

Årsrapport 2014



SPAREKASSEN
for Nørre Nebel og Omegn

www.sparnebel.dk

CVR: 66 67 10 11

Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2014	13
Balance pr. 31.12.2014	14
Egenkapitalopgørelse for 2014	15
Noter	16

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
Helle Føns
Peder Chr. Dahl
Andreas Beier

Direktion

Sidsel Marie Løvvang

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde, den 26. marts 2015

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

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 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

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.

Nørre Nebel, den 10. marts 2015

Direktion

Sidsel Marie Løvvang
direktør

Bestyrelse

Peter Gammelvind
formand

Knud Erik Jensen
næstformand

Sven Andresen

Thorkil Hansen

Helle Føns

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 2014, der omfatter resultat- og 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 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 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.

Silkeborg, den 10. marts 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik A. Laursen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning 2014

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs-kunder. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold.

Årets resultat udgør 17,5 mio. kr. før skat mod et overskud på 18,3 mio. kr. før skat i 2013.

Resultatet er væsentlig påvirket af:

- Nedskrivninger på udlån i alt 18,3 mio. kr. hvilket er noget mindre end nedskrivningerne i 2013 på 23,8 mio. kr., men større end forventet ved årets begyndelse. Sidst på året viste det sig, at udsigterne for landbruget blev væsentlig forringet forårsaget af flere forhold. Som følge heraf har sparekassen forøget nedskrivninger på landbruget med godt 8 mio. kr.
- Finanstilsynet var i oktober 2014 på en ordinær inspektion i sparekassen. Sparekassen fik påbud om at nedskrive værdien af domicilejendomme med 3,2 mio. kr. til 14,3 mio. kr.
- Kursgevinster på aktier 9,9 mio. kr., hvoraf kursgevinsten i forbindelse med salget af Nets Holding udgør 4,3 mio. kr.
- Betaling til indskydergarantifonden 4,5 mio. kr.

Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

Udlån er faldet med 4,4 % til 725 mio. kr. og indlån er faldet med 9,4 % til 1.836 mio. kr.

I halvårsrapporten for 2014 var forventningerne til basisindtjeningen ca. 30 mio. kr. Årets opnåede basisindtjening udgør 31,9 mio. kr. Forskellen kan forklares med:

- Faldende renteudgifter til indlån forårsaget af faldende indlån pga. afgiftsberigtigelse af kapitalpensioner.
- Større aktivitetsniveau hvorved gebyrindtægterne forøges.

Kapitalgrundlag, 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 metoder til opgørelsen af kapitalen. Vedrørende risikostyring henvises til note 20.

Med indførelsen af nye regler til kapital i pengeinstitutter pr. 1. januar 2014 er der sket en skærpelse af kravet til niveauet af egenkapital, ligesom der på sigt kommer yderligere krav til likviditet og gearing. Sparekassens kapitalgrundlag er egentlig egenkapital – overskud opsparet gennem tiderne – hvorfor indførelse af nye kapitalregler baseret på CRD IV og CRR ikke påvirker sparekassen væsentlig. Pr. 31. december 2014 udgjorde sparekassen egenkapital 232 mio. kr. en forøgelse på 13 mio. kr. i forhold til 31. december 2013.

Sparekassen risikoeksponering er opgjort til	1.239 mio. kr.
Kapitalgrundlaget kan opgøres til	218 mio. kr.
Svarende til faktisk kapitalprocent pr. 31. dec. 2014 på	17,6 %

Ledelsen har fastsat et kapitalmål på	10,9 %
Det individuelle kapitalbehov/solvensbehov er opgjort til	9,4 %

Det individuelle kapitalbehov/solvensbehov er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

De kommende år indføres yderligere krav til kapital, og når de nye regler er fuldt implementeret i 2019, vil der være krav om en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og evt. en konjunkturbuffer på 2,5 %, hvormed det samlede kapitalkrav kan udgøre 13 % med tillæg pga. det individuelle kapitalbehov/-solvensbehov. Med en kapitalprocent på 17,6 lever sparekassen - som et godt og solidt pengeinstitut - allerede nu fuldt ud op til de kommende kapitalkrav.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alt væsentlige risici.

Opgørelsen af kapitalbehovet/solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og kapitalbehov/solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 102 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav og den faktiske kapital. Sparekassen har opgjort kapitalbehovet/solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen 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 pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov/solvensbehov kan medføre, at sparekassens kapitalmæssige 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 kapitalbehov/solvensbehov væsentligt.

Der henvises til sparekassens www.sparnebel.dk/Om-os/Regnskab for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet/solvensbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2014.

Likviditet

Sparekassen har siden 1. kvartal 2014 indberettet det nye krav til likviditet (LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler, men skal først efterleve dem fra 1. oktober 2015, hvor de indføres frem mod 2018. Sparekassen kan allerede nu opfylde kravene, som de vil være, når de er fuldt indfaset.

Sparekassens likviditet er opgjort i henhold til de nuværende krav. Likviditetsreserverne udgjorde ved udgangen af 2014 1.267 mio. kr., hvilket udgør en overdækning på 486 procent.

Ledelsen vurderer fortsat, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2015 og 2016.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentlige usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2014 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelse heraf i note 21.

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 2014 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 %	- 4 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	8 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,4
Likviditetsoverdækning	> 50 %	486 %

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 2015 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 2015 vil udgøre ca. 26 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, der vil påvirke vurderingen af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for 2015.

Sparekassen har en stor beholdning af obligationer, hvorfor uro på de finansielle markeder kan medføre kurstab på obligationsbeholdningen og dermed påvirke sparekassens resultat for 2015 ikke ubetydeligt.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i sparekassens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I sparekassen 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 god balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af vores organisation.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Pr. 31.12.2014 udgør andelen af kvinder i sparekassens bestyrelse 15 % svarende til 1 person. Ud fra en konkret vurdering af sparekassens forhold herunder de kompetencer der skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen ved udgangen af 2017 udgør minimum 15 %.

Ledelsen

Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for en periode på 4 år ad gangen. Bestyrelsen skal bestå af 5-7 medlemmer og består for tiden af 7 medlemmer. Inden indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer, vurderer bestyrelsen, hvilken viden og erfaring der er behov for, for at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer.

På sparekassens repræsentantskabsmøde i 2014 blev Peter Gammelvind og Helle Føns valgt for en 4 årig periode.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Sparekassen har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Medlemmer og kompetencer

Bestyrelsesformand Peter Gammelvind, Varde:

Født i 1950. Bestyrelsesmedlem siden 2010 og senest genvalgt i 2014 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Statsaut. revisor og tidligere partner i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Næstformand Knud Erik Jensen, Nr. Nebel:

Født i 1957. Bestyrelsesmedlem siden 2011 og senest genvalgt i 2013 for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Faglært landmand. Mælkeproducent.

Sven Andresen, Lunde:

Født i 1957. Bestyrelsesmedlem siden 1996 og senest genvalgt i 2012 for 4 år.

Faglært landmand. Fhv. slagtesvineproducent.

Thorkil Hansen, Lydum:

Født i 1949. Bestyrelsesmedlem siden 1995 og senest genvalgt i 2011 for 4 år

Faglært landmand. Fhv. mælkeproducent.

Andreas Beier, Kvong:

Født i 1962. Bestyrelsesmedlem siden 2011, valgt for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Selvstændig erhvervsdrivende.

Peder Chr. Dahl, Nr. Nebel:

Født i 1969. Bestyrelsesmedlem siden 2013, valgt for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.

Selvstændig fysioterapeut.

Helle Føns, Esbjerg:

Født i 1961. Bestyrelsesmedlem siden 2014, valgt for 4 år.

Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse.
Cand. merc. aud.

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 2014:

Sidsel Marie Løvvang:
Bestyrelsesmedlem i Fonden Nymindegabmalerne – Blaabjerg Museum

Peter Gammelvind:
Bestyrelsesmedlem i J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S
Formand for bestyrelsen i Dansk Fartøjsforsikring A/S
Bestyrelsesmedlem i Rivendell ApS
Formand for bestyrelsen i Dansk Fiskefartøjsforening F.m.b.a.

Andreas Beier:
Formand for bestyrelsen i SAC Kvong A/S
Bestyrelsesmedlem i Nørregaard Kvong ApS
Direktør i JA Kvong Invest ApS

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

Anbefaling for god selskabsledelse

Komiteen for god selskabsledelse udsendte i 2005 reviderede anbefalinger for god selskabsledelse. Anbefalingerne er senest opdateret i maj 2014.

Finansrådet har i november 2013 udsendt et ledelseskodex med anbefalinger til medlemsvirksomhederne.

Sparekassen har forholdt sig til anbefalingerne og redegjort for hvorledes anbefalingerne er overholdt i ”Redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse” og ”Redegørelse vedrørende Finansrådets ledelseskodex”, som begge er offentliggjort på vores hjemmeside www.sparnebel.dk/Om-os/Regnskab, hvortil der henvises.

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 regnskabets note 20.

Whistleblower

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der i 2014 etableret en whistleblower ordning, hvori sparekassens

medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower ordningen er forankret i revisionsudvalget, som på lukkede møder uden deltagelse af direktionen behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Revisionsudvalget har ikke modtaget rapporter i 2014.

Revisionsudvalg

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

- 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 2014

	Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Renteindtægter	2	71.595	79.257
Renteudgifter	3	15.122	22.266
Netto renteindtægter		56.473	56.991
Udbytte af aktier mv.		1.002	1.026
Gebyrer og provisionsindtægter	4	16.013	14.810
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		1.359	1.686
Netto rente- og gebyrindtægter		72.129	71.141
Kursreguleringer	5	10.216	18.233
Andre driftsindtægter		116	127
Udgifter til personale og administration	6	39.635	40.363
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		2.470	1.696
Andre driftsudgifter		4.526	5.361
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	18.319	23.802
Resultat før skat		17.511	18.279
Skat	8	2.962	4.400
Årets resultat		14.549	13.879
Overskudsfordeling			
Årets resultat		14.549	13.879
I alt til disposition		14.549	13.879
Henlagt til egenkapital		14.549	13.879
I alt anvendt		14.549	13.879
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		14.549	13.879
Værdiregulering af domicilejendomme		-1.170	-66
Anden totalindkomst efter skat		13.379	13.813
Årets totalindkomst		13.379	13.813

Balance pr. 31.12.2014**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		90.892	103.762
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	31.257	48.887
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	12	14.963	14.963
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	725.876	759.420
Obligationer til dagsværdi	10	1.138.706	1.255.053
Aktier mv.	11	58.737	63.641
Grunde og bygninger:			
Domicilejendomme	13	14.300	17.695
Øvrige materielle aktiver	14	655	567
Aktuelle skatteaktiver		5.100	0
Udsudte skatteaktiver	15	130	1.520
Aktiver i midlertidig besiddelse		90	356
Andre aktiver		14.333	10.718
Periodeafgrænsningsposter		2.401	2.352
Aktiver i alt		<u>2.097.440</u>	<u>2.278.934</u>

Balance pr. 31.12.2014**Passiver**

Gæld	Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Indlån og anden gæld	16	1.836.368	2.026.602
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	448	448
Aktuelle skatteforpligtelser		0	780
Andre passiver		26.882	30.396
Periodeafgrænsningsposter		596	567
Gæld i alt		1.864.294	2.058.793
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		950	1.324
Hensatte forpligtelser i alt		950	1.324
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		1.867	3.037
Overført overskud		230.329	215.780
Egenkapital i alt		232.196	218.817
Passiver i alt		2.097.440	2.278.934

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 17 - 21

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2014	3.037	215.780	218.817
Opskrivningshenlæggelser	-1.170	0	-1.170
Årets resultat	0	14.549	14.549
Egenkapital 31.12.2014	1.867	230.329	232.196

Egenkapitalopgørelse for 2013

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

Noter

1. Femårsoversigt

	2014	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	72.129	71.141	80.344	80.369	71.495
Kursreguleringer	10.216	18.233	13.535	-16.706	38
Udgifter til personale og administration	39.635	40.363	39.593	46.296	38.812
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	18.319	23.802	40.946	41.100	19.167
Årets resultat	14.549	13.879	6.973	-21.406	6.744
Balance					
Udlån, amortiseret kostpris	725.876	759.420	845.452	976.711	979.165
Indlån	1.836.368	2.026.602	2.099.330	2.196.845	2.152.914
Egenkapital	232.196	218.817	205.004	197.874	219.041
Aktiver i alt	2.097.440	2.278.934	2.328.813	2.417.649	2.399.895
Nøgletal					
Kapitalprocent	17,6	17,3	15,2	14,7	15,0
Kernekapitalprocent	17,6	17,3	15,2	14,7	15,0
Egenkapitalforrentning før skat	7,8	8,6	4,6	-13,7	4,2
Egenkapitalforrentning efter skat	6,5	6,5	3,5	-10,3	3,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,27	1,26	1,11	0,69	1,14
Renterisiko	2,2	3,7	-0,3	2,3	8,6
Valutaposition	4,3	8,7	1,1	7,6	53,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	48,7	45,8	49,7	55,1	50,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,2	3,5	4,4	5,5	4,6
Årets udlånsvækst	-4,4	-14,2	-17,4	8,8	-6,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	486,1	545,1	502,9	428,0	461,5
Summen af store engagementer	0,0	0,0	0,0	14,2	0,0
Årets nedskrivningsprocent	1,8	2,3	3,4	3,0	1,5
Afkastningsgrad	0,7	0,6	0,3	-0,9	0,3

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
2. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	122	45
Udlån og andre tilgodehavender	51.821	58.119
Obligationer	22.204	22.750
Afledte finansielle instrumenter	-2.552	-1.657
	<u>71.595</u>	<u>79.257</u>
3. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	11	23
Indlån og anden gæld	15.051	22.228
Udstedte obligationer	15	15
Øvrige renteudgifter	45	0
	<u>15.122</u>	<u>22.266</u>
4. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.616	1.243
Betalingsformidling	1.771	1.728
Lånesagsgebyrer	2.553	2.319
Garantiprovision	4.181	3.958
Øvrige gebyrer og provisioner	5.892	5.562
	<u>16.013</u>	<u>14.810</u>
5. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	68	2.695
Obligationer	2.849	14.219
Aktier mv.	9.860	4.067
Valuta	-8.500	-8.643
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	5.939	5.895
	<u>10.216</u>	<u>18.233</u>
Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.		
6. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (1 person)	1.518	1.518
Bestyrelse (7 medlemmer)	641	641
Pension til forhenværende medlemmer af direktionen	0	18
	<u>2.159</u>	<u>2.177</u>

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
6. Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Personaleudgifter		
Lønninger	19.008	19.488
Pensioner	2.189	2.151
Udgifter til social sikring	2.976	2.768
	24.173	24.407
Øvrige administrationsudgifter	13.303	13.779
Udgifter til personale og administration i alt	39.635	40.363
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	43,7	44,5
Specifikation af vederlag til direktion og bestyrelse		
Direktion, fast vederlag		
Sidsel Marie Løvvang	1.518	1.518
I alt	1.518	1.518
Bestyrelse, fast vederlag		
Peter Gammelvind, formand for bestyrelse og revisionsudvalg	200	200
Knud Erik Jensen, næstformand	100	100
Sven Andresen	65	65
Thorkil Hansen	65	65
Helle Føns	65	0
Andreas Beier	65	65
Peder Chr. Dahl	65	65
Jens Nielsen	16	65
Flemming Kjerkegaard	0	16
I alt	641	641
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	2.346	2.023
Pension	282	247
I alt	2.628	2.270
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	4	4
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	484	566
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	69	54
Skatterådgivning	4	0
Andre ydelser	74	20
Samlet honorar til den repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	631	640

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger	34.366	34.398
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-10.698	-1.633
Andre bevægelser	-5.269	-4.161
	18.399	28.604
Individuelle hensættelser på garantier:		
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0	-5.447
	0	-5.447
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger	0	695
Andre bevægelser	-81	-94
	-81	601
Endeligt tabt:		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	109	306
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-108	-262
	1	44
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	18.319	23.802
8. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	1.572	982
Ændring i udskudt skat	1.384	3.387
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	6	31
Skat af årets resultat	2.962	4.400
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	24,5	25,0
Permanente afvigelser	-10,9	-3,0
Andet	3,3	2,1
	16,9	24,1
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	31.257	48.887
	31.257	48.887
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	31.257	48.887
	31.257	48.887

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
10. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	31.627	30.206
Realkreditobligationer	390.783	625.029
Øvrige obligationer	716.296	599.818
	<u>1.138.706</u>	<u>1.255.053</u>
11. Aktier		
Børsnoterede aktier	10.191	14.256
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	48.211	49.021
Øvrige kapitalandele	335	364
	<u>58.737</u>	<u>63.641</u>
12. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	14.963	14.963
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	725.876	759.420
	<u>740.839</u>	<u>774.383</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	33.429	102.382
Over 3 måneder og til og med et år	179.408	178.947
Over et år og til og med 5 år	301.195	261.517
Over 5 år	226.807	231.537
	<u>740.839</u>	<u>774.383</u>
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivning	258.859	233.423
Nedskrivning	137.042	118.970
	<u>121.817</u>	<u>114.453</u>

Noter

	2014	2013
	%	%
12. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Gruppering på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	2	1
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19	18
Industri og råstofindvinding	1	1
Energiforsyning	0	1
Bygge og anlæg	3	4
Handel	4	4
Transport, hoteller og restauranter	3	3
Information og kommunikation	0	1
Finansiering og forsikring	5	4
Fast ejendom	8	5
Øvrige erhverv	5	8
Erhverv i alt	48	49
Private	50	50
I alt	100	100
	t.kr.	t.kr.
13. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	17.695	19.082
Afskrivning	293	321
Stigninger i omvurderet værdi, indregnet på egenkapitalen	-1.170	-66
Stigninger i omvurderet værdi, indregnet i resultatopgørelsen	-1.932	-1.000
Omvurderet værdi ultimo	14.300	17.695

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

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
14. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	6.483	6.379
Tilgang	333	373
Afgang	0	269
Samlet kostpris ultimo	6.816	6.483
Af- og nedskrivninger primo	5.916	5.810
Årets afskrivninger	245	367
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	261
Af- og nedskrivninger ultimo	6.161	5.916
Bogført beholdning ultimo	655	567
15. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	1.520	4.938
Ændring i udskudt skat	-1.384	-3.387
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	-6	-31
	130	1.520
Udskudte skatteaktiver		
Materielle anlægsaktiver	86	118
Øvrige	44	34
Skattemæssig underskud	0	1.368
	130	1.520

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
16. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	1.041.304	1.054.582
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	376.540	26.000
Over 3 måneder og til og med et år	10.887	216.413
Over et år og til og med 5 år	59.281	272.740
Over 5 år	348.356	456.867
	<u>1.836.368</u>	<u>2.026.602</u>
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	1.041.304	1.052.989
Indlån med opsigelsesvarsel	358.000	404.834
Tidsindsud	6.296	4.358
Særlige indlånsformer	430.768	564.421
	<u>1.836.368</u>	<u>2.026.602</u>
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider		
Til og med 3 måneder	448	0
Over et år og til og med 5 år	0	448
	<u>448</u>	<u>448</u>

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
17. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	68.637	54.383
Tabsgarantier for realkreditudlån	47.468	50.960
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.151	1.264
Øvrige garantier	11.029	11.700
I alt	129.285	118.307

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 0,21 %.

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S som datacentral, og er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på t.kr. 26.493.

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

18. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Rentesatsen er i intervallet 2,00 % - 9,20 % p.a.

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	140	140
Bestyrelse	10.745	6.745
	10.885	6.885
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	9.550	4.811
	9.550	4.811

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
	<hr/>	<hr/>
19. Kapitalforhold		
Egenkapital		218.817
Opskrivningshenslæggelser		-3.037
Sum af kapitalandele større end eller lig med 10% jf. lov om finansiel virksomhed § 131 og § 139		-3.739
Udskudte aktiverede skatteaktiver		-1.520
Basiskapital		<u>210.521</u>
Kernekapital		<u>210.521</u>
Kernekapital		
Egenkapital	232.196	
Skatteaktiver	-130	
Andre fradrag	-14.237	
Egentlig Kernekapital	<u>217.829</u>	
Kapitalgrundlag	<u>217.829</u>	

Noter

20. 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 2014 50 % til privatkunder, 48 % til erhverv og 2 % til offentlige myndigheder. Heraf udgør landbrugsengagementer 19 %, 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 2014 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.

Obligationsbeholdningen

Sparekassens beholdning af obligationer består af realkreditobligationer, statsobligationer og øvrige obligationer. Øvrige obligationer er bankobligationer og erhvervsobligationer. Bankobligationerne består fortrinsvist af papirer med kortere løbetid udstedt af ratede banker. Erhvervsobligationerne er fordelt på flere små beholdninger. Papirerne har en kort løbetid og en god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere i forbindelse med generelle ændringer i kreditspænd i markedet, og selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af papirerne. På grund af den korte løbetid betragtes risikoen som overskuelig.

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 2014 opgjort til 2,2 % af sparekassens kernekapital, svarende til 4,8 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 1.139 mio. kr. pr. 31.12.2014 mod 1.255 mio. kr. ultimo 2013.

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 59 mio. kr. ultimo 2014, 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. 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 2014 været meget tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo 2014 viser en overdækning i henhold til lovkravet på 486 %. 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. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

21. 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 i totalindkomstopgørelsen.

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 125 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. 31.12.2014.

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.

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 renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og 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 hos kreditinstitutter og centralbanker

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

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 til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 samt vejledningen om individuelle nedskrivninger og hensættelser af 17. marts 2014. 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 estimer passer på egne forhold.

Modellens estimer 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.

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 7).