

Broager Sparekasse

Storegade 27, 6310 Broager

CVR-nr. 66 32 85 11 / Reg.nr. 9797

Årsrapport

for 2013

Godkendt på repræsentantskabsmødet, den 19. marts 2014

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om sparekassen	1
Ledelsesberetning	3
Ledelsens regnskabspåtegning	16
Den uafhængige revisors erklæringer	17
Årsregnskab	
Resultat- og totalopgørelse	19
Balance	20
Oplysninger om bevægelser i egenkapital	22
Noter 1 - 32, øvrige	24

Oplysninger om sparekassen

Broager Sparekasse
Storegade 27
6310 Broager

www.broagersparekasse.dk
broagersparekasse@broagersparekasse.dk

Telefon: 7418 3838
Telefax: 7444 9334

Bestyrelse:

Peter Johannsen, formand
Erik Johannsen, næstformand
Søren Jensen
Theiss Ditlev Stenstrøm
Jan Løper
Malene Lemann
Ulla S. Jeppesen (medarbejdervalgt)
René H. Jakobsen (medarbejdervalgt)

Direktion:

Lars Christensen

Filialer i:

Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg
Skrænten 5, 6200 Aabenraa
Sundsnæs 3, 6300 Gråsten

Revision:

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Året 2013 i overskrifter

Resultat før skat udviser et overskud på kr. 6,5 mio. – mod et underskud på kr. 41,0 mio. i 2012 (før renter til garanter).

- Uændret basisindtjening på ca. 21 mio. i forhold til 2012 – Trods fald i udlånet på 4,7%.
- Fortsat faldende omkostningsudvikling med et fald på 0,3% i forhold til 2012.
- Nedskrivningerne udgør kr. 11,9 mio. svarende til 1,1% af samlede udlån og garantier. Niveauet er acceptabelt og væsentligt lavere end i 2012, hvor de samlede nedskrivninger beløb sig til kr. 65,5 mio., eller 5,5% af de samlede udlån og garantier.
- Likviditetsoverdækningen udgør tilfredsstillende 164% - mod 174% ved udgangen af 2012. Sparekassen har i regnskabsåret 2013 indfriet de resterende kr. 150 mio. af den samlede gæld på kr. 300 mio. med statsgaranti.
- Samlet egenkapital på kr. 131,9 mio. tillagt ansvarlig lånekapital på kr. 19,8 mio., i alt kr. 151,7 mio., svarende til en solvens på 12,5% mod 11,1% ved udgangen af 2012.
- Sparekassen har efter årsafslutningen optaget yderligere hybrid kernekapital på kr. 15 mio., hvilket forhøjer solvensen til 14,0%, svarende til en solvensmæssig overdækning på 44% eller 4,3 procentpoint.
- Udlånsfald på 4,7%, svarende til kr. 43,4 mio. Faldet kan i al væsentlighed forklares med kundernes afvikling af ydede lån, samt det faktum at kundernes behov for lånefinansiering er faldet.
- Indlånsvækst fra kunder, incl. puljer på hele 5,1% i forhold til udgangen af 2012.
- Fortsat særdeles stor spredning på sparekassens kundeindlån – mere end 95% af sparekassens kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte store indskydere.
- Solvensbehovet er opgjort til 9,7%, mod 8,0% ved udgangen af 2012. Der er i 2013 indført nye regler for beregning af solvensbehovet, den såkaldte 8+-model. Stigningen i solvensbehovet er alene begrundet i de nye regler.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher.
- "Tilsynsdiamanten" med 5 pejlemærker – Sparekassen opfylder fortsat alle 5 punkter.
- Der indstilles til, at der udbetales renter til garanterne på 3,0% p.a.
- Besøg af Finanstilsynet i november og december måned 2013 – Gennemgangen gav ikke anledning til nye nedskrivninger, ligesom tilsynet i høj grad var enig i sparekassens værdiansættelser, kategorisering samt beregning af nedskrivningerne.
- Sparekassen har haft en stor tilgang af nye kunder, hvilket blandt andet skyldes nyt samarbejde med Union Bank i Flensborg.

Sparekassen anser resultatet for tilfredsstillende, grundet fortsat god udvikling i basisindtjeningen samt det forhold, at nedskrivningsniveauet igen er kommet ned på et acceptabelt niveau.

Ved offentliggørelsen af halvårsregnskabet for 2013 var forventningen, at sparekassen ville få et basisresultat i størrelsesordenen kr. 22 – 25 mio. Det endelige basisresultat kunne opgøres til kr. 21,0 mio. Forskellen kan for en stor dels vedkommende henføres til, at gebyrindtægterne blev lavere end forventet.

Resultat og balance

Nedenfor kommenteres kort de enkelte hovedposter i sparekassen for resultatopgørelsen og balancen. En dybere forklaring af tallene fremgår af noterne til regnskabet.

Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne er let faldende og udgør kr. 84,4 mio. mod kr. 85,4 mio. i 2012. Den stigende rentemarginal har i 2013 medført stigende indtægter. Faldet i nettorente- og gebyrindtægterne kan primært forklares med det faldende udlån.

Gebyr- og provisionsindtægter knytter sig primært til sparekassens aktiviteter på bolig-, pensions- og investeringsområdet.

Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration udgjorde kr. 59,7 mio. mod kr. 59,9 mio. i 2012, svarende til en besparelse på 0,3%. Der var budgetteret med kr. 59,0 mio. I de samlede omkostninger er der endvidere ca. kr. 0,8 mio., der har karakter af engangsomkostninger. Der er stor tilfredshed med omkostningsudviklingen.

For 2014 forventes de samlede omkostninger at være uændrede til let faldende i forhold til 2013.

Kursreguleringer og afskrivninger mv.

Årets kursreguleringer er positive med i alt kr. 1,7 mio. mod en positiv regulering i 2012 på kr. 5,2 mio. For 2014 budgetteres sparekassen med kursreguleringer på kr. 0.

De positive kursreguleringer henholder sig hovedsageligt til aktier.

Årets af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør i alt kr. 4,2 mio. mod kr. 4,7 mio. i 2012. Årets af- og nedskrivninger svarer til det for året budgetterede. Der har således ikke været ekstraordinære af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver. For året 2014 budgetteres med af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver på i alt kr. 2,7 mio.

Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen udgiftsført nedskrivninger for i alt kr. 11,9 mio. mod kr. 65,5 mio. i 2012.

Af de kr. 11,9 mio. kr. udgør individuelle nedskrivninger i alt kr. 10,8 mio.

Nedskrivningerne fordeler sig ligeligt mellem privat- og erhvervskunder. De samlede nedskrivninger svarer til det for året budgetterede niveau.

Årets nedskrivningsprocent udgør 1,1%, og den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 7,1% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser. Niveaue for nedskrivningerne anses for acceptable, set i forhold til branchen generelt.

Skat

Sparekassen har et samlet udskudt skatteaktiv på kr. 9,4 mio. Sparekassen kan således tjene ca. kr. 40 mio., inden der skal betales skat. Sparekassens budgetter for den kommende 4 årige periode viser, at denne indtjening er realistisk ud fra nuværende forudsætninger.

Med budgetter over en 4 årig periode vil der dog altid være visse usikkerheder omkring forudsætningerne, der er grundlag for budgetterne. Derfor har sparekassen af forsigtighedsmæssige årsager valgt at reducere skatteaktivet fra kr. 9,4 mio. til kr. 4,7 mio.

Reduktionen af skatteaktivet har ingen indflydelse på sparekassens nøgletal, herunder solvens.

Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede kapitalgrundlag udgør pr. 31.12.2013 kr. 151,5 mio. mod kr. 149,7 mio. ultimo 2012. Af egenkapitalen udgør garantkapitalen kr. 47,9 mio., mens sparekassens egne reserver nu udgør kr. 83,1 mio.

Sparekassens ansvarlige lånekapital består af et lån på kr. 20 mio.

Når den ansvarlige lånekapital nærmer sig forfaldstidspunktet, reduceres indregningen deraf i solvensopgørelsen, hvilket vil påvirke sparekassens basiskapital og solvensprocent fra 2017.

Den aktuelle påvirkning af solvensprocenten afhænger tillige af udviklingen i sparekassens indtjening og de vægtede aktiver.

Kernekapitalen påvirkes ikke af en reduktion i ansvarlig lånekapital i modsætning til basiskapitalen.

Kapitalgrundlaget er således sammensat (i 1.000 kr.):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantkapital	47.911	51.536
Andre reserver.....	0	0
Overført resultat.....	82.003	77.219
Opskrivningshenlæggelse.....	622	0
Foreslået udbytte	1.404	1.203
Egenkapital	131.940	129.958
Ansvarlig lånekapital.....	19.800	19.740
Egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital	151.740	149.698

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,7% pr. 31.12.2013 mod 7,2% ultimo 2012. Mindstekravet til solvensbehovet er dog lovgivningsmæssigt fastsat til 8%. Ændringen i

solvensbehovet skyldes, at sparekassen er gået fra at have beregnet solvensbehovet i 2012 efter sandsynlighedsmodellen til at beregne solvensbehovet efter 8+ modellen i 2013. Ændringen i tilgangen til beregningen af solvensbehovet er blevet pålagt pengeinstitutsektoren ved lov. Stigningen skyldes alene de ændrede regler, ved anvendelse af sandsynlighedsmodellen ville solvensbehovet fortsat kunne opgøres til 8%.

Solvensbehovet og dermed solvensoverdækningen er ikke revideret.

Sparekassens solvensprocent stiger fra 11,1% ultimo 2012 til 12,5% ultimo 2013. Stigningen fremkommer dels ved årets konsolidering dels ved reduktion af de vægtede poster.

Sparekassen har dermed en overdækning på 4,5 procentpoint i forhold til lovens mindstekrav på 8%.

Sparekassens bestyrelse har pålagt direktionen at opretholde en solvensmæssig overdækning på minimum 35% af det til enhver tid opgjorte solvensbehov, ultimo 2013 udgør overdækningen 29%.

Bestyrelsen finder den opgjorte overdækning for begrænset og har iværksat en handlingsplan med henblik på at styrke solvensoverdækningen.

Som et led i handlingsplanen har sparekassen efter årsafslutningen optaget hybrid kernekapital på kr. 15 mio., hvilket forhøjer solvensen fra de nuværende 12,5% til 14,0%. Den solvensmæssige overdækning hæves herved fra det nuværende niveau på 29% til 44%. Bestyrelsen anser en solvensoverdækning på 44% for et acceptabelt niveau.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger, kapitalreservationer samt optagelse af ny hybrid kernekapital, samt en forventning om positiv indtjening i 2014 og fremover, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning, også fremadrettet under de nye CRD IV regler. De nye CRD IV regler forventes at øge sparekassens solvens med ca. 0,4% i 2014.

Der henvises endvidere til afsnittet "Forventning til 2014".

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 31.12.2013 anses for tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav udgør 164%, mod 174% pr. 31.12.2012.

I regnskabsåret 2013 har sparekassen indfriet de resterende kr. 150 mio. af lån med statsgaranti. Faldet i overdækningen skal ses i lyset heraf, hvorfor sparekassens likviditetsmæssige situation er væsentlig bedre ultimo 2013 end for et år siden.

Udlån

Sparekassens udlån ultimo året udgjorde kr. 864 mio. mod kr. 907 mio. primo 2013, et fald på i alt 4,7% i forhold til det seneste år og er fordelt med 60% til private og 40% til erhverv. Sparekassens udlån er derfor fortsat meget bredt funderet, samtidig med at der ingen afhængighed er af hverken enkelte store engagementer eller enkelte brancher.

Ingen branche udgør mere end 10% af de samlede udlån og garantier, hvorved sparekassens overordnede politik for branchefordeling er overholdt. Særskilt kan nævnes, at udlån til landbrug

alene udgør 6,8%, udlån til ejendomsbranchen er på 9%. Se i øvrigt note 12 for yderligere information om sparekassens branchefordeling.

På bonitetssiden ligger 81% af sparekassens samlede udlån, garantier og uudnyttede kreditter på bonitetskategorierne 2a, 2b og 3.

Ca. 52,5% af sparekassens samlede restancer på ca. kr. 7,6 mio. er på 90 dage og derover.

Der henvises i øvrigt til noterne nr. 28-29, hvor der er uddybende beskrivelser af sparekassens udlån med hensyn til fordeling på bl.a. bonitetsklasser mv.

Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, incl. puljeordninger, ultimo 2013 udviste et fald på 7,1% i forhold til ultimo 2012, kr. 1.143 mio., mod kr. 1.230 mio. primo året. Faldet skyldes udelukkende, at sparekassen medio 2013 indfrie udlån med statsgaranti i størrelsesordenen kr. 150 mio.

Uden indregning af det indfrie udlån med statsgaranti på kr. 150 mio. kr., er indlånet steget med kr. 63 mio. i 2013, svarende til en indlånsstigning på 5,1% inklusive indlån i puljeordninger.

Sparekassens almindelige kundeindlån er meget bredt fordelt, idet mere end 95% af alle kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. De 10 største aftaleindlån udgør tilsammen mindre end kr. 26,5 mio. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte større aftaleindlån.

”Tilsynsdiamanten”

Finanstilsynet lancerede i løbet 2010 en tilsynsdiamant med fem pejlemærker, som danske pengeinstitutter anbefales at ligge indenfor.

Sparekassen har stedse ligget inden for de grænseværdier, der er sat op:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen 31.12.2013	Efterlevelse
Sum af store engagementer	< 125%	26,0%	OK
Udlånsvækst	< 20%	-4,7%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	9,0%	OK
Funding ratio	< 1	0,67	OK
Likviditetsoverdækning	> 50%	164%	OK

Funktionsbesøg fra Finanstilsynet

I efteråret 2013 gennemgik Finanstilsynet, som et led i en funktionsundersøgelse, kreditområdet, ledelsen, likviditet og solvensbehovet som de væsentligste områder i sparekassen. Cirka 44% af sparekassens udlån og garantier pr. ultimo juni 2013 blev gennemgået.

Finanstilsynet gennemgik ved undersøgelsen alle sparekassens engagementer større end kr. 2,4 mio., samt alle engagementer med direktion og bestyrelse. Derudover udtog Finanstilsynet en stikprøve på i alt 75 engagementer i intervallet t.kr. 500 – 2.400.

Med baggrund i undersøgelsen konkluderede Finanstilsynet, at man overvejende var enige i sparekassens vurdering af engagementerne, kategorisering af kunderne og i sparekassens nedskrivningsberegninger. Man fandt, at sparekassen skulle tilbageføre kr. 0,5 mio. af nedskrivningerne. Beløbet er indregnet i sparekassens resultat for 2013.

Finanstilsynet vurderede, at der var behov for at afsætte yderligere kr. 4 mio. til solvensbehovet på primært 3 af sparekassens 68 største engagementer.

Mål og politikker

Måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse

I medfør af lov om finansiel virksomheds §§ 79 og 135a, har bestyrelsen udarbejdet en politik, hvor der opstilles måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse, samt beskrives hvordan andelen af det underrepræsenterede køn kan øges på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling af sparekassens bestyrelse udgør i 2013 83,3% mænd og 16,7% kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvinder i sparekassens repræsentantskab fra 2017 skal udgøre 25%, samt at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2017 skal udgøre 33%.

Måltallene for 2017 er endnu ikke opfyldt, men da der er tale om en proces, vurderes måltallene og processen for opfyldelse af politikken løbende af bestyrelsen.

Det skal dog understreges, at Finanstilsynets kompetencekrav til bestyrelsesmedlemmer har forrang for politikken om opfyldelse af måltal af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse.

For at blive valgt ind i sparekassens bestyrelse, skal personen besidde de nødvendige kompetencer uanset køn.

På sparekassens øvrige ledelsesniveauer er det sparekassens målsætning, at tilvejebringe en ligelig fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Andelen af kvindelige ledere er pt. 10%, målet er at dette tal øges til 25% inden år 2017.

Risikostyring

Sparekassens bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Retningslinjerne giver fortsat vide muligheder for en god og forsvarlig drift, selv om de samtidig er med til at sikre sparekassens gode soliditet. Kreditafdelingen er ansvarlig for den løbende styring af kredit, markeds- og likviditetsrisici, samt at forretningsgangene og kontrolrutinerne på områderne løbende udvikles.

Alle sparekassens forretningsgange og kontrolrutiner blev gennemgået ved Finanstilsynets besøg i oktober måned 2012, hvor sparekassen ingen påbud fik om ændringer til forretningsgangene eller kontrolrutinerne.

Sparekassen havde igen i november og december 2013 et funktionsbesøg af Finanstilsynet, hvor hovedvægten af gennemgangen blev lagt på udlån og kreditter. Sparekassen fik ikke pålagt yderligere nedskrivninger, ligesom der kun var enkelte administrative påbud.

Kreditrisici

For at sikre en så stor spredning af kreditrisiciene som muligt, har sparekassen fastlagt rammerne for fordeling af udlånsporteføljen. Grænserne er fastlagt til, at maksimalt 50% af udlån og garantier må gives til erhvervskunder, ligesom en enkelt branche inden for erhverv maksimalt må udgøre 10% af de samlede udlån og garantier.

Ultimo 2013 er der ingen overskridelser af disse grænser.

Sparekassens kreditgivning er baseret på indsigt i kundens økonomiske forhold, og der foregår en løbende opfølgning vedrørende udviklingen i kundens økonomi med henblik på at vurdere, om forudsætningerne for sparekassens kreditgivning har ændret sig. Det enkelte engagement skal stå i et rimeligt forhold til kundens situation og forretningsomfang, herunder indtjenings-, kapital- og formueforhold, og kunden skal sandsynliggøre en tilbagebetalingsevne. Der kræves normalt sikkerhed for kreditfaciliteterne med længerevarende løbetid og for finansiering af anlægsaktiver.

Sparekassen følger Finanstilsynets ratingmodel med kategorisering af kunderne i kategorierne 1, 2a, 2b, 2c og 3, hvor 1 er nedskrivningskunder og 3 er ubetinget gode kunder, hvor tab er usandsynligt. 2a og 2b er kunder med normal og lidt svækket bonitet, og 2c er kunder med svækket bonitet, dog uden nedskrivningsbehov, men med solvensreservationer.

Markedsrisici

Sparekassen har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter til afdækning af renterisici. Sparekassen anvender således ikke nogen model til styring af renterisici.

Sparekassen har fastlagt rammerne for styring og eksponering af markedsrisici inden for såvel obligationer, aktier, pantebreve og valuta.

For så vidt angår obligationer er den samlede eksponering mod danske børsnoterede obligationer begrænset til 300% af basiskapitalen, hvoraf obligationer med 10% vægt i et enkelt selskab højst må udgøre 10% af kernekapitalen.

Eksponeringen mod obligationer udgør 58% ultimo 2013 mod 165% ultimo 2012. Der har i 2013 ikke været overskridelser af de fastlagte begrænsninger, hverken for hvad angår den samlede eksponering eller eksponeringen med et enkelt selskab.

Renterisikoen må højst udgøre 5% af kernekapitalen.

Ultimo 2013 udgør renterisikoen -0,2% mod 2,4% ultimo 2012. Renterisikoen ligger fortsat på et acceptabelt lavt niveau.

For så vidt angår aktier må den samlede eksponering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 10% af kernekapitalen. Eksponeringen mod "ikke børsnoterede aktier" (sektoraktier) anses som

strategisk. Køb og salg af disse aktier kræver bestyrelsens godkendelse, medmindre der er tale om omfordelinger, jf. selskabernes aktionæroverenskomster.

Eksponeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 0% ultimo 2013 og 2,6% ultimo 2012.

Eksponeringen mod sektoraktier udgør 39,5% ultimo 2013 og 37,7% ultimo 2012.

Den højere eksponering mod sektoraktier skyldes alene faldet i basiskapital.

Sparekassen har en meget lille portefølje af pantebreve. Disse beholdes til udløb, og der investeres ikke yderligere i nye pantebreve.

På valutaområdet må den samlede eksponering i 2013 udgøre op til 25% af kernekapitalen i Euroland, England, Sverige, Norge og Schweiz. Den eneste valutaeksponering, sparekassen har, udgøres af kontant valuta i kassebeholdningen, og udgør kr. 4,8 mio. mod kr. 1,4 mio. ultimo 2012.

Likviditetsrisici

Pr. 30.09.2010 udløb den generelle statsgaranti (bankpakke I) for alle indlån i pengeinstitutterne. Samtidig med forhøjedes dækningen fra indskydergarantifonden til ca. kr. 750.000 (EUR 100.000) mod tidligere kr. 300.000 pr. kunde. For at imødekomme et eventuelt likviditetsbehov efter den 30.09.2010, fik sparekassen af Finansiell Stabilitet A/S (staten) bevilget en samlet ramme på kr. 300 mio. Denne ramme er nedbragt til kr. 0 mio. medio 2013.

Sparekassens bestyrelse har også på likviditetsområdet pålagt direktionen at opretholde en likviditetsoverdækning på minimum 50% mere, end reglerne foreskriver.

Der har i 2013 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Corporate Governance

God virksomhedsledelse (Corporate Governance) i Broager Sparekasse handler om, at sparekassen styrer efter samspillet mellem vore interessenter, det være sig garantanter, kunder, leverandører, medarbejdere og det lokalsamfund, som vi er en integreret del af.

Vi mener, at Broager Sparekasse lever op til langt hovedparten af anbefalingerne. Vi redegør for sparekassens stillingtagen til de væsentligste anbefalinger på området på sparekassens hjemmeside – www.broagersparekasse.dk -, ligesom vi løbende følger udviklingen.

Sparekassens oplysninger om vores lønpolitik og –praksis for bestyrelsen og direktionen offentliggøres på vores hjemmeside.

Revisionsudvalg

Sparekassen har etableret et revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med ekstern revisors uafhængighed.

Udvalget mødes mindst 3 gange årligt. Udvalget består af næstformand Erik Johannsen, formand Peter Johannsen og Ulla S. Jeppesen (medarbejderrepræsentant). Erik Johannsen er det særligt kvalificerede medlem.

Usikkerhed ved indregning og måling, usædvanlige forhold samt særlige risici mv.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, er der væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra nødlidende engagementer.

Herudover er det sparekassens vurdering, at der ved regnskabsaflæggelsen ikke har været usikkerhed ved indregning og måling. Endvidere er det sparekassens vurdering, at der ikke har været usædvanlige forhold eller særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af sparekassens finansielle stilling.

Begivenheder efter balancedagen

Sparekassen har den 18. februar 2014 fået tilsagn om hybrid kernekapital i størrelsesordenen kr. 15 mio. Dette kapitalindskud vil forhøje solvensprocenten fra 12,5 til 14,0. Derudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Socialt ansvar

Broager Sparekasse føler sig stadig ansvarlig i forhold til lokalsamfundet. F.eks. opretholder vi kassebetjening og kontanter til vore kunder, som stiller garantkapital til gengæld. Det er omkostningstungt, men over for kunderne synes vi stadig, det er omkostningen værd.

Sparekassen har løbende praktikanter af forskellig art, og vil gerne lære fra os og lære nyt i den sammenhæng. I 2013 har vi således haft både praktikanter fra finansøkonom- og finansbachelorstudierne.

Over for personalet har vi løbende tiltag i form af deltagelse i f.eks. tæl-skridd kampagner, betalt deltagergebyr i lokale motionsløb, frugtordning og tilskud til deltagelse i sportsforeninger. Dette nyder både personalet og sparekassen godt af.

Sygdomsstatistikken i Broager Sparekasse viser, at vi fortsat kan være med under gennemsnittet for branchen. Vi var desværre ramt af et par langtidssygemeldinger, og har heldigvis alle på arbejde igen. I den mellemlæggende periode har resten af personalet været gode til at tage over, selv om det har krævet en meget stor indsats i visse afdelinger. Sygefraværet har derfor i 2013 lagt sig på 2,80% inkl. børns sygdom.

Som vi har for vane og gerne gør til gengæld for garantterne, har vi igen i 2013 ydet væsentlige støttebeløb og andet som sponsorater til forskellige frivillige og foreningsmæssige tiltag i de lokale nærområder. Vi vil her fremhæve, at vi f.eks. har haft inviteret alle beboere på julemærkehjemmet i Kollund med til håndboldkamp i Broager Sparekasse Skansen.

Som led i vores tilknytning til ProjectZero udbød vi, som ZeroCompany, i 2013 et ZeroBoliglån med en særlig favorabel rentesats for penge, der bliver anvendt til energirenovering. På den måde føler vi også, at vi gør noget for at bakke op om lokale og personlige projekter.

Vi fortsætter med fokus på el-forbruget som ZeroCompany. I 2013 sparede vi yderligere 6% i el. Det betyder, at vi igen har sparet ca. 19 tons CO2. Det medfører, at vi, i forhold til vores mål fra 2010 om at ville spare 20% over 3 år, kommer op på i alt 27% besparelse. Dette skal ses i lyset af, at det ikke er personale og arbejdspladser, der er sparet væk, men tværtimod er besparelsen skabt ved adfærdsændring og fokus ved indkøb af elektronisk udstyr.

Forventninger til 2014

For året 2014 forventer Broager Sparekasse en begrænset nettoudvikling i det samlede forretningsomfang med kunder. Der påregnes dog fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger.

I Budgettet for 2014 forventes let stigende nettorente- og gebyrindtægter i forhold til 2013. De samlede omkostninger forventes uændrede til let faldende i forhold til 2013.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver budgetteres til ca. kr. 2,7 mio. – et fald i forhold til 2013. Faldet skyldes, at afskrivningen på sparekassens køb af Sparbank filialen i Sønderborg i 2009 er fuldt afskrevet i 2013.

Der budgetteres hverken med kursgevinster eller –tab for året 2014.

Behovet for nedskrivninger vurderes at ligge på netto ca. 1,1% af de samlede udlån og garantier, svarende til samme nedskrivningsniveau som i 2013.

Med de nævnte forudsætninger forventer sparekassen et resultat før skat i størrelsesordenen kr. 10-13 mio.

Broager Sparekasse har fortsat en klar målsætning om også i fremtiden at være en selvstændig sparekasse.

Grundlaget for at kunne bevare selvstændigheden vil være, at sparekassen frem mod 2019 skal opfylde de øgede krav til kernekapital, som følge af de nye CRD IV krav. Sparekassen har som tidligere nævnt hjemtaget yderligere kapital, i form af kr. 15 mio. hybrid kernekapital. Dette sammenholdt med den langsigtede planlægning, anser sparekassen som værende meget sandsynligt, at de øgede krav løbende overholdes frem mod 2019, hvor de nye CRD IV regler er fuldt indfaset.

Skulle de fremtidige regnskaber, mod forventning, ikke leve op til budgetterne, og dermed ikke tilvejebringe en stigende solvensoverdækning, har sparekassen fastlagt retningslinjer for, hvilke aktiviteter, der kan/skal igangsættes. Aktiviteterne kan være lige fra at søge yderligere kapital til eventuelt at søge en fusionspartner.

Bestyrelsens kompetenceprofil og medlemmernes ledelseshverv

Bestyrelsen i Broager Sparekasse tilstræber en sammensætning på en sådan måde, at flest mulige af nedenstående kompetencer er til stede. Bestyrelsens sammensætning sker i henhold til gældende lovkrav for finansielle virksomheder i sparekassens størrelse og selskabsform. Desuden sker sammensætningen så vidt muligt i forhold til de retningslinjer, der foreskrives af anbefalinger for god selskabsledelse.

Rekruttering til bestyrelsen foregår fra repræsentantskabet, som vælges af garantier. Desuden er det vedtægtsbestemt, at der kan hentes et bestyrelsesmedlem uden for denne kreds. Således tilstræber bestyrelsen at have den ledelsesmæssige og forretningsmæssige indsigt, der er nødvendig. Samtidig holdes mangfoldighed for øje, i det omfang det er muligt, og derudover tages der selvfølgelig udgangspunkt i sparekassens forretningsgang for måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassen.

Bestyrelsens kompetencer vurderes samlet, da de udgør summen af de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, da bestyrelsen fungerer som kollektivt organ. Således vurderes det ikke nødvendigt, at samtlige medlemmer har alle kompetencer.

Bestyrelsens kompetencer vurderes årligt i en evaluering.

Følgende kompetencer vurderes nødvendige for den samlede bestyrelse i Broager Sparekasse i forhold til sparekassens kompleksitet og marked:

- Bestyrelseserfaring
- Strategi og ledelse
- Finansiell virksomhed og produkter
- Økonomi og regnskab
- Jura
- Salg og markedsføring
- Risikostyring (kredit, likviditet, forsikring, marked, IT)
- Personale og organisation
- Bredt branchekendskab
- Lokalt kendskab

Om kompetencer for medlemmer i revisionsudvalget henvises til relevante forretningsgange og beskrivelse af udvalget på sparekassens hjemmeside.

Andre hverv

Udover deltagelse i sparekassen beklæder direktionen og/eller bestyrelsesmedlemmer hverv i andre danske aktie- og anpartsselskaber som følger:

Formand Peter Johannsen

Sønderborg

Født 14.07.1951

Indvalgt i bestyrelsen 2003, udløb af nuværende valgperiode 2015

Medlem af revisionsudvalget.

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for DTL A/S Dansk Tysk Landbrugsinvestering

Næstformand Erik Johannsen

Sønderborg

Født 29.09.1961

Indvalgt i bestyrelsen 2000, udløb af nuværende valgperiode 2016

Formand i revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Hjortgaard Byggeri A/S
- Bestyrelsesmedlem i Watersystems A/S
- Bestyrelsesformand for Bachmanns Teglværk A/S
- Bestyrelsesformand for Teglbjælker–Egernsund A/S
- Bestyrelsesformand for Carl Matzen Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i A/S Carl Matzens Teglværker
- Bestyrelsesformand i Gråsten Teglværk A/S
- Bestyrelsesmedlem i Judica Advokatpartnerselskab
- Bestyrelsesmedlem i JAK Sønderjylland ApS
- Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet af 1.1.2000 ApS
- Bestyrelsesmedlem i K/S Adam-Opel-Strasse, Rüsselsheim
- Direktør i Ejendomsselskabet af 1.1.2000 ApS
- Direktør i Rüsselsheim 2005 ApS

Bestyrelsesmedlem Theiss D. Stenstrøm

Sønderborg

Født 03.05.1959

Indvalgt i bestyrelsen 2007, udløb af nuværende valgperiode 2016

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for Danish Clean Water Holding A/S
- Bestyrelsesformand for Danish Clean Water A/S
- Bestyrelsesformand for CNTS ApS
- Bestyrelsesformand for TS build UP ApS

Bestyrelsesmedlem Malene Lemann

Sønderborg

Født 15.04.1974

Indvalgt i bestyrelsen 2010, udløb af nuværende valgperiode 2014

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Damm & Lemann ApS
- Bestyrelsesformand i Lemann Holding ApS

Bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen

Broager

Født 21.12.1972

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2015

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen.

Bestyrelsesmedlem Jan M. Løper

Aabenraa

Født 18.05.1965

Indvalgt i bestyrelsen 2013, udløb af nuværende valgperiode 2017

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen.

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen

Gråsten

Født 20.01.1969

Indvalgt i bestyrelsen 2012, udløb af nuværende valgperiode 2016

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen.

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen

Broager

Født 03.02.1962

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2016

Medlem af revisionsudvalget.

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen.

Sparekassedirektør Lars B. Christensen

Sønderborg

Født 14.12.1965

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i EgnsINVEST Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsINVEST Ejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsINVEST Management A/S

Tak til kunder og medarbejdere

Til sidst en stor tak til alle vore kunder og garanter for den tillid, de igen har vist Broager Sparekasse i 2013 og en stor tak til medarbejderne for en altid stor og engageret indsats.

Februar 2014 / Lars Christensen

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2013. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav, herunder lovgivningen for finansielle virksomheder med tilhørende bekendtgørelser og praksis fastlagt af Finanstilsynet, samt eventuelle krav i vedtægter eller aftale.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante til at bedømme sparekassens økonomiske forhold.

Det er derfor vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for regnskabsåret 2013.

Vi erklærer, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Broager, den 24. februar 2014

Direktionen:



Lars Christensen
Direktør

Bestyrelsen:



Peter Johannsen
(formand)



Erik Johannsen
(næstformand)



Søren Jensen



Theiss Ditlev Stenstrøm



Jørn Løper



Malene Lemann



Ulla S. Jeppesen
(medarbejdervalgt)



René H. Jakobsen
(medarbejdervalgt)

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Broager Sparekasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Broager Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter for sparekassen. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell 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 danske 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 finansiell virksomhed.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

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.

Sønderborg, den 24. februar 2014

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Flemming Callesen
statsautoriseret revisor

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2013

Resultatopgørelse

(i 1.000 kr.)

	Note	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Renteindtægter	4	72.327	80.155
Renteudgifter	5	9.470	14.217
Netto renteindtægter		62.857	65.938
Udbytte af aktier mv.		1.096	265
Gebyrer og provisionsindtægter	6	23.105	23.796
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		2.638	4.631
Netto rente- og gebyrindtægter		84.420	85.368
Kursreguleringer	7	1.736	5.211
Andre driftsindtægter		1	267
Udgifter til personale og administration	8	59.682	59.910
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		4.189	4.664
Andre driftsudgifter		3.826	1.802
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9	11.885	65.469
Resultat før skat		6.575	-40.999
Skat	10	-789	4.318
Årets resultat		5.786	-36.681
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.404	1.232
Overført til næste år		4.382	-37.913
I alt		5.786	-36.681

Totalindkomstopgørelse

(i 1.000 kr.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Årets resultat	5.786	-36.681
Anden totalindkomst:		
Regulering, terminskontrakt til sikring af fremtidige betalinger	125	925
Skat af reguleringen af terminskontrakten	-31	-231
Skat af garantrenter/-udbytte	308	-
Opskrivningshenlæggelser	622	-
Anden totalindkomst efter skat	1.024	694
Årets totalindkomst	6.810	-35.987

Balance

Aktiver

(i 1.000 kr.)

	Note	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		173.113	70.417
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	4.695	14.685
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	12	3.204	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	860.442	907.014
Obligationer til dagsværdi	22	73.330	200.783
Aktier mv.	13	47.776	50.910
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	177.034	120.313
Immaterielle aktiver		0	1.600
Grunde og bygninger i alt		34.725	36.851
Heraf: Investeringsejendomme	15	0	0
Domicilejendomme	16	34.725	36.851
Øvrige materielle aktiver	17	3.980	3.971
Aktuelle skatteaktiver		207	1.226
Udskudte skatteaktiver	18	4.700	5.000
Andre aktiver		14.910	47.846
Periodeafgrænsningsposter		2.938	2.020
Aktiver i alt		1.401.054	1.462.636

Balance

Passiver

(i 1.000 kr.)

	Note	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	71.803	51.509
Indlån og anden gæld	20	966.236	1.108.857
Indlån i puljeordninger		177.034	120.313
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	21	1.197	1.598
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
Andre passiver		32.154	29.720
Periodeafgrænsningsposter		885	941
Gæld i alt		1.249.309	1.312.938
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		5	0
Hensatte forpligtelser i alt		5	0
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	23	19.800	19.740
Efterstillede kapitalindskud i alt		19.800	19.740
Egenkapital			
Garantkapital		47.911	51.536
Opskrivningshenlæggelser		622	0
Overført overskud eller underskud		82.003	77.219
Foreslået udbytte		1.404	1.203
Egenkapital i alt		131.940	129.958
Passiver i alt		1.401.054	1.462.636

Oplysninger om bevægelser i egenkapital

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Garantkapital primo	51.536	58.362
Ny indbetalt garantkapital	1.902	1.773
Udgået ved udbetaling af garantkapital	5.527	8.599
Garantkapital ultimo	47.911	51.536
Akkumulerede værdiændringer primo	0	0
Tilgang ved omvurdering	622	0
Andre reserver ultimo	622	0
Overført overskud eller underskud primo	77.219	114.438
Årets overskud eller underskud	4.382	-37.913
Anden totalindkomst: Regulering, terminskontrakt til sikring	125	925
Anden totalindkomst: Skat af egenkapitalbevægelser	277	-231
Overført overskud eller underskud ultimo	82.003	77.219
Foreslået udbytte		
Foreslået udbytte primo	1.203	0
Foreslået udbytte for året	1.404	1.232
Udbytte, udloddet i året	-1.203	-29
Foreslået udbytte ultimo	1.404	1.203
Egenkapital i alt	131.940	129.958
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således:		
Egenkapital primo året	129.958	172.800
Resultat for perioden	5.786	-36.681
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	-3.625	-6.826
Tilgang ved omvurdering	622	0
Udbytte, udloddet i året	-1.203	-29
Anden totalindkomst: Regulering, terminskontrakt til sikring	125	925
Anden totalindkomst: Skat af egenkapitalbevægelser	277	-231
Egenkapitalen ultimo året	131.940	129.958

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Risikoforhold og risikostyring
3. Femårsoversigt
4. Renteindtægter
5. Renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Nedskrivninger på udlån
10. Skat
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
12. Udlån og andre tilgodehavender
13. Aktier mv.
14. Aktiver tilknyttet puljeordninger
15. Investeringsejendomme
16. Domicilejendomme
17. Øvrige materielle aktiver
18. Udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
20. Indlån og anden gæld
21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
22. Obligationer til dagsværdi
23. Efterstillede kapitalindskud
24. Eventualforpligtelser
25. Sikkerhedsstillelser
26. Afledte finansielle instrumenter
27. Nærtstående partner
28. Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter
29. Restancer fordelt efter brancher og løbetid
30. Modtagne sikkerheder
31. Fordeling af individuelle nedskrivninger efter årsag
32. Kapitalkrav

Noter

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Broager Sparekasse er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter m.fl.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Der foretages ikke indtægtsføring af renter af nødlidende engagementer, hvor renten anses for uerholdelig.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til markedsværdi. Værdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der effektiv afdækker en pengestrømsrisiko, indregnes i egenkapitalen og tilbageføres til resultatopgørelsen i takt med, at det afdækkede indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er blandt andet nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hensættelse til tab på garantier, noterede værdipapirer, opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter, midlertidigt overtagne aktiver samt udskudte skatteaktiver.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de

Noter

forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også behæftet med væsentlige skøn. For hensættelser til tab på garantier er der tillige forbundet usikkerhed med at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig 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.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta er optaget til danske kroner efter balancedagens noterede valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under posten "Kursreguleringer".

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 på et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

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.

Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

Noter

Kursreguleringer

Realiserede og urealiserede reguleringer i værdiansættelse af beholdninger af obligationer, aktier mv. og valuta, mellemværender i fremmed valuta samt fastforrentede, uopsigelige udlån resultatføres under posten "Kursreguleringer".

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid.

Immaterielle aktiver afskrives over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden udgør 4. januar 2009 – 31. december 2013.

De materielle aktiver afskrives lineært ned til scrapværdi over de enkelte aktivers forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af brugstiderne og scrapværdierne:

	Afskrivnings- periode	Scrapværdi
Domicilejendomme	30-50 år	12,4 mio. kr
Særlige installationer mv.	10-50 år	-
Driftsmateriel, maskiner og inventar	3-10 år	-

Udgifter til udvikling af nye edb-systemer o.l. er udgiftsført fuldt ud i anskaffelsesåret under "Udgifter til personale og administration".

Gevinst og tab ved udskiftning af anlægsaktiver indgår i "Andre ordinære indtægter" respektive "Andre ordinære udgifter". Tab og avancer beregnes som forskellen mellem salgssum med fradrag af afhændelsesomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv., herunder hensættelser vedrørende garantier, sammensættes af tilbageførsel af nedskrivninger, der ikke længere kan opretholdes, samt nye nedskrivninger opgjort både individuelt og gruppevist. Endvidere indregnes realiserede tab på ikke tidligere nedskrevne udlån mv. reduceret med indgået fra tidligere afskrevne tilgodehavender.

Øvrige indtægter og udgifter

Alle øvrige væsentlige indtægter og udgifter er periodeafgrænset.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Noter

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22-24,5% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med inden for en kortere årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Regnskabsreglerne stiller krav om en overbevisende dokumentation for anvendelse af udskudte skatteaktiver inden for en kortere årrække. Der foretages nedskrivning af udskudte skatteaktiver i det omfang, den overbevisende dokumentation ikke kan etableres.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt indskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Udlån

Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode. På udlån og grupper af udlån, hvorpå der er konstateret objektiv indikation af værdiforringelse som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres til amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Hensættelse til tab på ikke udnyttede kreditrammer indregnes under hensatte forpligtelser. Ikke udnyttede kreditrammer pr. statusdagen giver ikke anledning til en sådan hensættelse.

For alle udlån vurderes, om der skal foretages nedskrivning for værdiforringelse. Dette foretages ved en individuel vurdering af signifikante lån, og ved gruppevis vurdering af øvrige udlån med ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Hvis der ved vurderingen konstateres objektiv indikation for værdiforringelse ud fra indtrufne begivenheder, og de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger, foretages nedskrivning.

Nedskrivningen opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris af udlånet og den tilbageiskonterede værdi af de forventede fremtidige betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Noter

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 13 grupper fordelt på 1 gruppe af offentlige myndigheder, 5 grupper af privatkunder og 7 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

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 variabler via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variabler indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet, om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen i sparekassens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. 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 med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko, udlånets tabsrisiko primo og ultimo og den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning.

Finansielle aktiver

Finansielle aktiver indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

Noterede værdipapirer optages til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til pari. Unoterede værdipapirer er optaget til markedsværdier ultimo 2013.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervede rettigheder for betaling af kunderelationer, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på immaterielle aktiver til vurdering af det årlige nedskrivningsbehov. Nedskrivningstesten omfatter en overvejelse af de eksterne og interne indikationer, som knytter sig til de aktuelle rettigheder. Nedskrivning foretages til genindvindingsværdien, svarende til den højeste af værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter domicilejendomme og investeringsejendomme. Domicilejendomme adskilles fra investeringsejendomme ved at udgøre ejendomme, hvorfra der drives finansieringsvirksomhed.

Domicilejendomme indregnes i balancen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi efter afkastmetoden og afskrives med fradrag af en vurderet scrapværdi lineært over 30 år.

Noter

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler, der måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

Posten omfatter alle indlån fra kunder, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Posterne måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af finansielle instrumenter.

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.

Hoved- og nøgletal

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

Noter

Note 2. Risikoforhold og risikostyring

Sparekassens solvensbehov og dermed solvensoverdækning er efter gældende praksis ikke omfattet af revisionen af årsrapporten.

Sparekassens finansielle risici og dens politikker og mål for styringen af finansielle risici, er beskrevet i ledelsesberetningen, side 7, 8, 9, 10 og 11, i afsnittet "mål og politikker", som er en del af nærværende note, og hvortil der henvises.

Sparekassen definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå sparekassens forretningsmæssige mål.

Risikoeksponeringen er central for alle de forretninger, sparekassen indgår. Sparekassens politikker for risikoeksponering fastlægges i markedsrisikopolitikken, kreditpolitikken, likviditetspolitikken samt politik for operationelle risici.

Broager Sparekasses bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilken sparekassens direktion styrer sparekassens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapporter om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisici

Kreditgivning er sparekassens væsentligste forretningsområde. Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkelig omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger og hensættelser.

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne engagementer eller at behovet for kapitaldækning øges.

Opgørelsen af risikoen afhænger meget af den enkelte sagsvurdering, hvor der sker et menneskeligt skøn af, om kunden kan og vil overholde sine forpligtelser, og om eksistensen af sikkerhederne er til stede. Usikkerhed ved opgørelsen af risikoen er uddybet nedenfor i afsnittet Usikkerhed om kreditrisiko.

Markedsrisici

Risikoen for, at markedsværdien af sparekassens finansielle aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under et "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af sparekassens virksomhed med betydning for sparekassens samlede indtjening

Operationelle risici

Risikoen for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold herunder juridiske risici

Noter

Likviditetsrisici

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

Sparekassen har som målsætning at have en likviditetsoverdækning på minimum 50 % målt i forhold til lovkrav.

I forhold til lovkrav om likviditet har Broager Sparekasse en overdækning på 163,9 % ultimo 2013 mod 173,8 % ultimo 2012. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på kr. 234 mio.

Handlingsplanen og usikkerhed om likviditet uddybes i afsnittet Handlingsplan for likviditet.

Forretningsrisici

Risikoen for tab på grund af ændringer i eksterne forhold og begivenheder, der skader sparekassens omdømme eller indtjening. Gode relationer til sparekassens interessenter – garant, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også sparekassens markedsområde, betragtes som grundlaget for sparekassens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Kapitalrisici

Risikoen for tab som følge af, at sparekassen ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde solvenskrav og solvensbehov, hvis dette er større. Overvågning af basiskapital sker løbende, og bestyrelsen modtager kvartalsvis rapportering. Sparekassens basiskapital opgøres i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Sparekassens solvensprocent udgør 12,5 % ultimo 2013, solvensbehovet udgør 9,7 % ultimo 2013. Solvensoverdækningen udgør således 2,8 procentpoint, svarende til 28,5 mio. kr. ultimo 2013.

Kernekapitalprocenten udgør 11,4 % ultimo 2013.

Bestyrelsen finder den opgjorte solvensoverdækning for begrænset og har vedtaget en handlingsplan med henblik på at styrke solvensoverdækningen, jf. nedenfor om Handlingsplan for solvensoverdækning.

Handlingsplan for solvensoverdækning

Sparekassens aktuelle solvensoverdækning udgør 2,8 procentpoint ultimo 2013, svarende til en overdækning på 28,5 mio. kr.

Bestyrelsen har iværksat en handlingsplan til styrkelse af sparekassens kapitalberedskab. Overordnet set kan udvidelse af solvensoverdækning ske ved en forøgelse af solvensprocenten og/eller en reduktion af solvensbehovet.

Noter

Handlingsplanen tilsiger på kort sigt at øge solvensprocenten ved reduktion af de vægtede aktiver. På længere sigt skal solvensprocenten øges ved at realisere overskud, der konsolideres i egenkapitalen.

Som et led i bestyrelsens handlingsplan, har sparekassen efter årsafslutningen hjemtaget hybrid kernekapital for kr. 15 mio., hvilket forhøjer solvensen til 14,0%, svarende til en solvensmæssig overdækning på ca. 44%. Niveauet anses af bestyrelsen for at være acceptabelt.

Sparekassens ansvarlige lånekapital består af et lån på kr. 20 mio.

Når den ansvarlige lånekapital nærmer sig forfaldstidspunktet, reduceres indregningen deraf i solvensopgørelsen, hvilket vil påvirke sparekassens basiskapital og solvensprocent fra 2017.

Den aktuelle påvirkning af solvensprocenten afhænger tillige af udviklingen i sparekassens indtjening og de vægtede aktiver.

Kernekapitalen påvirkes ikke af en reduktion i ansvarlig lånekapital i modsætning til basiskapital.

Broager Sparekasse forventer et positivt resultat før skat i 2014 i niveauet 10-13 mio. kr. ud fra det foreliggende budget, ligesom der forventes positive resultater i perioden 2015 til 2016 ud fra foreliggende resultatfremskrivninger.

Med baggrund i den forventede indtjening de kommende år, forventer bestyrelsen en forhøjelse af den solvensmæssige overdækning fra nuværende 29 % til ca. 90 % ultimo 2016, svarende til en overdækning på 8 procentpoint.

Solvensbehov

Sparekassen har pr. 31.12.2013 opgjort solvensbehovet til 9,7 %. Solvensoverdækningen er således 2,8 procentpoint, svarende til kr. 28,5 mio., før indregning af hybridkapital på DKK 15 mio., som er optaget efter regnskabsårets udløb.

I den fremadrettede kapitalplan har sparekassen budgetteret med et solvensbehov på 9,5 % efter 8+ modellen.

Det væsentligste element i sparekassens solvensbehov er kreditrisici.

Siden 2010 har sparekassen haft øget fokus på kredit, hvilket har øget kravene til boniteten i nye engagementer.

Der arbejdes løbende på at forbedre sparekassens sikkerhedsmæssige stilling. Denne forbedres, hvor det er muligt i form af ny ejerpant, virksomhedspant, kaution mv.

Dette gøres for at reducere risiciene i de svage engagementer, og dermed reducere tabsrisikoen samt solvensbehovet efter 8+ modellen.

Noter

Sammenfatning

Broager Sparekasse har en begrænset solvensoverdækning ved udgangen af 2013. Den fremtidige udvikling i solvens og solvensbehov afhænger af en række forhold, som ikke alle ligger inden for sparekassens kontrol.

De væsentligste forhold til realisering af handlingsplanen vurderes at være realisering af sparekassens indtjening i 2014 og fremover, herunder at kreditrisiciene ikke medfører større nedskrivninger end de i budgettet anførte.

Ved sparekassens vurdering af indtjeningsevnen er niveauet for fremtidige nedskrivninger væsentlig.

Der er budgetteret med en nettonedskrivningsprocent på 1,0% af de samlede udlån og garantier.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger og kapitalreservationer, handlingsplan til udvidelse af solvensoverdækningen, samt en forventning om positiv indtjening i 2014 forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning.

Fortsatte fald i ejendomsværdier og værdierne for landbrug, værdipapirer og øvrige opnåede sikkerheder, indebærer en risiko for, at sparekassens sikkerheder falder yderligere i værdi. Dette vil i så fald få indflydelse på sparekassens muligheder for gennemførelsen af handlingsplanens elementer, hvilket kan medføre at sparekassen ikke kan leve op til de fastlagte solvensbehov.

Skulle de fremtidige regnskaber, mod forventning, ikke leve op til budgetterne, og dermed ikke tilvejebringe en stigende solvensoverdækning, har sparekassen fastlagt retningslinjer for, hvilke aktiviteter, der kan/skal igangsættes for at sikre sparekassens fortsatte drift. Aktiviteterne kan være lige fra at søge yderligere kapital til eventuelt at søge en fusionspartner. Det vigtigste er, at sparekassen handler i tide, således at ingen kommer til at lide tab i en given situation.

Usikkerhed om kreditrisici

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne engagementer eller, at behovet for kapitaldækning øges, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Det er i sparekassen fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder, i henhold til de retningslinjer som fremgår af Lov om finansiel virksomhed mv.

Noter

Værdien af sparekassens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsforholdene kan føre til et behov for revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for de engagementer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter sparekassens nuværende vurdering, er der fremadrettet en risiko på sparekassens udlån og garantier til bl.a. ejendoms- og landbrugsbranchen, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, såfremt markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser for fast ejendom, herunder erhvervsejendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre at værdien af de overfor sparekassen stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Handlingsplan for likviditet

Broager Sparekasse har ikke benyttet muligheden for at belåne sparekassens udlån i Nationalbanken.

Sparekassen har dog benyttet sig af muligheden for, at optage lån hos Nationalbanken på 50 mio. kr., som sparekassen stiller fuld sikkerhed for. Hvis sparekassen ønsker det, kan dette lån konverteres til belåning af sparekassens udlån. Muligheden er prismæssig attraktiv og anses som en reserve, der kan benyttes.

Såfremt sparekassen ikke kan få adgang til tilstrækkelig likviditet, eller kan opnå likviditet på acceptable vilkår, kan dette betyde, at lovgivningens krav til likviditet ikke kan opfyldes, hvilket er en forudsætning for den fortsatte mulighed for at drive pengeinstitutvirksomhed, eller at sparekassen i yderste konsekvens ikke vil kunne honorere sine forpligtelser, efterhånden som de forfalder, med deraf følgende risiko for en negativ indflydelse på sparekassens resultater, finansielle stilling og fortsatte drift.

Udskudt skatteaktiv

Sparekassen har et samlet skatteaktiv på kr. 9,4 mio. For at kunne medtage dette skatteaktiv i balancen, skal sparekassen kunne dokumentere, dels ud fra tidligere års regnskaber og dels ud fra forsigtige forventninger til fremtiden, at sparekassens indtjeningsevne har en sådan karakter, at dette skatteaktiv kan udnyttes inden for en 3-5 årig periode.

Sparekassens budgetter for den kommende 4-årige periode viser, at skatteaktivet kan udnyttes i denne periode. Der vil dog altid være en vis form for usikkerhed i forudsætningerne og dermed også en vis form for usikkerhed i opnåelse af de budgetterede resultater. Denne usikkerhed er specielt stor til forventningerne til de kommende års nedskrivninger på kunder.

Sparekassen har derfor af forsigtighedsmæssige årsager valgt at nedskrive skatteaktivet til kr. 4,7 mio.

Nedskrivningen af skatteaktivet har ingen indflydelse af sparekassens solvens og solvensbehov.

Noter

Note 3. Femårsoversigt

Hovedtal	2013 t. kr.	2012 t. kr.	2011 t. kr.	2010 t. kr.	2009 t. kr.
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	84.420	85.368	87.359	87.358	87.496
Kursreguleringer	1.736	5.211	1.026	-1.656	12.366
Udgifter til personale og administration	59.682	59.910	62.553	61.321	55.989
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	11.885	65.469	13.960	13.288	21.900
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Årets resultat	5.786	-36.681	5.132	1.211	8.394
Balance					
Udlån	863.646	907.014	984.507	944.126	927.451
Egenkapital	131.940	129.958	172.800	172.331	175.740
Aktiver i alt	1.401.054	1.462.636	1.478.608	1.513.922	1.415.965
Nøgletal					
Solvensprocent	12,5	11,1	15,8	14,8	15,1
Kernekapitalprocent	11,4	10,2	14,1	13,2	13,6
Egenkapitalforrentning før skat	5,0	-26,5	4,2	1,0	5,9
Egenkapitalforrentning efter skat	4,4	-24,2	2,9	0,7	4,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,08	0,69	1,07	1,00	1,09
Renterisiko	-0,2	2,4	-0,6	4,9	1,9
Valutaposition	4,5	1,4	13,9	13,2	18,0
Valutarisiko	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån	82,5	81,3	95,3	93,2	93,5
Udlån i forhold til egenkapital	6,5	6,7	5,7	5,5	5,3
Årets udlånsvækst	-4,7	-7,9	4,3	1,8	7,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	163,9	173,8	147,2	153,4	85,6
Summen af store engagementer	26,0	38,6	20,2	35,6	41,6
Årets nedskrivningsprocent	1,1	5,5	1,2	1,1	1,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,1	7,8	3,4	2,8	2,5

Noter

Note 4. Renteindtægter

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-344	270
Udlån og andre tilgodehavender	69.950	76.308
Obligationer	2.894	2.986
Afledte finansielle instrumenter i alt	-218	556
Heraf:		
- Valutakontrakter	0	532
- Rentekontrakter	-171	5
- Aktiekontrakter	-47	19
Øvrige renteindtægter	45	35
I alt renteindtægter	72.327	80.155

Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgshandlinger ført under:

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	0	0

Note 5. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	1.903	3.714
Indlån og anden gæld	5.046	8.759
Udstedte obligationer	52	68
Efterstillede kapitalindskud	2.146	1.676
Øvrige renteudgifter	323	0
I alt renteudgifter	9.470	14.217

Heraf udgør udgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under:

Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Indlån og anden gæld	0	0

Note 6. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	4.863	4.553
Betalingsformidling	1.960	1.689
Lånesagsgebyrer	2.107	4.377
Garantiprovision	7.573	6.831
Øvrige gebyrer og provisioner	6.602	6.346
I alt gebyrer og provisionsindtægter	23.105	23.796

Noter

Note 7. Kursreguleringer

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-41	2.263
Obligationer	-1.869	1.507
Aktier mv.	2.712	1.976
Investeringsjendomme	0	0
Valuta	-5.652	2.723
Valuta-, rente, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	6.586	-3.258
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.980	8.016
Indlån i puljeordninger	-16.980	-8.016
Øvrige aktiver	0	0
Øvrige forpligtelser	0	0
Kursreguleringer i alt	1.736	5.211

Note 8. Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab

Direktion:

Fast vederlag	1.501	1.504
Variabelt vederlag	0	0

Bestyrelse:

Fast vederlag	686	688
Variabelt vederlag	0	0
Repræsentantskab	77	58

I alt

2.264 **2.250**

Personaleudgifter:

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	31.242	31.678
Pensioner	3.089	3.222
Udgifter til social sikring	280	276

I alt

34.611 **35.176**

Øvrige administrationsudgifter

22.807 22.484

I alt udgifter til personale og administration

59.682 **59.910**

Samlede pensionsforpligtelser til direktionen

0 0

Samlede pensionsforpligtelser til bestyrelsen

0 0

Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede

57 58

Antal direktionsmedlemmer

1 1

Antal bestyrelsesmedlemmer

8 8

Noter

Note 8. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Særskilt vederlag for medlemmer af bestyrelsen og direktionen	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Direktionen		
Direktør Lars Christensen	1.501	1.504
Bestyrelsen		
Bestyrelsesformand Peter Johannsen	192	181
Næstformand Erik Johannsen	138	138
Bestyrelsesmedlem Theiss D. Stenstrøm	55	55
Bestyrelsesmedlem Erik Andersen	13	66
Bestyrelsesmedlem René Hvass Jakobsen	55	41
Bestyrelsesmedlem Malene Lemann	55	55
Bestyrelsesmedlem Søren Jensen	55	55
Bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen	83	83
Bestyrelsesmedlem Henning Kristensen	-	14
Bestyrelsesmedlem Jan Løper	40	-

Jan Løper har i regnskabsåret erstattet Erik Andersen.

Revisionshonorarer

Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision

Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	547	344
Honorarer for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	60	60
Honorar for skatterådgivning	51	77
Honorar for andre ydelser	113	295
I alt	771	776

Noter

Note 9. Nedskrivninger på udlån

(i 1.000 kr.)

	2013	2013	2012	2012
	Udlån	Garanti- debitorer	Udlån	Garanti- Debitorer
Individuelle nedskrivninger				
Nedskrivninger primo	90.752	0	38.661	0
Nedskrivninger i årets løb	26.151	0	67.406	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-14.379	0	-7.170	0
Andre bevægelser	5.380	0	6.013	0
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-31.908	0	-14.158	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer	75.996	0	90.752	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)				
	126.208	0	134.731	0
Gruppevise nedskrivninger				
Nedskrivninger primo	1.953	0	2.202	0
Nedskrivninger	1.123		402	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-218		-798	
Andre bevægelser	218		147	
Endelig tabt tidligere nedskrevet			0	
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer	3.076	0	1.953	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)				
	732.099	176.222	635.154	190.084
Endelig tabt (afskrevet)				
Endeligt tabt (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet	-746		6.445	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.538		816	
Nedskrivninger (og hensættelser) på udlån og tilgodehavender mv., udgift:				
		2013	2012	
		t. kr.	t. kr.	
Nedskrivninger og hensættelser, ultimo		79.072	92.705	
Nedskrivninger og hensættelser, primo		92.705	40.863	
Årets forøgelse af nedskrivninger og hensættelser, netto		-13.633	51.842	
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat		31.908	14.158	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat		746	6.445	
Andre bevægelser (renter på udlån med individuelle nedskrivninger)		-5.598	-6.160	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		-1.538	-816	
Årets afskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		11.885	65.469	

Noter

Note 10. Skat

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Beregnet skat af årets indkomst	0	0
Regulering af skat vedr. tidligere år	212	-482
Ændring i udskudt skat	577	-3.836
I alt skat	789	-4.318
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	25	25
Reguleringer vedrørende tidligere år	3	-1
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	-10	2
Regulering af skattesats på udskudt skatteaktiv	12	
Regulering af ej aktiveret udskudt skat	-18	-15
Andet	0	0
Effektiv skatteprocent	12	11

Note 11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordeling på restløbetider

Anfordringstilgodehavender	1.710	5.051
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.985	9.634
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.695	14.685
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	4.695	14.685
	4.695	14.685

Noter

Note 12. Udlån og andre tilgodehavender

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	3.204	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	860.442	907.014
I alt	863.646	907.014
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	1.591	59.840
Over 3 måneder og til og med et år	169.280	146.182
Over et år og til og med 5 år	319.048	316.174
Over 5 år	373.727	384.818
I alt	863.646	907.014
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	126.208	134.731
Nedskrivning	75.996	90.752
Regnskabsmæssig værdi	50.212	43.979

Noter

Note 12. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

	2013	2012
	<u>%</u>	<u>%</u>
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7	6
Industri og råstofindvinding	2	2
Energiforsyning	1	1
Bygge- og anlæg	3	3
Handel	6	7
Transport, hoteller og restauranter	2	2
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	9	11
Øvrige erhverv	7	7
Erhverv i alt	40	42
Private	60	58
I alt	100	100

Note 13. Aktier mv.

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	0	5.791
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (sektoraktier mv.)	47.776	45.119
I alt	47.776	50.910

I 2012 har sparekassen købt aktier i Garanti Invest for kr. 1 mio. samt solgt aktier i EgnsInvest Holding for kr. 4,4 mio. I 2013 har sparekassen købt aktier i EgnsInvest Holding for kr.0,5 mio. samt solgt aktier i Sparinvest Holding A for kr.0,5 mio.

I øvrigt henviser vi til ledelsesberetningen side 3 under afsnittet kursreguleringer og ledelsesberetningen side 8 under afsnittet markedsrisici.

Noter

Note 14. Aktiver tilknyttet puljeordninger

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Kontantindestående	8.015	3.456
Obligationer	67.865	60.851
Aktier	44.814	31.007
Investeringsandele	53.891	24.350
Andet	2.449	649
Puljeaktiver i alt	177.034	120.313

Note 15. Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	0	1.407
Valutakursregulering	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Afgang i årets løb (overførsel til domicilejendomme)	0	1.407
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0
Andre ændringer	0	0
Dagsværdi ultimo	0	0

Note 16. Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	36.851	36.501
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.407
Afgang i årets løb	2.006	0
Afskrivning	742	832
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	622	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-225
Andre ændringer	0	0
Omvurderet værdi ultimo	34.725	36.851

Noter

Note 16. Domicilejendomme (fortsat)

	<u>2013</u> <u>t. kr.</u>	<u>2012</u> <u>t. kr.</u>
Samlet anskaffelsespris primo	51.505	51.505
Tilgang	0	0
Afgang	2.022	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	49.483	51.505
Ejendomsopskrivninger primo	0	0
Tilgang	622	0
Ejendomsopskrivninger ultimo	622	0
Af- og nedskrivninger primo	14.654	13.597
Tilgang ved fusion	0	0
Årets afskrivninger	742	832
Årets Nedskrivninger	0	225
Tilbageførte af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet i året	16	0
Af- og nedskrivninger ultimo	15.380	14.654
Bogført beholdning ultimo	34.725	36.851

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forrentningsprocenter i niveauet 6,5 % - 8,75 %. Øvrige ejendomme måles til dagsværdi, medtaget iht. nylig handelsværdi ved handel med tredjemand.

Note 17. Øvrige materielle aktiver

Kostprisen primo uden af- eller nedskrivninger	18.786	18.054
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.133	1.476
Afgang i årets løb	2.520	744
Overførsler til andre poster i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	18.399	18.786
Ned- og afskrivninger primo	14.815	13.552
Årets nedskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	1.836	2.007
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet i året	2.232	744
Af- og nedskrivninger ultimo	14.419	14.815
Bogført beholdning ultimo	3.980	3.971

Noter

Note 18. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Udskudt skat før nedskrivning		
Udskudt skat før nedskrivning, primo	11.306	1.395
Ændring i udskudt skat, driftsresultat	-2.211	10.142
Ændring i udskudt skat, egenkapitalbevægelser	277	-231
Udskudt skat før nedskrivning, ultimo	9.372	11.306
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv til vurderet værdi		
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv, primo	6.306	0
Årets regulering af nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-1.634	6.306
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv, ultimo	4.672	6.306
Udskudt skatteaktiv ultimo	4.700	5.000

Regnskabsreglerne stiller krav om en overbevisende dokumentation for anvendelse af udskudte skatteaktiver inden for en kortere årrække. Der foretages delvise nedskrivning af udskudte skatteaktiver i det omfang, den overbevisende dokumentation ikke kan etableres.

	2013	2013	2013	2012
	Udskudte	Udskudte	Udskudt	Udskudt
	skatte-	skatte-	skat	Skat
	aktiver	forpligtelser	netto	Netto
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Immaterielle aktiver	549	0	549	457
Materielle anlægsaktiver	544	-31	513	591
Udlån	1.595	0	1.595	1.729
Skattemæssigt underskud	7.000	0	7.000	8.733
Egenkapitalregulering/sikringselementer	0	0	0	31
Øvrige	22	-307	-285	-235
I alt – før nedskrivning af udskudt skatteaktiv	9.710	-338	9.372	11.306
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-4.672	0	-4.672	-6.306
I alt	5.038	-338	4.700	5.000

Noter

Note 19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	71.803	1.336
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	50.173
Over 5 år	0	0
I alt	71.803	51.509

Note 20. Indlån og anden gæld

Fordeling på restløbetider		
Anfordring	700.450	685.677
 Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	26.645	57.915
Over 3 måneder og til og med et år	35.913	185.718
Over et år og til og med 5 år	58.501	44.011
Over 5 år	144.727	135.536
I alt	966.236	1.108.857
 Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	627.608	608.146
Med opsigelsesvarsel	10.794	0
Tidsindsud	68.623	253.345
Særlige indlånsformer	259.211	247.366
I alt	966.236	1.108.857

Note 21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Fordeling på restløbetider		
Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	437	401
Over 3 måneder og til og med et år	0	0
Over et år og til og med 5 år	760	1.197
Over 5 år	0	0
I alt	1.197	1.598

Noter

Note 22. Obligationer til dagsværdi

	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Obligationer til dagsværdi	73.330	200.783
Obligationer i alt til dagsværdi i alt	73.330	200.783
Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	70.187	61.183
Statsobligationer	0	139.600
Øvrige obligationer	3.143	0
Obligationer i alt	73.330	200.783
Heraf obligationer, udtrukket pr. 1/1 2014	275	167

Note 23. Efterstillede kapitalindskud

Kapitalindskud – ekskl. amortisering af låneomkostninger

Saldo primo	20.000	25.000
Indfrielse af efterstillet kapitalindskud i årets løb	0	-25.000
Optagelse af efterstillet kapitalindskud i årets løb	0	20.000
Ekstraordinære afdrag på efterstillede kapitalindskud i årets løb	0	0
 Saldo ultimo	 20.000	 20.000

Amortisering af låneomkostninger

Saldo primo	-300	0
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb		-300
Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	0	0
Årets amortisering af låneomkostninger	100	40
 Saldo ultimo	 -200	 -260

Efterstillede kapitalindskud ultimo **19.800** **19.740**

Supplerende kapital:

Variabel forrentet banklån, DKK 19.740.000, CIBOR 3+10 %. 01.05.2022 (renter t. kr. 2.087 mod t. kr. 1.432 i 2012).

Der er i 2012 indgået aftale med Nykredit A/S om tilførsel af efterstillet kapital på i alt 20.000 t. kr. - i.h.t. FIL § 136.

Aftalen der løber indtil 1. maj 2022, indeholder aftale om variabel forrentning med renteberegning efter faktisk/360 rentekonvention, hvor renten fastsættes med udgangspunkt i CIBOR.

Rentesatsen har i 2013 udgjort 10,43 % i gennemsnit.

Der er ikke aftalt særlige omstændigheder, hvorved lånet skal tidligere, men der er mulighed for førtidig indfrielse fra og med 1. maj 2017 og herefter ved hver rentetermin.

Noter

Note 24. Eventualforpligtelser

Garantier	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Finansgarantier	27.307	47.272
Tabsgarantier for realkreditlån	105.398	97.936
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	675	2.554
Øvrige garantier	42.842	42.322
I alt	176.222	190.084

Andre forpligtelser

Uigenkaldelige kredittilsagn	0	0
Øvrige forpligtelser	23.624	22.791
I alt	23.624	22.791

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC, t.kr. 22.417, som sparekassen vil skulle betale ved udtræden af medlemskabet af SDC, der anvendes som datacentral.

Note 25. Sikkerhedsstillelser

Sparekassen har indgået aftale med Nykredit Bank A/S om finansiel sikkerhedsstillelse i form af pant i indestående, stort t.kr. 2.070 til sikkerhed for valuta- og værdipapirforretning.

Sparekassen har i 2012 optaget lån stort t.kr. 50.000 i Nationalbanken. Sparekassen stiller sikkerhed i form af deponerede obligationer for nom. t.kr. 55.000 i et sikkerhedsdepot i Nationalbanken.

Sparekassen har afgivet sikkerheder til ejerforeninger i form af tinglyst pant i de respektive ejendomme nedenfor:

t.kr. 75 tinglyst pant i ejendommene Kastanie Allé 8 m.fl. (bogført værdi kr. 14.402.725)

t.kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5 (bogført værdi kr. 5.974.631)

Noter

Note 26. 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 beskednen.

	Nominal Værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.	Positiv markeds- Værdi t. kr.	Negativ markeds- værdi t. kr.
2013:				
Valutakontrakter, termin salg				
Over tre måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
2012:				
Valutakontrakter, termin salg				
Over et år og til og med 5 år	149.939	-125	0	-125

Valutaswappen er klassificeret som sikringsinstrument i forbindelse med sikring af betalingsstrømme. Således er indregnet med følgende bevægelser på egenkapitalen:

	2013 t. kr.	2012 t. kr.
Indregnet på egenkapitalen primo	-125	-1.050
Indregnet på egenkapitalen i regnskabsåret	125	925
Indregnet på egenkapitalen ultimo	0	-125

Note 27. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Lån til ledelsen

Direktion	724	795
Bestyrelse	13.094	9.985
I alt	13.818	10.780

Sikkerhedsstillelser

Direktion	0	0
Bestyrelse	5.401	5.048
I alt	5.401	5.048

Noter

Note 28. Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter

2013 i t. kr.

	1	2c	2b	3/2a
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	26.259	21.030	13.827	51.125
2.2 Industri- og råstofudvikling	10.891	2.554	10.442	5.948
2.3 Energiforsyning				22.044
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	6.911	7.700	17.377	20.091
2.5 Handel	22.284	11.677	30.402	17.400
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	8.897	550	7.768	7.783
2.7 Information og kommunikation	2.156	1.744	2.865	1.631
2.8 Finansiering og forsikring	1.009		4.824	2.160
2.9 Fast Ejendomme	10.025	3.477	72.260	25.966
2.10 Øvrige erhverv	14.059	5.450	41.469	30.022
Sum	102.491	54.182	201.234	184.170
3. Private	41.977	61.327	233.084	525.023
Sum	41.977	61.327	233.084	525.023
Total	144.468	115.509	434.318	709.193

2012 i t. kr.:

2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	27.737	9.596	19.079	51.075
2.2 Industri- og råstofudvikling	9.506	1.050	12.606	7.057
2.3 Energiforsyning				22.128
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	5.714	4.296	19.796	21.752
2.5 Handel	24.307	10.986	42.313	18.727
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	8.092	755	11.400	11.690
2.7 Information og kommunikation		3.723	409	4.016
2.8 Finansiering og forsikring			4.289	2.782
2.9 Fast Ejendomme	35.111	5	76.032	30.847
2.10 Øvrige erhverv	19.782	2.814	38.096	46.309
Sum	130.249	33.225	224.020	216.383
3. Private	20.593	23.903	116.723	715.446
Sum	20.593	23.903	116.723	715.446
Total	150.842	57.128	340.743	931.829

Karakteristik for bonitetskategorier:

Bonitetskategori 1: Udlån og garantidebitorer med nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn men uden nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn

Bonitetskategori 2a/3: Udlån og garantidebitorer med normal bonitet

Oplysningen om risikostyring fremgår af ledelsesberetningen side 7-11 og af note 2.

Noter

Note 29. Restancer fordelt efter brancher og løbetid

		<u>Engagementer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover</u>	<u>Engagementer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover</u>	<u>Engagementer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover</u>
2013 (tal i t. kr.)				
2.1	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.200	0	0
2.2	Industri og råstofindvinding	1.343	0	0
2.4	Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0	0
2.5	Handel	218	218	218
2.6	Transport, hoteller og restauranter	1	0	0
2.7	Information og kommunikation	0	0	0
2.9	Fast ejendom	1.338	1.338	1.338
2.10	Øvrige erhverv	1.186	1.186	1.186
3.	Private	2.286	1.257	1.230
	Sum	7.572	3.999	3.972
2012 (tal i t. kr.)				
2.2	Industri og råstofindvinding	394	0	0
2.4	Bygge- og anlægsvirksomhed	1.831	0	0
2.5	Handel	0	0	0
2.6	Transport, hoteller og restauranter	1	1	1
2.7	Information og kommunikation	0	0	0
2.9	Fast ejendom	1.782	0	0
2.10	Øvrige erhverv	2.146	1.285	1.285
3.	Private	4.248	174	101
	Sum	10.402	1.460	1.387

Oplysningen om risikostyring fremgår af ledelsesberetningen side 7-11 og af note 2.

Noter

Note 30. Modtagne sikkerheder

Et væsentligt element i sparekassens kreditpolitik er at reducere risikoen i udlånsporteføljen ved at indgå en række risikoreducerende aftaler.

De væsentligste risikoreducerende elementer er pantsætning, kaution og garantier. De hyppigst forekommende af modtagne sikkerheder opgjort efter sikkerhedsværdi er pant i fast ejendom og finansielle aktiver i form af aktier eller obligationer.

Sparekassen foretager løbende revurdering af sikkerhedsværdien. Værdien af den stillede sikkerhed følger kapitaldækningsreglerne og opgøres som det skønnede beløb, den stillede sikkerhed kan handles til på værdiansættelsesdatoen mellem to indbyrdes uafhængige parter, korrigeret for et risikofradrag og restgælden af eventuelt foranstående prioriteter.

Risikofradraget er udtryk for risikoen for, at sparekassen ikke kan opnå et salgsprovenu på sikkerheden, der som minimum svarer til den forventede markedsværdi. Fradraget omfatter således relevante liggeomkostninger til vedligeholdelse, omkostninger til eksterne parter i forbindelse med rådgivning samt muligt værditab i salgsperioden.

Som udgangspunkt vil realisering af sikkerheder ske på vegne af låntager.

Sikkerhedsoversigt

Sikkerhedsværdi	2013	2012
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Andelsbolig	24.358	24.686
Depot i eget pengeinstitut	10.070	12.322
DLR tabsgaranti	58.136	72.347
Fordringspant	2.056	1.400
Garantierklæring	1.158	7.554
Kautionserklæringer	2.753	1.695
Pant i kontantindestående	5.734	13.836
Pant i livspolice	834	0
Pant i fast ejendom	261.709	269.301
Pant i køretøjer	39.191	40.399
Pant i løsøre	2.581	2.076
Pant i registrerede skibe	1.321	829
Tabsgaranti andre	0	236
TK indtrædelsesret	26.887	24.446
Transport	10.261	12.183
Virksomhedspant	35.340	20.209
Øvrige sikkerheder	7.889	14.309
I alt	490.278	517.828

Noter

Note 31. Fordeling af individuelle nedskrivninger efter årsag

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Konkurs	5.003	2.388
Inkasso (betydelige økonomiske vanskeligheder)	6.310	49.688
Kontraktbrud	0	0
Lempelse i vilkår	64.683	38.676
Uerholdelig fordring	0	0
I alt	75.996	90.752

Note 32. Kapitalkrav

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Solvensprocent	12,5	11,1
Kernekapitalprocent	11,4	10,2

Kapitalsammensætning

Kernekapital	131.317	129.958
Opskrivningshenlæggelser	0	0
Hybrid kernekapital	0	0
Fradrag:		
Immaterielle aktiver	0	1.600
Udskudt skat	4.700	5.000
Andre fradrag	9.154	9.301
Foreslået udbytte	1.404	1.203
Kernekapital efter fradrag	116.059	112.854

Hybrid kapital	0	0
Ansvarlig lånekapital	19.800	19.740
Opskrivningshenlæggelse	622	0
Fradrag	9.154	9.301
Basiskapital efter fradrag	127.327	123.293

Kapitalkrav 8 %

Risikovægtede poster

Kreditrisiko	829.648	881.475
Markedsrisiko	25.681	56.320
Operationel risiko	164.216	169.042
I alt	1.019.545	1.106.837