



ÅRSRAPPORT

2013

INDHOLD

SELSKABSOPLYSNINGER	1
REPRÆSENTANTSKABET	2
BESTYRELSEN	2
DIREKTIONEN	2
REVISOR	2
LEDELSESPÅTEGNING	3
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER	4
LEDELSESBERETNING	6
ÅRSREGNSKABET	18
RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMST	18
BALANCE PR. ULTIMO	19
EGENKAPITALOPGØRELSE	21
NOTER	22

**Rønde Sparekasse
Hovedgaden 33
8410 Rønde.**

Telefon 86371366
Telefax 86371836
Internet: www.roendespar.dk
E-mail post@roendespar.dk

Reg.nr. 9354
CVR.nr. 17625012

Stiftet: 25. august 1868.

**Hjemsteds-
kommune:** Syddjurs

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for Rønde Sparekasse.

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

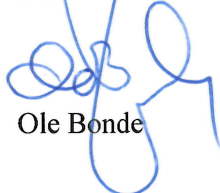
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.


Rønde, den 18. februar 2014.

Direktion:



Ole Bonde

Bestyrelse:



Annelise Asstrup Udsen



Vagn Udengaard




Ole Andersen



Alice Vebel



Finn Randrup



Steen Knudsen

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 2013. 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 revisor intern kontrol, der er relevant for sparekassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

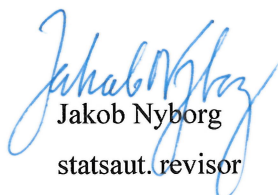
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

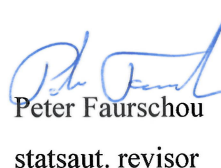
Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 18. februar 2014

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jakob Nyborg
statsaut. revisor



Peter Faurschou
statsaut. revisor

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. I forbindelse med fusionen med Helgenæs Sparekasse er andelen af kunder som har bopæl udenfor sparekassens lokalområde steget fra at udgøre 20% til nu at udgøre 30%. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 643 tkr. efter skat mod 5,7 mio. kr. efter skat i 2012. Resultatet er væsentligt på virket af udgifterne ved ombygningen af sparekassens hovedsæde samt efterfølgende nedskrivning af værdien af dette samt ekstraordinære udgifter i forbindelse med gennemførelsen af fusionen med Helgenæs Sparekasse.

Årsresultatet er på 4,2 mio. kr. før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån/garantier og skat. Sparekassens seneste forventning var 8 – 9 mio. kr., som blev meldt ud i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten. Forskellen til det realiserede resultat skyldes ekstraomkostninger i forbindelse med ombygningen af sparekassens domicil ejendom som har påvirket resultatet med 3,8 mio. kr. samt ekstra udgifter ved gennemførelsen af fusion på ca. 1 mio. kr.

Sparekassen har i 2013 oplevet en negativ udvikling på en række engagementer, hvilket har betydet, at sparekassen har måttet nedskrive i alt 3,8 mio. kr. Heraf udgør nedskrivninger på individuelle engagementer i alt 3,5 mio. kr.. Sparekassen oplever stadig et pres på nogle af erhvervs-kundernes indtjening ligesom der fortsat er nogle af de private kunder, primært 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 798 tkr. Sammenlagt med sparekassens skattebetaling på 302 tkr. udgør den samlede skatte- og afgiftsbetaling for 2013 1.100 tkr.

Kapitaldækning og kapitalbehov

Sparekassen anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici, men vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Sparekassen har en solvens på 24,1 % (25,4 % i 2012), hvilket er en overdækning på 16,1 % i forhold til lovens krav på 8,0 %. Sparekassen skal fra 1. januar 2014 følge de nye regler i CRD IV. Ændringen forventes ikke at have væsentlig indflydelse på sparekassens solvens.

Sparekassen skal - udover at opgøre sin solvens - også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 28.087 tkr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (solvens).

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

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.roendespar.dk, under Om os => Regnskab, hvortil der henvises.

Likviditet

Sparekassens likviditet er opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed. Overdækningen udgjorde ved udgangen af 2013 403 %, svarende til 239 mio. kr. i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed.

Fundingkilder er alene indlån fra vore kunder, garantkapital og overført overskud. Der er således ingen afhængighed af långivere.

Sparekassen har et solidt indlånsoverskud på 249 mio. kr., og udlån udgør 50 øre af hver krone i indlån. Ledelsen vurderer, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2014 og 2015.

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 regnskabsaflæggelsen for 2013 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

Sparekassen forventer ikke usædvanlige forhold for 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 2013 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

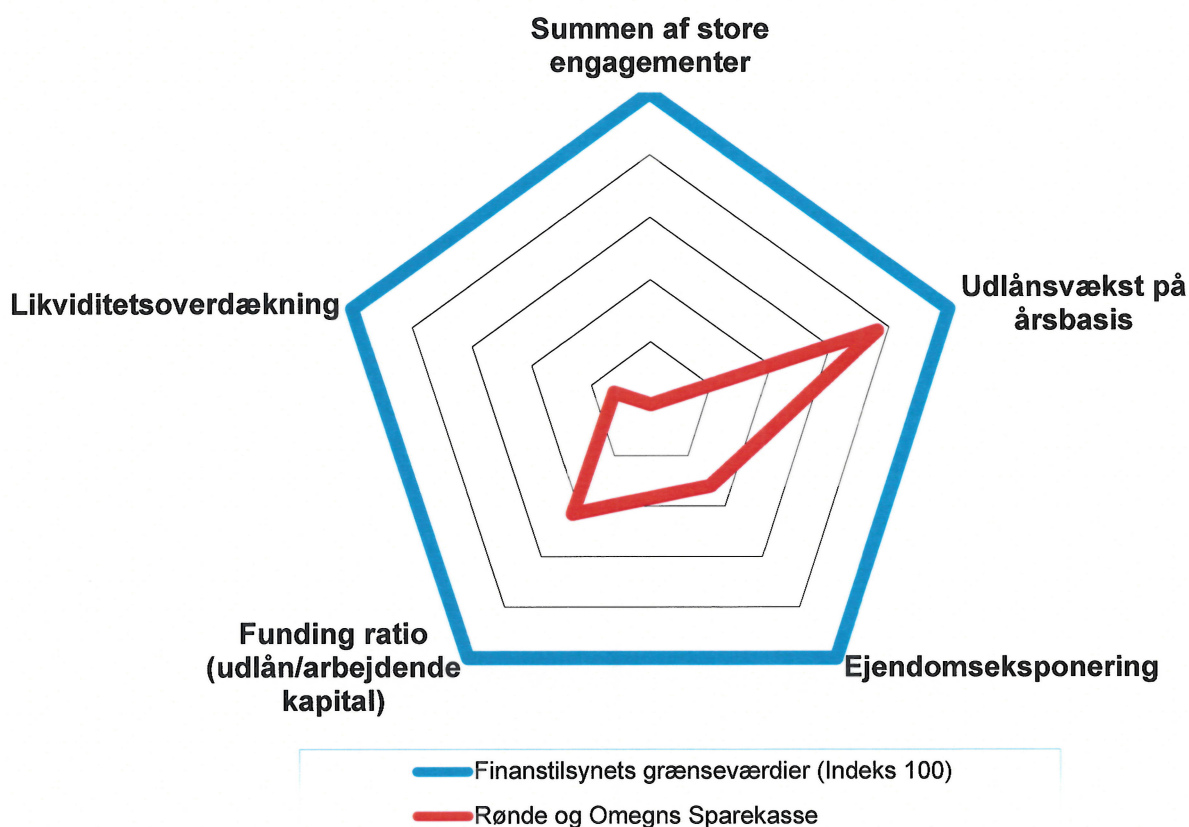
Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdi
Summen af store engagementer 1)	< 125% af basiskapitalen	0,0%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	15,1%
Ejendomseksponering 2)	< 25% af udlån og garantier	8,0 %
Stabil funding	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,43
Likviditetsoverdækning	> 50%	403%

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) Arbejden

de kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v. med restløbetid over 1 år, efterstillede kapitalindsud og egenkapital.



Sparekassen ligger på alle pejlepunkter langt fra grænseværdierne.

Kreditrisici

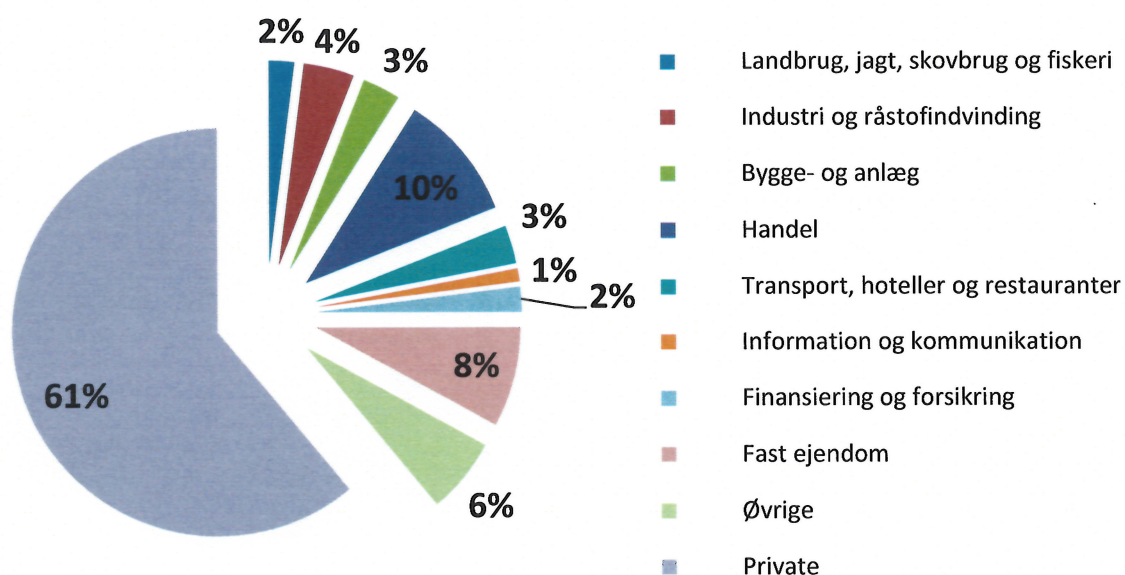
Hovedvægten af kreditgivning sker til private og mindre erhvervsvirksomheder i sparekassens primære markedsområde.

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.

Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher



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 2013 på 2,1 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. på samme tidspunkt året før. Renterisikoen udgør 2,6 % af kernekapitalen mod 5,7 % sidste år.

Sparekassens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske selskaber. Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør 9,3 mio. kr. af den samlede aktieportefølje på 11,2 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 2014

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Det er dog ledelsens forventning, at 2014 vil betyde en mindre vækst i økonomien. 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 10-11 mio. kr.

En fortsat økonomisk afmatning medfører usikkerhed om måling af sparekassens engagementer med kunderne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer samt ændrede regler eller praksis på området for måling af engagementer kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser, der vil påvirke vurderingen af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for 2013, og påvirkningen kan være væsentligt.

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 2013 udgør andelen af kvinder i sparekassens bestyrelse 2 ud af 6 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 fortsat at udgøre 2 ud af 7 bestyrelsesmedlemmer.

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

Garantkapitalen

Sparekassen har ved udgangen af 2013 21.007 garantbeviser á nominelt 1.000 kr. Sparekassen har i sine vedtægter vedtaget stemmebegrænsning, hvorefter ingen garanter 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

Ledelseshverv – direktion

Ole Bonde

Bestyrelsesmedlem i:	Ingen
Øvrige hverv:	Ingen

Ledelseshverv – bestyrelse

Formand Annelise Asstrup Udsen

Bestyrelsesmedlem:	Ingen
Øvrige hverv:	Ingen
Stilling:	Uddannelsesleder
Alder:	63 år
Indtrådt i bestyrelsen:	1995
Valgperiode:	Marts 2012-marts 2015

Næstformand Vagn Udengaard

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Faglig sekretær
Alder: 63 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2000
Valgperiode: Marts 2011-marts 2014

Bestyrelsesmedlem Ole Andersen

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Bagersvend
Alder: 67 år
Indtrådt i bestyrelsen: 1986
Valgperiode: Marts 2013-marts 2016

Bestyrelsesmedlem Alice Vebel

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Selvstændig frisør
Alder: 70 år
Indtrådt i bestyrelsen: 1995
Valgperiode: Marts 2011-marts 2014

Bestyrelsesmedlem Finn Randrup

Bestyrelsesmedlem i: cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og
Snedkerforretning A/S
cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS
Øvrige hverv: cvr.nr. 20132272 Grønfeld Byggecenter A/S
cvr.nr. 10540208 Finn Randrup Tømrer- og
Snedkerforretning A/S (direktør)
cvr.nr. 32938078 Randrup Pejse ApS (direktør)
Stilling: Tømrermester
Alder: 56 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2003
Valgperiode: Marts 2012-marts 2015

Bestyrelsesmedlem Steen Knudsen:

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige hverv: Ingen
Stilling: Salgsdirektør
Alder: 52 år
Indtrådt i bestyrelsen: 2004
Valgperiode: Marts 2013-marts 2016

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 713 tkr. for regnskabsåret 2013.

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 endvidere til note 3 for beskrivelse af styring af risici.

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.

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 6 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 udvides i den forbindelse 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 fratræde ved det første ordinære repræsentantskabsmøde efter, at de er fyldt 70 år.

Bestyrelsesmedlemmerne anses for værende uafhængige.

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervmæssige 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 13 gange om året. I 2013 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 frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langfristede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens 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 2013 været nedsat et byggeudvalg og et strategiudvalg.

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 garanterne om relevante forhold og at muliggøre dialog med garanterne. 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.

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 årsregnskabets note 12. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og –praksis af aflønning af ledelse 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 => Lønpolitik.

Revision

Til varettagelse 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 2013**Resultatopgørelse**

	<u>Note</u>	<u>2013 tkr.</u>	<u>2012 tkr.</u>
Renteindtægter	6	22.751	13.702
Renteudgifter	7	<u>5.432</u>	<u>2.813</u>
Netto renteindtægter		17.319	10.889
Udbytte af aktier m.v.	8	86	23
Gebyrer og provisionsindtægter	9	5.918	4.699
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		<u>170</u>	<u>98</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	11	23.153	15.513
Kursreguleringer	10	537	1.451
Andre driftsindtægter		336	558
Udgifter til personale og administration	12	14.313	9.447
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		4.220	235
Andre driftsudgifter		761	351
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13+14	<u>3.787</u>	<u>1.223</u>
Resultat før skat		945	6.266
Skat	15	<u>302</u>	<u>601</u>
Årets resultat		<u>643</u>	<u>5.665</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		643	5.665
Anden totalindkomst			
Tilbageført opskrivning på domicilejendom		-1.743	0
Anden totalindkomst i alt		-1.743	0
Årets totalindkomst		<u>-1.100</u>	<u>5.665</u>
Resultatdisponering			
Foreslået forrentning af garantkapital		713	568
Heraf skat overført til overført overskud		175	142
Henlagt til opskrivning		-1.743	0
Overført til næste periode		<u>105</u>	<u>5.239</u>
Anvendt i alt		<u>-1.100</u>	<u>5.665</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>tkr.</u>	<u>2012</u> <u>tkr.</u>
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		3.168	2.519
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16	39.702	1.690
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	17+13	247.661	215.082
Obligationer til dagsværdi	18	254.528	261.568
Aktier m.v.	19	11.194	10.139
Aktiver tilknyttet puljeordninger	21	8.379	1.803
Grunde og bygninger i alt		18.350	15.574
<i>Investeringsjendomme</i>	22	8.000	8.823
<i>Domicilejendomme</i>	23	10.350	6.751
Øvrige materielle aktiver	24	2.312	289
Aktuelle skatteaktiver		2.236	1.859
Udskudte skatteaktiver	25	111	227
Aktiver i midlertidig besiddelse		2.075	0
Andre aktiver		1.975	1.673
Periodeafgrænsningsposter		788	1.299
Aktiver i alt		<u>592.479</u>	<u>513.722</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>tkr.</u>	<u>2012</u> <u>tkr.</u>
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26	0	2.813
Indlån og anden gæld	27	496.609	418.688
Indlån i puljeordninger	21	8.379	1.803
Andre passiver		4.003	4.173
Periodeafgrænsningsposter		<u>81</u>	<u>949</u>
Gæld i alt		<u>509.072</u>	<u>428.426</u>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		1.157	1.782
Hensættelser til udskudt skat	25	0	0
Andre hensatte forpligtelser		<u>48</u>	<u>38</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.205</u>	<u>1.820</u>
Garantikapital		21.007	20.930
Opskrivningshænlæggelser		0	1.743
Overført overskud		60.657	60.377
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		<u>538</u>	<u>426</u>
Egenkapital i alt		<u>82.202</u>	<u>83.476</u>
Passiver i alt		<u>592.479</u>	<u>513.722</u>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-5 og 28-32

Egenkapital

	2013	2012
	tkr.	tkr.
Garantkapital		
Garantkapital primo	20.930	14.575
Tilgang i årets løb	4.191	2.699
Afgang i årets løb	4.114	1.153
Tilgang ved overtagelse af Helgenæs Sparekasse	0	4.809
Garantkapital ultimo	21.007	20.930
Opskrivningshenlæggelser		
Opskrivningshenlæggelser primo	1.743	1.743
Tilbageføring af tidligere års opskrivning	1.743	0
Opskrivningshenlæggelser i alt	0	1.743
Overført overskud		
Overført overskud primo	60.377	55.138
Overført af årets resultat	280	5.239
Overført overskud ultimo	60.657	60.377
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat primo	426	0
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat	538	426
Udbetalt forrentning af garantkapital efter skat	-426	0
Foreslået forrentning efter skat ultimo	538	426

Noter

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. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
27. Indlån og anden gæld
28. Eventualforpligtelser
29. Valutarisiko
30. Likviditet
31. Nærtstående parter
32. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Noter

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis.

Renteudgifter til garantkapital har tidligere været ført i resultatopgørelsen under posten ”Renteudgifter”. I henhold til de nye regler er renteudgifter til garantkapital i regnskabet reklassificeret og posteres i stedet direkte på egenkapitalen under posten ”Foreslået forrentning af garantkapital”. Sparekassen har tilpasset sammenligningstal. I henhold til tidligere offentliggjorte regnskaber er de enkelte regnskabsposter ændret med følgende beløb:

	2012	2011	2010	2009
Renteudgifter	568	304	314	421
Skat	142	76	79	105
Resultateffekt	426	228	235	316

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ikke medført ændringer i den samlede egenkapital eller balancesummen.

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

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 overvejet, 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.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den gruppevisse 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 modelestimerne 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 gruppevisse 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 foretaget af foreningen Lokale Pengeinstitutter.

Noter

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 2013, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2012:

- Måling af udlån
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme

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. tidshorizonten - ændres.

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

Noter

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme 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 erhvervsjendomme 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.

Noter

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.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

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.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således:

	tkr.
Gruppe 1	41.541
Gruppe 2c	51.206
Gruppe 2b	86.583
Gruppe 2a/3	<u>218.362</u>
I alt	<u>397.692</u>

Beskrivelse af sikkerheder

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

Markedsrisiko

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

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.

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici (fortsat)

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig. Ved udgangen af 2013 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 1,9 mio. kr. mod 1,2 mio. kr. i 2012. 100% af beholdningen er placeret i meget likvide aktier, som alle er noteret på autoriserede markedspladser.

Valutarisiko

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

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 arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejder 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.

Noter

4. Kapitalkrav

	<u>2013</u> tkr.	<u>2012</u> tkr.
Egenkapital	82.202	81.733
Egentlig kernekapital før fradrag	82.202	81.733
Foreslået forrentning af garantkapital	713	426
Skatteaktiver	111	226
Egentlig kernekapital	81.378	81.081
Øvrige fradrag	207	0
Kernekapital	81.171	81.081
Opskrivningshenlæggelser	0	1.743
Basiskapital før fradrag	81.171	82.824
Øvrige fradrag	207	0
Basiskapital	80.964	82.824
Egentlig kernekapitalprocent	24,2	25,4
Solvensprocent	24,1	24,9
Risikovægtede poster	335.492	326.079

Noter

5. Femårsoversigt

	2013*)	2012*)	2011**)	2010**)	2009**)
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	23.153	15.513	13.696	13.919	14.739
Kursreguleringer	537	1.451	801	272	843
Udgifter til personale og administration	14.313	9.447	10.875	7.417	6.897
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	3.787	1.223	1.694	2.874	5.541
Resultat før skat	945	6.266	1.499	3.495	2.724
Årets resultat	643	5.665	1.154	2.677	2.151
Balance					
Udlån	247.661	215.082	123.156	117.080	129.916
Indlån	496.609	418.688	222.237	205.710	195.829
Egenkapital	82.202	83.476	71.456	71.483	68.920
Basiskapital	80.964	82.824	70.504	69.861	67.311
Aktiver i alt	592.479	513.722	299.672	281.989	268.828
Nøgletal					
Solvensprocent (pct.)	24,1	25,4	34,8	36,4	33,6
Kernekapitalprocent (pct.)	24,2	24,9	34,2	35,9	33,1
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	1,1	7,7	2,1	5,0	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	0,8	6,9	1,6	3,8	3,1
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,04	1,56	1,11	1,31	1,20
Renterisiko (pct.)	2,6	5,65	7,2	8,9	5,2
Valutaposition (pct.)	0,3	0,2	0,3	1,0	0,2
Valutarisiko (pct.)	0,3	0,2	0,3	1,0	0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	52,3	54,4	60,6	61,8	70,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	416,2	406,0	415,0	401,0	316,4
Summen af store engagementer (pct.)	0	0	0	27,4	36,4
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	2,88	0,77	1,03	1,68	1,32
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	4,9	4,1	6,0	5,9	4,3
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	1,1	0,4	0,9	1,9	2,6
Årets udlånsvækst (pct.)	15,1	15,9	5,2	-9,9	-6,0
Udlån i forhold til egenkapital	3	2,6	1,7	1,6	1,9

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

***) Hoved- og nøgletallene for årene 2009-2011 er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, hvorefter renter af garantkapital med fradrag af skat 25% indregnes i resultatdisponeringen.

Noter

	<u>2013</u> tkr.	<u>2012</u> tkr.
6. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37	178
Udlån og andre tilgodehavender	19.088	10.204
Obligationer	2.866	3.312
Øvrige renteindtægter	<u>760</u>	<u>8</u>
	22.751	13.702
7. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	11	6
Indlån og anden gæld	5.413	2.798
Udstedte obligationer	7	9
Øvrige renteudgifter	<u>1</u>	<u>0</u>
	5.432	2.813
8. Udbytte af aktier m.v.		
Aktier	<u>86</u>	<u>23</u>
	86	23
9. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	526	378
Betalingsformidling	341	236
Lånesagsgebyrer	1.664	1.501
Garantiprovision	2.327	1.734
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>1.060</u>	<u>850</u>
	5.918	4.699
10. Kursreguleringer		
Obligationer	449	583
Børsnoterede aktier	486	435
Øvrige kapitalandele	428	392
Investeringsjendomme	-823	0
Valuta	-4	38
Øvrige aktiver	<u>1</u>	<u>3</u>
	537	1.451

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.

Noter

	2013	2012
	tkr.	tkr.
12. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktion løn og pension	1.450	1.107
Bestyrelse	252	231
I alt	1.702	1.338
Personaleudgifter		
Lønninger	5.559	3.089
Pensioner	546	396
Andre udgifter til social sikring	93	72
Afgifter (beregnet på grundlag af personaleantallet)	798	468
Personaleudgifter i alt	6.996	4.025
Øvrige administrationsudgifter	5.615	4.084
Udgifter til personale og administration i alt	14.313	9.447
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	10,7	9,9
Antal direktionsmedlemmer på balancetidspunktet	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancetidspunktet	6	6
Specifikation af vederlag og pensionstilsagn til direktion og bestyrelse		
Direktion		
Ole Bonde		
Løn	1.330	1.017
Pensionsbidrag	120	90
Direktion i alt	1.450	1.107
Hertil kommer fri bil		
Ansættelsesafhængigt pensionstilsagn	0	0
Bestyrelse		
Annelise Asstrup Udsen (formand)	72	66
Vagn Udengaard (næstformand)	36	33
Ole Andersen	36	33
Alice Vebel	36	33
Finn Randrup	36	33
Steen Knudsen	36	33
Bestyrelse i alt	252	231

Noter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	tkr.	tkr.
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	160	160
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	11	11
Andre ydelser	117	178
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	<u>288</u>	<u>349</u>
13. Nedskrivninger på udlån		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Individuelle nedskrivninger primo	13.498	11.292
Nedskrivninger i årets løb	7.892	3.822
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår inkl. renter på nedskrevne udlån	-4.855	-2.578
Andre bevægelser	708	976
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	<u>-1.276</u>	<u>-14</u>
	<u>15.967</u>	<u>13.498</u>
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Gruppevise nedskrivninger primo	164	164
Nedskrivninger i årets løb	231	58
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-70
Andre bevægelser	30	12
	<u>425</u>	<u>164</u>
14. Nedskrivninger på garantier		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Individuelle nedskrivninger primo	0	0
Nedskrivninger i årets løb	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
15. Skat		
Aktuel skat	0	805
Ændring i udskudt skat	-529	-204
Regulering vedr. tidligere år	227	0
Skat af årets resultat	<u>-302</u>	<u>601</u>
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	25	25
Reguleringer vedrørende tidligere år	-17	-4,0
Effekt af ændret skatteprocent	-6,6	0,0
Effekt af Ikke-skattepligtige indtægter og udgifter m.v.	<u>31</u>	<u>-13</u>
Effektiv skatteprocent	<u>32,4</u>	<u>8</u>

Noter

16. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	39.702	1.690
	<u>39.702</u>	<u>1.690</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	39.702	1.690
	<u>39.702</u>	<u>1.690</u>

17. Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	247.661	215.082
	<u>247.661</u>	<u>215.082</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring		
Til og med 3 måneder	10.442	8.709
Over 3 måneder og til og med et år	39.803	33.051
Over et år og til og med 5 år	101.788	80.361
Over 5 år	95.628	92.961
	<u>247.661</u>	<u>215.082</u>

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 højest 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

Noter

	<u>2013</u> <u>pct.</u>	<u>2012</u> <u>pct.</u>
17. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Udlån og garantier grupperet på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2	1
Industri og råstofindvinding	4	4
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	3	2
Handel	10	8
Transport, hoteller og restauranter	3	2
Information og kommunikation	1	0
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	8	7
Øvrige	6	5
I alt erhverv	<u>39</u>	<u>31</u>
Private	<u>61</u>	<u>69</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>
	<u>2013</u> <u>tkr.</u>	<u>2012</u> <u>tkr.</u>
Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Lån og tilgodehavender før nedskrivning	36.974	27.083
Nedskrivning	<u>15.967</u>	<u>13.498</u>
I alt efter nedskrivning	<u>21.007</u>	<u>13.585</u>
18. Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	189.177	194.110
Øvrige obligationer	<u>65.351</u>	<u>67.458</u>
	<u>254.528</u>	<u>261.568</u>
19. Aktier m.v.		
Aktier noteret på Den Nordiske Børs	1.920	1.164
Øvrige aktier	<u>9.274</u>	<u>8.975</u>
	<u>11.194</u>	<u>10.139</u>
20. Hold-til-udløb aktiver		
Pantebreve		
Amortiseret kostpris	8.154	8.867
Dagsværdi	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>8.154</u>	<u>8.867</u>

Noter

	2013	2012
	tkr.	tkr.
21. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Kontant	366	235
Obligationer	3.129	692
Aktier	1.119	278
Andet	3.765	598
	8.379	1.803
22. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	8.823	8.823
Værdiændring	-823	0
Dagsværdi ultimo	8.000	8.823
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen		
23. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	6.751	6.406
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	8.882	472
Årets afskrivninger	69	127
Nedskrivninger ved omvurdering	5.214	0
Omvurderet værdi ultimo	10.350	6.751
Der har ikke været inddraget eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen		
24. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	903	561
Tilgang	2.438	0
Afgang	379	342
Samlet kostpris ultimo	2.962	903
Af- og nedskrivninger primo	614	531
Årets afskrivninger	415	83
Tilbageførte af- og nedskrivninger	379	0
Af- og nedskrivninger ultimo	650	614
Bogført beholdning ultimo	2.312	289

Noter

			2013	2012
			tkr.	tkr.
25. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Udskudt skat primo			-227	119
Ændring i udskudt skat			116	-346
			<u>-111</u>	<u>-227</u>
	2013	2013	2013	2012
	Udskudte	Udskudte	Udskudt	Udskudt
	skatte-	skatte-	skat	skat
	aktiver	forpligtelser	netto	netto
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Materielle anlægsaktiver	-183	914	731	172
Medarbejderforpligtelser	-338	0	-338	-100
Øvrige	-597	93	-504	-299
	<u>-1.118</u>	<u>1.007</u>	<u>-111</u>	<u>-227</u>
Netto	<u>-111</u>			<u>-227</u>
			2013	2012
			tkr.	tkr.
26. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Fordeling på løbetider:				
På anfordring			0	2.813
			<u>0</u>	<u>2.813</u>
27. Indlån og anden gæld				
Fordeling på løbetider:				
På anfordring			385.358	294.079
Til og med 3 måneder			6.317	6.059
Over 3 måneder og til og med et år			2.977	31.803
Over et år og til og med 5 år			40.870	30.434
Over 5 år			61.087	56.313
			<u>496.609</u>	<u>418.688</u>
Fordeling på indlånstyper:				
På anfordring			385.358	294.079
Tidsindsud			33.773	54.370
Særlige indlånsformer			77.478	70.239
			<u>496.609</u>	<u>418.688</u>

Noter

	2013	2012
	tkr.	tkr.
28. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	26.701	22.581
Tabsgarantier for realkreditlån	33.527	28.260
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	7.434	29.590
Øvrige garantier	920	802
I alt	68.582	81.233
Andre forpligtelser		
Øvrige forpligtelser	4.279	3.600
I alt	4.279	3.600
<p>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%.</p> <p>Sparekassen anvender SDC A/S som datacentral, og vil ved udtræden af medlemsskabet skulle betale ca. 4,3 mio. kr. svarende til den normale betaling til SDC A/S i 36 måneder.</p>		
29. Valutarisiko	2013	2012
	tkr.	tkr.
Aktiver i fremmed valuta i alt	242	198
Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
Valutaindikator 1	242	198
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	0,3	0,2
30. Likviditet	2013	2012
	tkr.	tkr.
Balancesum	593.369	513.722
+ Garantier	68.582	81.233
- Egenkapital	82.692	83.050
Reducerede gælds- og garantiforpligtelser i alt	579.259	511.905
10% heraf	57.926	51.191
Til opfyldelse heraf haves:		
Kassebeholdning	3.168	2.519
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringsselskaber (inkl. dag- til -dag indskud)	39.201	1.123
Sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer	256.448	255.572
I alt	298.817	259.214
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	402,0%	406,0%

Noter

31. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.

Debetrente kassekreditter og lån

6,00%-10,50%

	<u>2013</u> tkr.	<u>2012</u> tkr.
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	3.308	5.891
Heraf tabsgaranti for kreditforeningslån	0	0
Sikkerhedsstillelse:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	696	1.990

Finn Randrup Tømrer- og Snedkerforretning A/S, der ejes af bestyrelsesmedlem Finn Randrup har efter licitation vundet tømrerentreprisen vedrørende ombygning af sparekassens domicilejendom i 2013

Noter

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.

Noter

32. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Noter

32. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, henholdsvis 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.

Noter

32. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Investeringsjendomme

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

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme

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

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

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.

Noter

32. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Noter

32. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 nutidsværdi af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Egenkapital

Opskrivningsshenlæggelser

Opskrivningsshenlæggelser 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 efter skat under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

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