



ÅRSRAPPORT

2014



INDHOLD

Selskabsoplysninger	4
Repræsentantskabet	5
Bestyrelsen	5
Direktionen	5
Revisor	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæringer	7
Ledelsesberetning	9
Årsregnskabet	19
Resultatopgørelse og totalindkomst	19
Balance pr. ultimo	20
Egenkapitalopgørelse	23
Noter	25



SELSKABSOPLYSNINGER



RØNDE SPAREKASSE

Hovedgaden 33
8410 Rønde

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

Reg. nr. 9354
CVR. nr. 17625012

Stiftet: 25. august 1868.

Hjemsteds-
kommune: Syddjurs

REPRÆSENTANTSKABET

REPRÆSENTANTSKAB FOR PERIODEN 01.01.12-31.12.15:

Niels Otto Reinsch Nielsen, Violvej 148, 4220 Korsør
Ole Andersen, Hvedevangen 8, Thorsager, 8410 Rønde
Karl Erik Møller, Rughaven 26, Thorsager, 8410 Rønde
Finn Randrup, Tværvej 9, Egens, 8410 Rønde
Connie Udengaard, Vinkelvej 5, 8410 Rønde
Per Spleth, L. Jørgensens Allé 7, 8410 Rønde
Alice Veibel, Århusvej 20, Ugelbølle, 8410 Rønde
Karen Østergård, Saksvadvej 3, Thorsager, 8410 Rønde
Lone Henriksen, Flintbakken 6, Rostved, 8410 Rønde
Steen Knudsen, Baunevænget 29, 8410 Rønde
Per Brandenburg, Nygårdsvænget 1, 8410 Rønde
Tove Christiansen, Brombærvej 24, Ugelbølle, 8410 Rønde
Annelise Asstrup Udsen, Gedebjergvej 9, Tåstrup, 8410 Rønde
Henrik Storm, Lille Voldgade 5, 3.th., 8900 Randers C
Bjarne Madsen, Ø. Bakkevej 11, Vrinnere, 8420 Knebel
Kjersti Leegaard, Skudehavnen 47, 8400 Ebeltoft
Jan Møller Nielsen, Alsikkevej 5, 8410 Rønde
Kasper Bentzon Sørensen, Tjørnevænget 5, Følle, 8410 Rønde
Kim Bendtsen, Spurvej 11, Thorsager, 8410 Rønde
Erik Jensen, Ydesmindevej 1, Ebdrup Mark, 8560 Kolind
Anita Søholm, Skovgårdevej 31, Agri, 8420 Knebel
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde
Tina Bryder, Ladegårdsparken 114, 8410 Rønde
Gert Tinggaard Jakobsen, Lufthavnsvej 3, Feldballe, 8410 Rønde
Christina Sønderskov Mikkelsen, Møllevej 1, Feldballe, 8410 Rønde
Kirsten Andersen, Thorsgade 5, Thorsager, 8410 Rønde
Henrik Juulsgaard Poulsen, Månebjergvej 1, Korup, 8410 Rønde
Jesper Norup, Hvedevangen 23, Thorsager, 8410 Rønde
Lars Overgaard Christiansen, Havrevænget 28, Thorsager, 8410 Rønde
Morten Nykjær Hallstrøm, Nygade 2, 8550 Ryomgård

BESTYRELSE:

Formand: Annelise Asstrup Udsen, Tåstrup
(valgperiode marts 2012-marts 2015)
Næstformand: Vagn Udengaard, Rønde
(valgperiode marts 2014-marts 2017)
Ole Andersen, Thorsager
(valgperiode marts 2013-marts 2016)
Finn Randrup, Egens
(valgperiode marts 2012-marts 2015)
Steen Knudsen, Rønde
(valgperiode marts 2013-marts 2016)
Lars Overgaard Christiansen, Thorsager
(valgperiode marts 2014-marts 2017)
Henrik Jessen, Skals
valgperiode marts 2014-marts 2017)

DIREKTION:

Ole Bonde, Ebeltoft

REVISOR:

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

REPRÆSENTANTSKABSMØDE:

Ordinært repræsentantskabsmøde afholdes den 16. marts 2015.
Godkendt på det ordinære repræsentantskabsmøde den 16. marts 2015.
Dirigentens underskrift:

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 for Rønde Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

Rønde, den 17. februar 2015 .

Direktion:

Ole Bonde

Bestyrelse:

Annelise Asstrup Udsen

Vagn Udengaard

Ole Andersen

Finn Randrup

Steen Knudsen

Lars Overgaard Christiansen

Henrik Jessen

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER TIL REPRÆSENTANTSKABET I RØNDE SPAREKASSE

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Rønde Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

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

REVISORS ANSVAR

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revi-

Aarhus, den 17. februar 2015

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jakob Nyborg
Statsaut. revisor

son intern kontrol, der er relevant for sparekassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.



LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i sparekassens lokalområde som udgør Djursland og de kommuner som støder op hertil. Ved udgangen af 2014 er 26 % af de ydede lån og kreditter givet til kunder som har bopæl uden for sparekassens lokalområde. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat udgør 4,7 mio. kr. efter skat mod 643 tkr. efter skat i 2013. Resultatet er væsentligt påvirket af, at der i 2014 ikke har været ekstraordinære forhold som der var i 2012 med fusionen med Helgenæs Sparekasse og om- og tilbygningen af domicilejendommen i 2013.

Årsresultatet er på 10,5 mio. kr. før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån/garantier og skat. Sparekassens seneste forventning var 10 – 11 mio. kr., som blev meldt ud i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten. Årsresultatet lever derfor op til de tidligere stillede forventninger.

Sparekassen har i 2014 oplevet en negativ udvikling på en række engagementer, hvilket har betydet, at sparekassen har måttet nedskrive i alt 3,4 mio. kr. Heraf udgør nedskrivninger på individuelle engagementer i alt 3,3 mio. kr. Sparekassen oplever stadig et pres på nogle af erhvervs-kundernes indtjening ligesom der fortsat er nogle af de private kunder, primært på grund af arbejdsløshed eller skilsmisse, som har økonomiske udfordringer. I forbindelse med fusionen med Helgenæs Sparekasse blev alle større engagementer i Helgenæs Sparekasse individuelt gennemgået. Det har desværre efterfølgende vist sig, at der har været et større nedskrivningsbehov i de mindre engagementer i Helgenæs Sparekasse end først antaget.

Sparekassens omkostninger til lønsumsafgift andrager i alt 840 tkr. Sammenlagt med sparekassens skattebetaling på 963 tkr. udgør den samlede skatte- og afgiftsbetaling for 2014 1.803 tkr. Hertil kommer, at sparekassen i modsætning til almindelige virksomheder ikke har fuld fradrag for moms.

KAPITALDÆKNING, RISIKOSTYRING OG KAPITALBEHOV

Sparekassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der under støtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opføre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindika-

tormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede modeller til opgørelse af kapitalen. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Med indførelsen af nye regler til kapital i pengeinstitutter pr. 1. januar 2014 er der sket en skærpelse af kravet til niveauet af egenkapital, ligesom der på sigt kommer yderligere krav til likviditet og gearing. Sparekassens kapitalgrundlag er påvirket af indførelse af nye kapitalregler baseret på CRD IV og CRR. Pr. 31. december 2014 udgjorde sparekassens egenkapital 87,7 mio. en forøgelse på 5,6 mio. i forhold til 31. december 2013, som primært kan henføres til stigning i garantkapitalen og overført overskud.

Sparekassens risikoeksponering er opgjort til 423 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 82 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2014 på 19,4 %. Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 12 %, der blandt andet er fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Sparekassen har som følge af indfasningen af nye kapitalkravsregler fra 1. januar 2014 udarbejdet en kapitalplan, der vurderer, i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig. De højere minimumskrav, samt større krav til kvaliteten af kapitalen lever sparekassens kapitalforhold op til ved udgangen af 2014.

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

Der henvises til sparekassens hjemmeside www.roendespar.dk, under Om os => Offentliggørelser => Risikoreport for 2014, for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2014.

LIKVIDITET

Sparekassen har siden 1. kvartal 2014 indberettet det nye krav til likviditet (LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler, men skal først efterleve dem fra 1. oktober 2015, hvor de indføres frem mod 2018.

Baseret på de nuværende krav har sparekassen en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav, herunder

svarende til en overdækning på 381 %, svarende til 279 mio. kr. Ledelsen vurderer fortsat, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2015 og 2016 baseret på den nuværende likviditetsplan.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og ejendomme. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaffæggelsen for 2014 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

USÆDVANLIGE FORHOLD

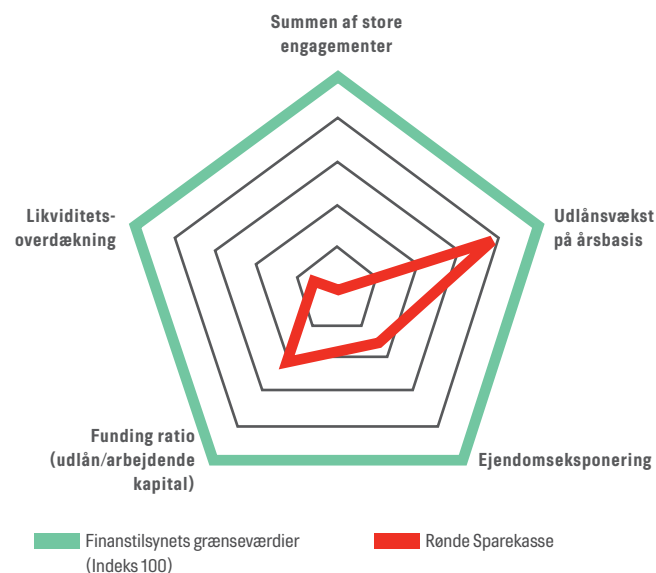
Der har ikke været usædvanlige forhold i 2014.

TILSYNSDIAMANTEN

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2014 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdi
Summen af store engagementer 1)	< 125% af kapitalgrundlag	0,0%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	15,6%
Ejendomseksponering 2)	< 25% af udlån og garantier	7%
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,42
Likviditetsoverdækning	> 50%	381%

1) Et stort engagement er et engagement, som efter fradrag for særlig sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. og nedskrivninger udgør mindst 10 % af basiskapitalen.
 2) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom", opgjort før nedskrivninger.
 3) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v. med restløbetid over 1 år, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.



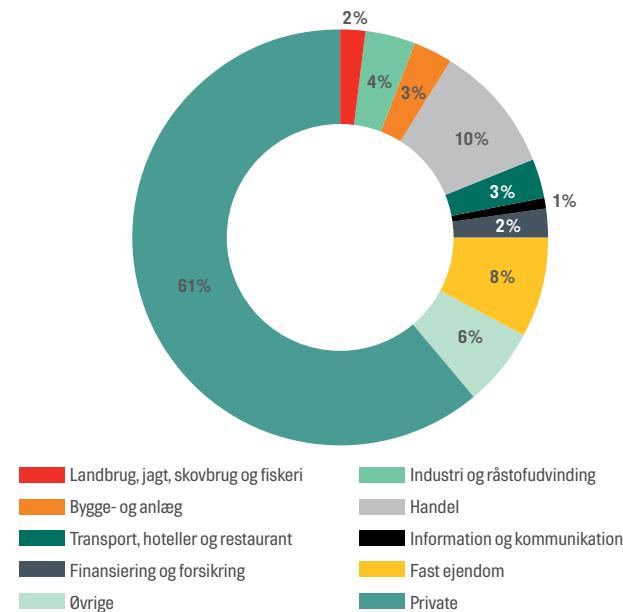
Sparekassen ligger på alle pejlepunkter langt fra grænseværdierne.

KREDITRISICI

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

Vi tilbyder finansielle produkter til såvel bestående som potentielle kunder, og ønsker derved at bidrage til udviklingen i vort lokalområde. Udlånsporteføljen er kendetegnet ved en risikospredning, der sikrer, at sparekassen ikke kan trues af udviklingen i enkelte brancher eller engagementer.

Der tilstræbes en passende fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervs-kunder. Den nuværende fordeling er 61 % til privatkunder og 39 % til erhvervs-kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er handel som udgør 10 % af udlånsmassen. Sparekassen har ingen engagementer som udgør mere end 10 % af basiskapitalen.



LIKVIDITET OG MARKEDSRISICI

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

Sparekassens totale renterisiko ved 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2014 på 2,6 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. på samme tidspunkt året før. Renterisikoen udgør 3,2 % af kernekapitalen mod 2,6 % sidste år. Sparekassens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske selskaber. Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør 11,8 mio. kr. af den samlede aktieportefølje på 18,3 mio. kr.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

FORVENTET UDVIKLING 2015

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Specielt giver det rekordlave renteniveau store udfordringer for at opnå en tilfredsstillende forrentning af Sparekassens fondsbeholdning. Ledelsen forventer, at den basale bankforretning af kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt, således at resultatet før nedskrivninger på udlån og kursreguleringer på fondsbeholdningen forventes at ligge i niveauet 11-12 mio. kr.

Usikkerheden i såvel den danske som den internationale økonomi kan påvirke udviklingen negativt indenfor brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer. Ændrede regler eller praksis på området for måling af engagementer kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser, der vil påvirke vurderingen af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for 2014, og påvirkningen kan være væsentligt. Såfremt den ekstraordinære rentesituation med negative renter i Nationalbanken bliver længerevarende, vil dette også kunne have en negativ indvirkning på den forventede indtjening for 2015.

REDEGØRELSE OM UNDERREPRÆSENTERET

KØN I SPAREKASSENS BESTYRELSE

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

MÅLTAL FOR BESTYRELSEN

Pr. 31. december 2014 udgør andelen af kvinder i sparekassens bestyrelse 1 ud af 7 bestyrelsesmedlemmer. Ud fra en konkret vurdering af virksomhedens forhold, herunder navnlig den branche vi opererer inden for, samt de kompetencer der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen i 2017 udgør 28 % svarende til 2 personer.

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

GARANTKAPITALEN

Sparekassen har ved udgangen af 2014 22.591 garantbeviser á nominelt 1.000 kr. Sparekassen har i sine vedtægter vedtaget stemmebegrænsning, hvorefter ingen garant kan afgive mere end 20 stemmer afhængigt af den pågældende garants aktuelle garantkapital.

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

Vedtægterne kan ændres på repræsentantskabsmødet med 2/3 flertal.

LEDELSEN

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

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

LEDELSESHVERV

Ledelsehverv – direktion

Ole Bonde

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Ledelsehverv – bestyrelse

Formand Annelise Asstrup Udsen

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Stilling: Tidl. uddannelsesleder

Alder: 64 år

Indtrådt i bestyrelsen: 1995

Valgperiode: Marts 2012-marts 2015

Næstformand Vagn Udengaard

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Stilling: Faglig sekretær

Alder: 64 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2000

Valgperiode: Marts 2014-marts 2017

Bestyrelsesmedlem Ole Andersen

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Stilling: Bagersvend

Alder: 68 år

Indtrådt i bestyrelsen: 1986

Valgperiode: Marts 2013-marts 2016

Bestyrelsesmedlem Finn Randrup

Bestyrelsesmedlem i:

- cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og Snedkerforretning A/S

- cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS

- cvr.nr. 20132272 Grønfeld Byggecenter A/S

- cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS
- cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS
- cvr.nr. 36490861 Komplementarselskabet Veri Center ApS

Øvrige hverv:

- cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og

- Snedkerforretning A/S (direktør)

- cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS (direktør)

- cvr.nr. 32323030 Ejendomsselskabet af 1/7 2011 ApS

- cvr.nr. 13792577 Finn Randrup Holding ApS

Stilling: Tømrermester

Alder: 57 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2003

Valgperiode: Marts 2012-marts 2015

Bestyrelsesmedlem Steen Knudsen:

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Stilling: Salgsdirektør

Alder: 53 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2004

Valgperiode: Marts 2013-marts 2016

Bestyrelsesmedlem Lars Overgaard Christiansen:

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige hverv: Ingen

Stilling: Salgsdirektør

Alder: 50 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2014

Valgperiode: Marts 2014-marts 2017

Bestyrelsesmedlem Henrik Jessen

Bestyrelsesmedlem i:

- cvr.nr. 29780412 Børge Jacobsen A/S

- cvr.nr. 51474112 BJ Hjorthede A/S

- cvr.nr. 31582733 LM-Lagerhotel A/S

- cvr.nr. 31872685 LM-Lager Holding A/S

Øvrige hverv: Ingen

Stilling: Fhv. direktør

Alder: 66 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2014

Valgperiode: Marts 2014-marts 2017

BESTYRELSENS FORSLAG TIL FORRENTNING AF GARANTKAPITALEN

Sparekassens forrentning af garantkapitalen indregnes direkte over egenkapitalen, og bestyrelsen foreslår en forrentning af garantkapitalen på 3,75 % svarende til 801 tkr. for regnskabsåret 2014.

RISIKOSTYRING

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

WHISTLEBLOWER-ORDNING

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

Whistleblower-systemet er forankret hos Finans-Support, som behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret. Finans-Support har ikke modtaget rapporteringer af uetisk adfærd i systemet i 2014.

SAMMENSÆTNING AF LEDELSESORGANER, UDVALG OG UDVALGENES FUNKTION

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

BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING OG REGLER FOR UDPEGNING OG UDSKIFTNING

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 7 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. På baggrund af at sparekassens balancesum har oversteget 500 mio. kr., er det et lovkrav, at der nedsættes et revisionsudvalg. Der skal således være et revisionskyndigt medlem af bestyrelsen, og antallet af bestyrelsesmedlemmer er i den forbindelse udvidet fra 6 til 7 medlemmer. Ingen af bestyrelsens medlemmer deltager i den daglige ledelse af sparekassen.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af tre år. Genvalg kan finde sted. De repræsentantskabsvalgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Medlemmerne skal fratæde ved det første ordinære repræsentantskabsmøde efter, at de er fyldt 70 år.

Bestyrelsen anses for værende uafhængig.

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

BESTYRELSENS ARBEJDE

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

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 14 gange om året. I 2014 har bestyrelsen afholdt 14 møder. Materiale til behandling på bestyrelsesmøderne lægges ud på bestyrelsens Xtranet, således at medlemmerne har mulighed for at forberede sig inden møderne.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasal, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langfristede forpligtelser, kontrol og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktions rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens situation.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der har i 2014 været nedsat et strategiudvalg.

REVISIONSUDVALG

Sparekassen har – efter beslutning på seneste repræsentantskabsmøde i marts 2014 – nedsat et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse. Udvalgets opgaver omfatter overvågning af:

- Regnskabsafslæggelsesprocessen
- Om sparekassens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- Den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Kontrol med revisors uafhængighed

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. Sparekassen har som det uafhængige og kvalificerede medlem udpeget Henrik Jessen, der har erfaringer med regnskab. I 2014 har udvalget udover ovennævnte opgaver vurderet og taget stilling til sparekassens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. I den forbindelse er sparekassens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

DIREKTIONEN

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

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

GARANTERNE

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

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



BESTYRELSE OG DIREKTION

Øverste række fra venstre : Ole Bonde, Vagn Udengaard, Ole Andersen, Lars Overgaard Christiansen, Henrik Jessen. Nederste række fra venstre: Finn Randrup, Annelise Udsen, Steen Knudsen.

REPRÆSENTANTSKABET

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

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

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

REGLER FOR ÆNDRING AF VEDTÆGTER

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

VEDERLAG TIL LEDELSEN

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabsnote 12. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og –praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil. Det fremgår heraf, at ingen i ledelsen eller andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil får udbetalt variabel aflønning. Lønpolitikken kan findes på sparekassens hjemmeside www.roendespar.dk, under Om os => Offentliggørelser => Lønpolitik.

REVISION

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

Forud for indstilling til valg på repræsentantskabsmødet foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer m.v.



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR 2014

Note	RESULTATOPGØRELSE i 1.000 kr.	2014	2013
6	Renteindtægter	24.709	22.751
7	Renteudgifter	6.185	5.432
	Netto renteindtægter	18.524	17.319
8	Udbytte af aktier	93	86
9	Gebyrer og provisionsindtægter	8.416	5.918
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	247	170
11	Netto rente- og gebyrindtægter	26.786	23.153
10	Kursreguleringer	-1.491	537
	Andre driftsindtægter	131	336
12	Udgifter til personale og administration	14.646	14.313
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	737	4.220
	Andre driftsudgifter	1.013	761
13+14	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	3.360	3.787
	Resultat før skat	5.670	945
15	Skat	963	302
	Årets resultat	4.707	643
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	4.707	643
	Anden totalindkomst		
	Tilbageført opskrivning på domicilejendom	0	-1.743
	Anden totalindkomst i alt	0	-1.743
	Årets totalindkomst	4.707	-1.100
	Resultatdisponering		
	Foreslået forrentning af garantkapital	801	713
	Heraf skat overført til overført overskud	196	175
	Henlagt til opskrivning	0	-1.743
	Overført til næste periode	3.906	105
	Anvendt i alt	4.707	-1.100

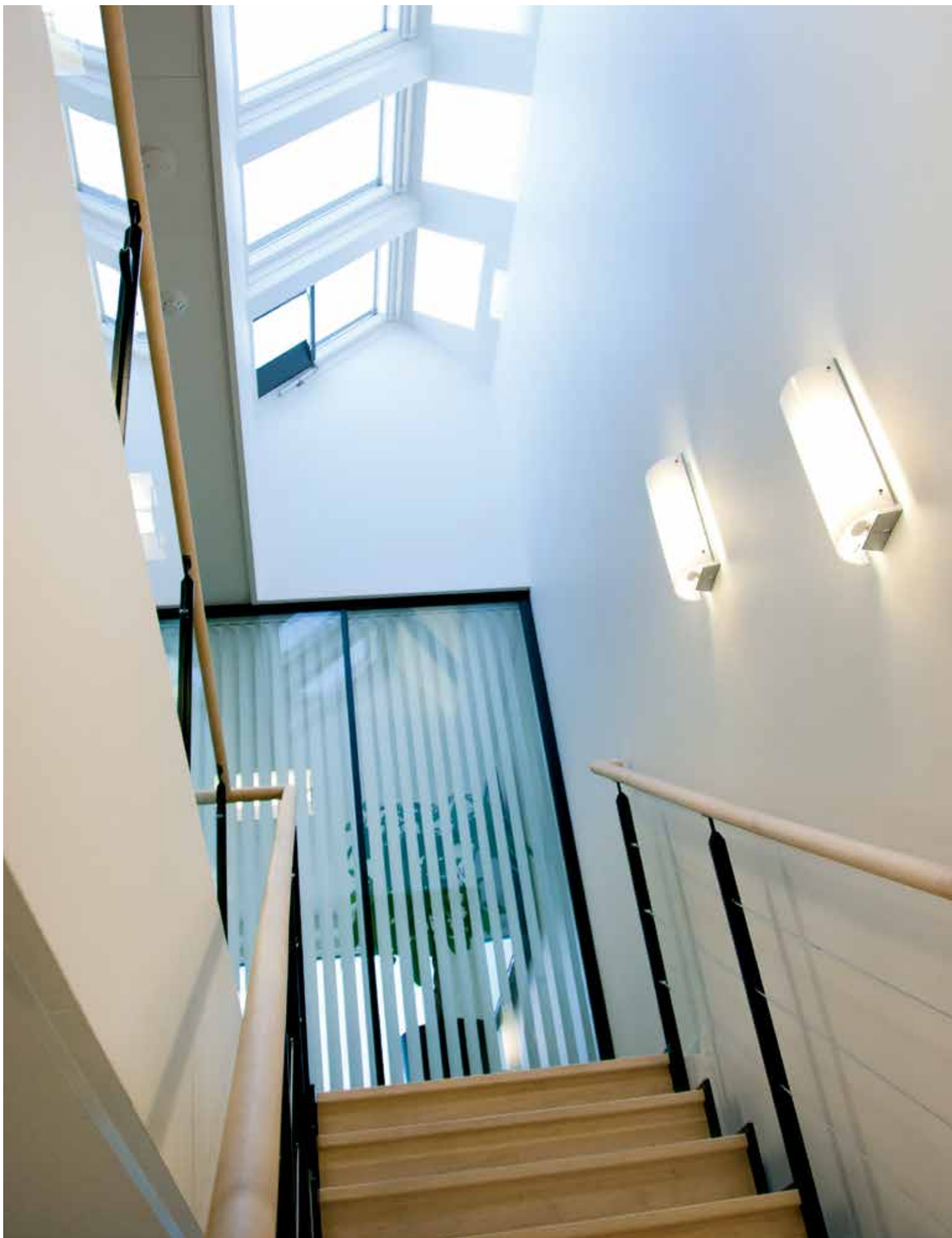
BALANCE PR. 31.12.2014

Note	AKTIVER i 1.000 kr.	2014	2013
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.399	3.168
16	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.556	39.702
17+13	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	286.271	247.661
18	Obligationer til dagsværdi	308.564	254.528
19	Aktier mv.	18.274	11.194
21	Aktiver tilknyttet puljeordninger	20.528	8.379
	Grunde og bygninger i alt	18.310	18.350
22	<i>Investeringsejendomme</i>	8.000	8.000
23	<i>Domicilejendomme</i>	10.310	10.350
24	Øvrige materielle aktiver	1.931	2.312
	Aktuelle skatteaktiver	2.350	2.236
25	Udskudte skatteaktiver	0	111
26	Aktiver i midlertidig besiddelse	1.725	2.075
	Andre aktiver	1.801	1.975
	Periodeafgrænsningsposter	798	788
	Aktiver i alt	709.507	592.479

Note	PASSIVER i 1.000 kr.	2014	2013
27	Indlån og anden gæld	596.686	496.609
21	Indlån i puljeordninger	20.528	8.379
	Andre passiver	3.090	4.003
	Periodeafgrænsningsposter	91	81
	Gæld i alt	620.395	509.072
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	871	1.157
25	Hensættelser til udskudt skat	461	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	48
	Hensatte forpligtelser i alt	1.332	1.205
	Garantkapital	22.591	21.007
	Opskrivningshenlæggelser	0	0
	Overført overskud	64.388	60.657
	Foreslået forrentning af garantkapital efter skat	801	538
	Egenkapital i alt	87.780	82.202
	Passiver i alt	709.507	592.479

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-5 og 28-32



EGENKAPITAL

i 1.000 kr.	2014	2013
Garantkapital		
Garantkapital primo	21.007	20.930
Tilgang i årets løb	3.673	4.191
Afgang i årets løb	2.089	4.114
Garantkapital ultimo	22.591	21.007
Opskrivningshænlæggelser		
Opskrivningshænlæggelser primo	0	1.743
Tilbageføring af tidligere års opskrivning	0	1.743
Opskrivningshænlæggelser i alt	0	0
Overført overskud		
Overført overskud primo	60.482	60.377
Overført af årets resultat	3.906	105
Overført overskud ultimo	64.388	60.482
Foreslået forrentning af garantkapital		
Foreslået forrentning af garantkapital primo	713	426
Foreslået forrentning af garantkapital	801	713
Udbetalt forrentning af garantkapital	-713	-426
Foreslået forrentning af garantkapital ultimo	801	713



NOTEOVERSIGT

VÆSENTLIGE NOTER

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

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

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

BALANCE

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



NOTE 1: VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2013.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for sparekassen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår i øvrigt af note 32.

UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS
Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

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

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

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

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

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

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

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

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

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

OBLIGATIONER

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

AKTIER

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

Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger.

NOTE 2: VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2014, er:

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

MÅLING AF UDLÅN

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

Den økonomiske afmatning udenfor de bynære områder medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer - ændring af praksis af den ene eller anden årsag - kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

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

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelses stand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv. I de foretagne nedskrivningstest forudsættes ejendomme at blive solgt efter 6 måneder.

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

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

MÅLING AF INVESTERINGS- OG DOMICILEJENDOMME

Investeringsejendomme og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af et forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

MÅLING AF UNOTEREDE AKTIER

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

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

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

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

KREDITRISIKO

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

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

KREDITPOLITIK

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

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier.

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

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således:

	2014		2013	
	tkr.	i pct.	tkr.	i pct.
Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) (1)	52.992	10,6	41.541	10,5
Kunder med væsentlige svaghestegn (2c)	48.932	9,8	51.206	12,8
Kunder med svaghestegn (2b)	106.315	21,3	86.583	21,8
Kunder med normal eller god bonitet (2a/3)	289.959	58,3	218.362	54,9
I alt	498.198	100,0	397.692	100,0

BESKRIVELSE AF SIKKERHEDER

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

MARKEDSRISIKO

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

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

RENTERISIKO

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

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

AKTIERISIKO

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig. Ved udgangen af 2014 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 6,5 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. i 2013. 100% af beholdningen er placeret i meget likvide aktier, som alle er noteret på autoriserede markedsplasser.

VALUTARISIKO

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

OPERATIONEL RISIKO

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



NOTE 4: KAPITALKRAV

Reglerne for opgørelse af solvens- og kernekapitalprocenten er ændret med ikrafttrædelse af CRD IV regelsættet pr. 31. marts 2014. Sammenligningstal for 2013 er ikke tilpasset denne ændring.

i 1.000 kr.	2014
Kapitalsammensætning	
Egenkapital	87.780
Foreslået garantudbytte	-801
Fradrag	-1.586
Forsigtig værdiansættelse	-335
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-3.004
Egentlig kernekapital	82.054
Hybrid kernekapital	0
Kernekapital	82.054
Supplerende kapital	0
Kapital grundlag	82.054
Risikoeksponering	
Kreditrisiko	322.928
Markedsrisiko	65.602
Operationel risiko	34.764
I alt	423.294
i 1.000 kr.	2013
Egenkapital	82.202
Egentlig kernekapital før fradrag	82.202
Foreslået forrentning af garantkapital	713
Skatteaktiver	111
Egentlig kernekapital	81.378
Øvrige fradrag	207
Kernekapital	81.171
Opskrivningshenlæggelser	0
Kapitalgrundlag før fradrag	81.171
Øvrige fradrag	207
Kapitalgrundlag efter fradrag	80.964
Egentlig kernekapitalprocent	24,2
Solvensprocent	24,1
Risikovægtede poster	335.492

**NOTE 5: FEMÅRSOVERSIGT
i 1.000 kr.**

	2014*	2013*	2012*	2011**	2010**
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	26.786	23.153	15.513	13.696	13.919
Kursreguleringer	-1.491	537	1.451	801	272
Udgifter til personale og administration	14.646	14.313	9.447	10.875	7.417
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	3.360	3.787	1.223	1.694	2.874
Resultat før skat	5.670	945	6.266	1.499	3.495
Årets resultat	4.707	643	5.665	1.154	2.677
Balance					
Udlån	286.271	247.661	215.082	123.156	117.080
Indlån	596.686	496.609	418.688	222.237	205.710
Egenkapital	87.780	82.202	83.476	71.456	71.483
Basiskapital	82.054	80.964	82.824	70.504	69.861
Aktiver i alt	709.507	592.479	513.722	299.672	281.989
Nøgletal					
Solvensprocent (pct.)	19,4	24,1	25,4	34,8	36,4
Kernekapitalprocent (pct.)	19,4	24,2	24,9	34,2	35,9
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	6,7	1,1	7,7	2,1	5,0
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	5,5	0,8	6,9	1,6	3,8
Afkastningsgrad	0,7	0,1	1,1	0,4	0,9
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,29	1,04	1,56	1,11	1,31
Renterisiko (pct.)	3,2	2,6	5,65	7,2	8,9
Valutaposition (pct.)	1,1	0,3	0,2	0,3	1,0
Valutarisiko (pct.)	1,1	0,3	0,2	0,3	1,0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	49,5	52,3	54,4	60,6	61,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	381,1	416,2	406,0	415,0	401,0
Summen af store engagementer (pct.)	0	0	0	0	27,4
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	2,31	2,88	0,77	1,03	1,68
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	4,6	4,9	4,1	6,0	5,9
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	0,7	1,1	0,4	0,9	1,9
Årets udlånsvækst (pct.)	15,6	15,1	15,9	5,2	-9,9
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3	2,6	1,7	1,6

*) Hoved- og nøgletallene for 2012, 2013 og 2014 er inkl. effekten af overtagelsen af Helgenæs Sparekasse pr. 29. december 2012.

***) Hoved- og nøgletallene for årene 2010-2011 er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, hvorefter renter af garantkapital med fradrag af skat 25% indregnes i resultatdisponeringen.

NOTE 6: RENTEINDTÆGTER i 1.000 kr.	2014	2013
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	32	37
Udlån og andre tilgodehavender	20.843	19.088
Obligationer	2.790	2.866
Øvrige renteindtægter	1.045	760
	24.710	22.751
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

NOTE 7: RENTEUDGIFTER i 1.000 kr.	2014	2013
Kreditinstitutter og centralbanker	0	11
Indlån og anden gæld	6.182	5.413
Udstedte obligationer	3	7
Øvrige renteudgifter	0	1
	6.185	5.432
Heraf udgør renteindtægter af ægte tilbagekøbs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

NOTE 8: UDBYTTET AF AKTIER M.V. i 1.000 kr.	2014	2013
Aktier	93	86
	93	86

NOTE 9: GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER i 1.000 kr.	2014	2013
Værdipapirhandel og depoter	768	526
Betalingsformidling	421	341
Lånesagsgebyrer	3.017	1.664
Garantiprovision	3.028	2.327
Øvrige gebyrer og provisioner	1.182	1.060
	8.416	5.918

NOTE 10: KURSREGULERINGER i 1.000 kr.	2014	2013
Obligationer	-2.235	449
Børsnoterede aktier	-335	486
Øvrige kapitalandele	1.024	428
Investeringsejendomme	0	-823
Valuta	49	-4
Øvrige aktiver	6	-1
	-1.491	537

NOTE 11: NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER FORDELT PÅ AKTIVITETSOMRÅDER

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

NOTE 12: UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION i 1.000 kr.	2014	2013
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktion løn og pension	1.399	1.450
Bestyrelse	279	252
I alt	1.678	1.702
Personaleudgifter		
Lønninger	5.168	5.559
Pensioner	809	546
Andre udgifter til social sikring	111	93
Afgifter (baseret på grundlag af personaleantallet)	840	798
Personaleudgifter i alt	6.928	6.996
Øvrige administrationsudgifter	6.040	5.615
Udgifter til personale og administration i alt	14.646	14.313
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	12	10,7
Antal direktionsmedlemmer på balancetidspunktet	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancetidspunktet	7	6
Specifikation af vederlag og pensionstilsagn til direktion og bestyrelse		
<i>Direktion:</i>		
Ole Bonde		
Løn	1.278	1.330
Pensionsbidrag	121	120
Direktion i alt	1.399	1.450
Hertil kommer fri bil	129	118
Ansættelsesafhængigt pensionstilsagn	0	0
<i>Bestyrelse:</i>		
Annelise Asstrup Udsen (formand)	72	72
Vagn Udengaard (næstformand)	36	36
Ole Andersen	36	36
Alice Veibel	9	36
Finn Randrup	36	36
Steen Knudsen	36	36
Lars Overgaard Christiansen	27	0
Henrik Jessen	27	0
Bestyrelse i alt	279	252
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	137	160
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	28	11
Andre ydelser	38	117
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	203	288



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

	2014	2013
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Individuelle nedskrivninger primo	15.967	13.498
Nedskrivninger i årets løb	5.176	7.892
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår inkl. renter på nedskrevne udlån	-2.355	-4.855
Andre bevægelser	585	708
Værdiregulering af overtagne aktiver	352	0
Endeligt tab (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-1.217	-1.276
	18.508	15.967
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Gruppevise nedskrivninger primo	425	164
Nedskrivninger i årets løb	138	231
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Andre bevægelser	46	30
	609	425

**NOTE 14: NEDSKRIVNINGER PÅ GARANTIER
i 1.000 kr.**

	2014	2013
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Individuelle nedskrivninger primo	0	0
Nedskrivninger i årets løb	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0
	0	0

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

	2014	2013
Aktuel skat	407	0
Ændring i udskudt skat	530	529
Regulering vedr. tidligere år	26	-227
Skat af årets resultat	963	302
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	24,5	25,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,5	-17,0
Effekt af ændret skatteprocent	0,0	-6,6
Effekt af ikke-skattepligtige indtægter og udgifter m.v.	-8,0	31
Effektiv skatteprocent	17,0	32,4

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

	2014	2013
Anfordringstilgodehavender	46.555	39.702
	46.555	39.702
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	46.555	39.702
	46.555	39.702

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

	2014	2013
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	286.271	247.661
	286.271	247.661
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring		
Til og med 3 måneder	16.882	10.442
Over 3 måneder og til og med et år	68.172	39.803
Over et år og til og med 5 år	104.855	101.788
Over 5 år	96.362	95.628
	286.271	247.661

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der intet opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Ved ikke-blanco-lån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

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

Sikkerheder: I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at sparekassen har den højeste opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, biler og værdipapirer

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

Fast ejendom, driftsmidler, varelagre og værdipapirer

De typiske værdier er:

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

Erhvervsejendomme: 70% af en vurdering foretaget af vurderingsmand

Løsøre: 80% af købesum

Værdipapirer: 80% af kursværdien

i pct.

	2014	2013
Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2	2
Industri og råstofindvinding	4	4
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	4	3
Handel	10	10
Transport, hoteller og restauranter	2	3
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	7	8
Øvrige	7	6
I alt, erhverv	39	39
Private	61	61
	100	100
Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Lån og tilgodehavender før nedskrivning	52.992	41.541
Nedskrivning	18.508	15.967
I alt efter nedskrivning	34.484	25.574

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

	2014	2013
Realkreditobligationer	250.123	189.177
Øvrige obligationer	58.441	65.351
	308.564	254.528

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

	2014	2013
Aktier noteret på Den Nordiske Børs	6.499	1.920
Øvrige aktier	11.775	9.274
	18.274	11.194

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

	2014	2013
Pantebreve		
Amortiseret kostpris	7.244	8.154
Dagsværdi	0	0
	7.244	8.154

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

	2014	2013
Kontant	466	366
Obligationer	9.366	3.129
Aktier	2.653	1.119
Andet	8.043	3.765
	20.528	8.379

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

	2014	2013
Dagsværdi primo	8.000	8.823
Værdiændring	0	-823
Dagsværdi ultimo	8.000	8.000

Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2013 og 2014.

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

	2014	2013
Dagsværdi primo	10.350	6.751
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	73	8.882
Årets afskrivninger	113	69
Nedskrivninger ved omvurdering	0	5.214
Omvurderet værdi ultimo	10.310	10.350

Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen i 2013 og 2014.

**NOTE 24: ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER
i 1.000 kr.**

	2014	2013
Samlet kostpris primo	2.962	903
Tilgang	243	2.438
Afgang	0	379
Samlet kostpris ultimo	3.205	2.962
Af- og nedskrivninger primo	650	614
Årets nedskrivninger	624	415
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	379
Af- og nedskrivninger ultimo	1.274	650
Bogført beholdning ultimo	1.931	2.312

**NOTE 25: UDSKUDTE SKATTEAKTIVER OG SKATTEFORPLIGTELSE
i 1.000 kr.**

	2014	2013
Udskudt skat primo	-111	-227
Ændring i udskudt skat	572	116
	461	-111

	2014 Udskudte skatte aktiver	2014 Udskudte skatte forpligtelser	2014 Udskudt skat netto	2013 Udskudt skat netto
Materielle anlægsaktiver	-149	933	784	731
Medarbejderforpligtelser	-203	0	-203	-338
Øvrige	-176	56	-120	-504
Netto	-528	989	461	-111

**NOTE 26: AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE
i 1.000 kr.**

	2014	2013
Værdi primo	2.075	0
Tilgang	0	2.075
Værdiregulering	-350	0
Værdi Ultimo	1.725	2.075

**NOTE 27: INDLÅN OG ANDEN GÆLD
i 1.000 kr.**

	2014	2013
Fordeling på løbetider:		
På anfordring	463.323	385.358
Til og med 3 måneder	21.334	6.317
Over 3 måneder og til og med et år	3.060	2.977
Over et år og til og med 5 år	50.971	40.870
Over 5 år	57.998	61.087
	596.686	496.609
Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	469.610	385.358
Tidsindskud	56.844	33.773
Særlige indlånformer	70.232	77.478
	596.686	496.609

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

	2014	2013
Garantier m.v.		
Finansgarantier	32.572	26.701
Tabsgarantier for realkreditlån	41.893	33.527
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	33.053	7.434
Øvrige garantier	2.897	920
I alt	110.415	68.582

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Sparekassen for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af Sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,02%.

Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral, og vil ved udtræden af medlemsskabet skulle betale ca. 7,5 mio. kr. svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

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

	2014	2013
Aktiver i fremmed valuta i alt	920	242
Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
Valutaindikator 1	920	242
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	1,1	0,3

**NOTE 30: LIKVIDITET
i 1.000 kr.**

	2014	2013
Balancesum	709.507	593.369
+ Garantier	110.415	68.582
- Egenkapital	87.780	82.692
Reducerede gælds- og garantiforpligtelser i alt	732.142	579.259
10% heraf	73.214	57.926
Til opfyldelse heraf haves:		
Kassebeholdning	2.399	3.168
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber (inkl. dag- til -dag indskud)	46.299	39.201
Sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer	303.515	256.448
I alt	352.213	298.817
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	381,1%	403,0%

NOTE 31: NÆRTSTÅENDE PARTER

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisions-satser
Debetrente kassekreditter og lån 6,00%-10,50%

i 1.000 kr.	2014	2013
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- og bestyrelsesposter varetages af instituttets		
Tabsgaranti for kreditforeningslån, trækingsret på kassekredit og lån:		
Direktion	200	200
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	0	0
Bestyrelse	3.053	3.308
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	0	0
Sikkerhedsstillelse:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	550	696

NOTE 32: ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

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

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

Finansielle aktiver indregnes på afregningsdagen.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendommen direkte i totalindkomstopgørelsen.

MELLEMVÆRENDE I FREMMED VALUTA

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

MODREGNING

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

RESULTATOPGØRELSEN

RENTER, GEBYRER OG PROVISIONER

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

UDBYTTE AF AKTIER

Aktieudbytter indtægtsføres, når de udloddes.

UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

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

PENSIONSORDNINGER

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

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER

Andre driftsindtægter består af resultat af drift af sparekassens ejendomme.

ANDRE DRIFTSUDGIFTER

Andre driftsudgifter består af udgifter til Indskydergarantifonden.

SKAT

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

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

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

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

BALANCEN

KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER

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

TILGODEHAVENDER OG GÆLD

HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER

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

INVESTERINGSEJENDOMME

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

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

DOMICILEJENDOMME

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter.

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

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

ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER

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

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

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

AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE

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

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

ANDRE AKTIVER

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

INDLÅN OG ANDEN GÆLD

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

ANDRE PASSIVER

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

HENSATTE FORPLIGTELSE

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

EGENKAPITAL

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendom efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Foreslået forrentning af garantkapital

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

HOVED- OG NØGLETAL

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





Hovedgaden 33
8410 Rønde

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