

	2013	2012
	%	%
12. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Gruppering på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	1	1
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18	18
Industri og råstofindvinding	1	1
Energiforsyning	1	1
Bygge og anlæg	4	2
Handel	4	4
Transport, hoteller og restauranter	3	3
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	4	2
Fast ejendom	5	3
Øvrige erhverv	8	10
Erhverv i alt	49	45
Private	50	54
I alt	100	100
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
13. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	19.082	19.146
Afskrivning	321	322
Stigninger i omvurderet værdi, indregnet på egenkapitalen	-66	157
Stigninger i omvurderet værdi, indregnet i resultatopgørelsen	-1.000	101
Omvurderet værdi ultimo	17.695	19.082

Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

Noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
14. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	6.379	6.259
Tilgang	373	129
Afgang	269	9
Samlet kostpris ultimo	6.483	6.379
Af- og nedskrivninger primo	5.810	5.428
Årets afskrivninger	367	391
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	261	9
Af- og nedskrivninger ultimo	5.916	5.810
Bogført beholdning ultimo	567	569
15. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	4.938	7.270
Ændring i udskudt skat	-3.387	-2.332
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	-31	0
	1.520	4.938
Udskudte skatteaktiver		
Materielle anlægsaktiver	118	130
Øvrige	34	65
Skattemæssig underskud	1.368	4.743
	1.520	4.938

Det aktiverede underskud forventes udnyttet inden for de kommende år.

Noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
16. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	1.054.582	1.093.298
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	26.000	26.069
Over 3 måneder og til og med et år	216.413	226.608
Over et år og til og med 5 år	272.740	269.788
Over 5 år	456.867	483.567
	<u>2.026.602</u>	<u>2.099.330</u>
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	1.052.989	1.093.298
Indlån med opsigelsesvarsel	404.834	398.927
Tidsindsud	4.358	5.837
Særlige indlånsformer	564.421	601.268
	<u>2.026.602</u>	<u>2.099.330</u>
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider		
Over et år og til og med 5 år	448	448
	<u>448</u>	<u>448</u>
17. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		
Ydelsesbaserede pensionsordninger:		
Udgifter for indeværende regnskabsår	18	74
	<u>18</u>	<u>74</u>
Nutidsværdi af forpligtelser	0	260
	<u>0</u>	<u>260</u>

Noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
18. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	54.383	65.363
Tabsgarantier for realkreditudlån	50.960	59.099
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.264	1.280
Øvrige garantier	11.700	15.033
I alt	118.307	140.775

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter sparekassen for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,23 %.

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 16.824.

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

19. Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):

EUR	3.958	527
SEK	1.617	561
GBP	2.170	36
USD	577	636
NOK	7.365	816
TRY	8.229	995
Øvrige	14	4
	23.930	3.575
Aktiver i fremmed valuta i alt	18.355	2.052
Passiver i fremmed valuta i alt	5.575	1.523
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	18.355	2.052
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	0	0

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Noter

20. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.
Rentesatsen er i intervallet 2,50 % - 9,20 % p.a.

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	140	140
Bestyrelse	6.745	5.800
	6.885	5.940
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	4.811	4.719
	4.811	4.719
Pensionsforpligtelser		
Forhenværende medlemmer af direktionen	0	260
	0	260
21. Kapitalkrav		
Egenkapital	218.817	205.004
Opskrivningshenlæggelser	-3.037	-3.103
Sum af kapitalandele større end eller lig med 10% jf. lov om finansiel virksomhed § 131 og § 139	-3.739	-4.079
Udskudte aktiverede skatteaktiver	-1.520	-4.938
Basiskapital	210.521	192.884
Kernekapital	210.521	192.884

Noter

22. Afledte finansielle instrumenter

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

Oversigt 2013

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Obligationskontrakt, futures salg				
Til og med 3 måneder	26.857	293	293	0
Valutakontrakt, termin salg				
Til og med 3 måneder	545.589	1.457	1.576	119
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Rentekontrakt, swaps				
1 år til og med 5 år	74.603	-321	0	321
Over 5 år	29.841	203	203	0

Oversigt 2012

Obligationskontrakt, futures salg				
Til og med 3 måneder	141.542	-255	0	255
Valutakontrakt, termin salg				
Til og med 3 måneder	49.511	-27	74	101
Over 3 måneder og til og med 1 år	312.619	-92	0	92
Rentekontrakt, swaps				
1 år til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0

Noter

23. Risikostyring

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.

Det overordnede princip for sparekassen er, at de risici, som opstår i forbindelse med driften nøje overvåges og holdes inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer, og bestyrelsen modtager løbende rapportering herom. Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker virksomheden.

De væsentlige risikotyper i forbindelse med driften af Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn er kreditrisikoen på sparekassens udlån, markedsrisikoen på sparekassens egenbeholdning af værdipapirer og valuta samt likviditetsrisikoen.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at der opstår tab som følge af debtors manglende overholdelse af en forpligtelse.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af en finansiell fordring ændres som følge af ændringer i rentesatser samt ændringer i værdipapir- og valutakurser.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for at få vanskeligheder med at skaffe kapital til overholdelse af forpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Sparekassens bestyrelse forholder sig ligeledes til områder som operationel risiko og IT-drift og -sikkerhed.

Kreditrisici

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer ikke udgør nogen risiko for sparekassens eksistens.

Sparekassens primære kundegrupper er privatkunder, landbrug samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder og fordelingen heraf er i henhold til årsrapport for 2013 50 % til privatkunder, 49 % til erhverv og 1 % til offentlige myndigheder. Heraf udgør landbrugsengagementer 18 %, som er sparekassens største erhvervsgruppe.

Alle engagementer over 1 mio. kr. følges løbende på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt. Sparekassen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde.

Koncentrationen af store engagementer, det vil sige enkelt engagementer der overstiger 10 % af sparekassens kernekapital, er ultimo 2013 opgjort til 0 %.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til branchefordelingen i note 12.

Markedsrisici

Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed mv. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig indenfor de forskellige risikotyper. Bestyrelsen modtager jævnlig rapportering om udviklingen i markedsrisikoen. Det indgår i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og er udtryk for det tab eller den gevinst, der opnås ved en ændring af renten på de finansielle markeder på 1 procentpoint. Den overvejende renterisiko udgøres af sparekassens beholdning af obligationer. Sparekassen fortager løbende afdækning af renterisikoen. Renterisikoen er ultimo 2013 opgjort til 3,7 % af sparekassens kernekapital, svarende til 7,8 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 1.255 mio. kr. pr. 31.12.2013 mod 1.243 mio. kr. ultimo 2012.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger. Herudover har sparekassen unoterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren). Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 64 mio. kr. ultimo 2013, hvoraf sektoraktier udgør 44 mio. kr. Det tilstræbes, at beholdningen af børsnoterede aktier sikres en passende spredning ved køb af enkeltaktier.

Valutarisiko

Sparekassens valutarisiko består af beholdningen af kontant rejsevaluta, aktier og obligationer i udenlandsk valuta samt futures. Sparekassens primære valutaeksponering er i euro. Øvrige valutaer er uvæsentlige. Sparekassen foretager løbende afdækning af valutarisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for hvor stor andel af basiskapitalen, valutarisikoen må udgøre.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer, samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentlig omfang skal finansiere kundeudlånene.

Sparekassen har p.t. ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter, men har dog mulighed for at gøre brug af bevilget kreditfacilitet.

Likviditetssituationen har i hele 2013 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo 2013 viser en overdækning i henhold til lovkravet på 545 %. Ledelsen vurderer således, at sparekassens likviditetsreserver er tilstrækkelige.

Sparekassen følger likviditetsudviklingen nøje med en fremskrivning af udviklingen i både et budgetteret scenarium og et stresset scenarium. Likviditeten styres ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Resultatet af likviditetsstyringen rapporteres månedligt til sparekassens direktion og bestyrelse. Den fremskrevne likviditetsudvikling vurderes af ledelsen som værende meget tilfredsstillende.

Operationelle risici

Sparekassen er opmærksom på, at medarbejderne udgør en vigtig ressource, og vurderer løbende risikoen for at miste nøglemedarbejdere. I disse overvejelser indgår behovet for outsourcing af arbejdsopgaver, som den enkelte nøglemedarbejder bestrider. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at sparekassen har den største afhængighed.

Der er udarbejdet IT-sikkerhedspolitik og nødplaner, hvorved tab i tilfælde af manglende IT faciliteter eller anden lignende krisesituation kan begrænses.

Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Sparekassen arbejder pt. med modeller og metoder som led i de nye kapitaldækningsregler. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

24. Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ved udarbejdelse 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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet 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 domicilejendomme direkte på egenkapitalen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet. Sparekassen anvender ikke de nye regler om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

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 historiske 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.

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. tidshorizonten - ændres.

Den økonomiske afmatning medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat 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 dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Nedskrivningerne er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 og vurderede sikkerhedsværdier. Værdierne er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. En afgørende faktor for nedskrivningsberegninger er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger er der maksimalt anvendt en hektar pris på 120 t.kr. Hvis værdien på landbrugsjord og staldpladser nedsættes yderligere, vil dette medføre behov for yderligere nedskrivninger.

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.

Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Måling af noterede aktier og visse obligationer er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Finansielle instrumenter, som er værdiansat ud fra ikke observerbare input, udgør dog kun en meget lille del af sparekassens aktiver pr. 31.12.2013.

Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien og tidspunktet for salg af de overtagne aktiver.

Domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af et forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over sparekassens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2013 har sparekassen vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 1,4 mio. kr. vedr. skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for de kommende år.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Der er i regnskabsbekendtgørelsens § 38a indsat en ny bestemmelse om generelle principper for måling af dagsværdi, som erstatter §§ 47-48. Ændringen afspejler den ændring i IFRS, der er gennemført ved

udstedelsen af IFRS 13, som fastlægger principper for måling til dagsværdi uafhængigt af hvilke aktiver eller forpligtelser, der måles.

Det vurderes ikke at implementeringen af den nye bestemmelse om opgørelse af dagsværdi har haft en væsentlig påvirkning på sparekassens resultat.

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

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

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

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.

Udgifter til personale og administration

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

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af midlertidig overtagne aktiver.

Andre driftsudgifter

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

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 posterings 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 nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige

positive 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 samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Regnskabsposten består primært af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles ved første indregning til dagsværdi. Herefter måles øvrige udlån til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivning på udlån og tilgodehavende foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 30. marts 2012. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks.:

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

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Som diskonteringsfaktor anvendes lånets effektive rentesats. Sparekassen gennemgår engagementer over 1 mio. kr. individuelt.

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe 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 som udgangspunkt beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

Sparekassen har vurderet, at modellens estimater passer på egne forhold.

Modellens estimater danner baggrund for beregningen af de gruppevise nedskrivninger. 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 ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

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

Obligationer til dagsværdi

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

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter sparekassen dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 5 år. Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse og der nedskrives til genindvindingsværdi, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Domicilejendomme

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

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Domicilejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af domicilejendomme.

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. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavender renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er indgået før balance tidspunktet, men som vedrører senere 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.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Hensatte forpligtelser

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 nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "hensatte forpligtelser" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv."

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når en ejendom nedskrives eller sælges.

Omregning af fremmed valuta

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom (bilag 6).