

Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
sparekassens ordinære repræsentant-
skabsmøde, den / 2015

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten, regnskabspraksis	12
Noter til årsrapporten, femårsoversigt med hoved- og nøgletal	17
Noter til årsrapporten, resultatopgørelse og balance	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 for Stadil Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse 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.

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.

Stadil, den 12. marts 2015

Direktion

Birgit Aarup

Bestyrelse

Knud Nørager Olsen
Formand

Svend Trankjær

Arnth Høj

Lone Vang Kristensen

Kresten Høgsberg

Frede Sig

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Stadil Sparekasse.

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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 finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell 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.

Aabenraa, den 12. marts 2015

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jon Midtgaard
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Stadil Sparekasse
Bjerregårdvej 12, Stadil
6980 Tim

Telefon 97 33 15 05
Telefax 97 33 15 00

CH. reg. nr. 9629
CVR-nr. 15 19 44 13

Hjemsted: Stadil

Bestyrelse

Knud Nørager Olsen, formand
Svend Trankjær
Arnth Høj
Lone Vang Kristensen
Kresten Høgsberg
Frede Sig

Direktion

Birgit Aarup

Revisor

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Beretning

Hovedaktivitet m.v.

Stadil Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed i henhold til formålsbestemmelsen i vedtægterne.

Usædvanlige forhold

Der har i 2014 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter m.v.

Årets resultat

Årets resultat udgør et overskud på TDKK 271. Der henvises til resultatopgørelsen, som viser hovedposterne i resultatet sammenlignet med sidste år.

Sparekassen forventede ved udgangen af 2013 en mindre stigning i udlånsaktivitet samt uændret driftsresultat før kursreguleringer. Aktivitetsniveauet er faldet en anelse, men til gengæld er rentomkostningerne faldet, hvilket har modsvaret aktivitetsfaldet.

Forslag til resultatdisponering

Sparekassens overskud henlægges til overført resultat

Balance

Balancen udgør ved regnskabsårets udgang TDKK 84.930.

Egenkapital og basiskapital

Sparekassens egenkapital udgør ved udgangen af regnskabsåret TDKK 12.151, en stigning på TDKK 271, svarende til overskuddet for 2014.

Ved udgangen af regnskabsåret 2014 udgør sparekassens basiskapital inkl. årets overskud TDKK 12.151. Sparekassens minimumskapital udgør TDKK 9.855.

Beretning

Solvens

Sparekassens solvens udgør 20,5 % ultimo 2014, mod 20,1 % ultimo 2013.

Solvensen er opgjort uden årets resultat, da sparekassen ikke har ansøgt om tilladelse til løbende at indregne overskud. Overskuddet kan derfor først medregnes, når repræsentantskabet har godkendt årsrapporten. Solvensen inkl. årets overskud udgør 21,0%.

Sparekassens beregnede solvenskrav udgør 17,0 %, baseret på en minimumskapital på TDKK 9.855. Solvenskrav udgør 14,8% før tillæg som følge af minimumskapitalkravet.

Solvensoverdækningen ekskl. årets overskud udgør 3,5 procentpoint svarende til TDKK 2.024.

Tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Sparekassen lever fortsat fuldt ud op til Tilsynsdiamantens pejlemærker og er ikke på noget punkt i nærheden af Finanstilsynets grænseværdier.

Sparekassens nøgletal i forhold til de nævnte pejlemærker pr. 31. december 2014 fremgår i nedenstående oversigt.

	<u>Grænseværdi</u>	<u>Stadil Sparekasse</u>
Summen af store engagementer	Max 125 %	0,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	-5,9 %
Ejendomseksponering	Max 25 %	1,2 %
Fundingratio	Max 1	0,43
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	396,0 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling er knyttet til vurderingen af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sparekassen vurderer løbende på indregning og måling af udlån m.v., og vurderer at den usikkerhed, der er forbundet hermed, er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

Beretning

Fremtid

Sparekassen forventer i det kommende regnskabsår en mindre stigning i udlånsaktiviteten samt et uændret driftsresultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er Stadil Sparekasse eksponeret over for kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at låntagernes betalingsforpligtelser over for sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af kundens manglende betalingsevne eller vilje.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver ændres som følge af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at sparekassens likviditetsberedskab ikke er tilstrækkelig til at honorere sparekassens betalingsforpligtelser.

Operationel risiko defineres som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller eksterne hændelser.

Sparekassens overordnede politik for risikotagning er, at sparekassen kun påtager sig de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, sparekassen drives efter, og som sparekassen har kompetencer og ressourcer til at styre. I det følgende beskrives de nævnte risikotyper nærmere.

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen m.fl. vedrørende risikoeksponering og kapital fremgår af "Risikoreport for 2014", der forefindes på sparekassens hjemmeside, www.stadil-sparekasse.dk/00002/00024/.

Kreditrisiko

Sparekassen er et lokalt pengeinstitut, som sædvanligvis har et godt kendskab til låntagerne. Sparekassen skønnes ikke at være belastet med betydelige kreditrisici. Sparekassen følger alle udlån på individuel basis og eventuelle opståede objektive indikationer for værdiforringelse, der kan give problemer med engagementerne.

Beretning

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisici er navnlig knyttet til beholdning af obligationer og aktier. Det er sparekassens politik at foretage disse investeringer med en betydelig sikkerhedsmargin, hvilket kommer til udtryk i en forholdsvis kort gennemsnitlig restløbetid for obligationer og en stor spredning i aktiebeholdningen.

Likviditetsrisiko

Sparekassen har til stadighed en betydelig likvid beholdning i form af indeståender i kreditinstitutter samt beholdning af børsnoterede obligationer og aktier. I forhold til lovens minimumskrav har sparekassens likviditetsreserve en betydelig overdækning.

Operationel risiko

Sparekassens begrænsede organisation indebærer en betydelig afhængighed af enkeltpersoner.

Sparekassen er opmærksom på den hermed forbundne risiko og forsøger til stadighed at imødegå denne ved at sikre, at alle væsentlige processer er tilstrækkeligt dokumenteret, og at der er høj grad af videndeling om opgaveomfang og løsning heraf.

Ledelseshverv mv.

Bestyrelses- og direktionsmedlemmer, der beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, er anført i note 17.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK 1.000	2013 DKK 1.000
Renteindtægter	3	2.854	2.948
Renteudgifter	4	518	714
Netto renteindtægter		2.336	2.234
Udbytte af aktier m.v.		101	74
Gebyrer og provisionsindtægter	5	150	106
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		73	38
Netto rente- og gebyrindtægter		2.514	2.376
Kursreguleringer	6	337	921
Andre driftsindtægter		6	25
Udgifter til personale og administration	7	1.828	1.415
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		34	163
Andre driftsudgifter		182	178
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	10	453	1.670
Resultat før skat		360	-104
Skat	8	89	13
Årets resultat		271	-117

Resultatdisponering

Henlagt til egenkapitalen	271	-117
	271	-117

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	271	-117
Årets totalindkomst	271	-117

Balance 31. december

	Note	2014 DKK 1.000	2013 DKK 1.000
Aktiver			
Kassebeholdning		224	178
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	9	21.600	23.199
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	36.808	39.128
Obligationer til dagsværdi	11	21.154	14.945
Aktier m.v.	12	4.636	5.625
Investeringsejendomme	13	0	350
Øvrige materielle aktiver	14	17	51
Aktuelle skatteaktiver		101	108
Andre aktiver		390	385
Aktiver i alt		84.930	83.969
Passiver			
Indlån og anden gæld	15	72.554	71.789
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
Andre passiver		224	299
Periodeafgrænsningsposter		1	1
Gæld i alt		72.779	72.089
Overført overskud		12.151	11.880
Egenkapital i alt		12.151	11.880
Passiver i alt		84.930	83.969
Solvensopgørelse	16		
Nærtstående parter	17		
Eventualforpligtelser	18		
Risikonoter	19-23		

Egenkapitaloppgørelse 31. december

	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo 2014	11.880	11.880
Årets resultat	271	271
Egenkapital ultimo 2014	<u>12.151</u>	<u>12.151</u>
Egenkapital primo 2013	11.997	11.997
Årets resultat	-117	-117
Egenkapital ultimo 2013	<u>11.880</u>	<u>11.880</u>

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden 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 eventuelle værdistigninger på domicilejendommen i anden totalindkomst.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån, opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provision

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Alle gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger m.v. til sparekassens personale. Udgifter til administration omfatter kontorhold, lokaleudgifter og eksterne honorarer.

Andre driftsudgifter

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

Skat

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

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

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.

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., samt med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Nedskrivninger foretages på individuelt vurderede lån. Sparekassen gennemgår alle lån individuelt.

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

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af Foreningen for Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling af modellen. Sparekassen har vurderet, hvorvidt modelestimer afspejler kreditrisikoen for sparekassens udlånsportefølje, og om nødvendigt korrigeret herfor.

Eventuelle foretagne nedskrivninger posteres i resultatopgørelsen under posten ”Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.”, ligesom eventuelle tilbageførsler også posteres her.

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier, der er noteret på en børs, måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen.

Unoterede aktier måles til dagsværdi med udgangspunkt i oplysninger om handler mv. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Kan der ikke fastlægges en pålidelig dagsværdi måles unoterede aktier til kostpris.

Alle løbende værdireguleringer på aktier og obligationer resultatføres under posten ”Kursreguleringer”.

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis (fortsat)

Grunde og bygninger

Investeringsjendomme

Efter første indregning måles investeringsjendomme til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet på grundlag af afkastmetoden. Der foretages ikke løbende afskrivninger på investeringsjendomme. Op og nedskrivninger til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver, der omfatter driftsmidler og ombygning af lejede lokaler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab for værdiforringelse. Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 5 år.

Afskrivninger og værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Af- og nedskrivninger på materielle aktiver”.

Nyanskaffelser, der som samlet enhed ikke anses for væsentlige for det enkelte regnskabsår, udgiftsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter, bl.a. indtægter som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt positive markedsværdier af afledte finansielle instrumenter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi, måles regnskabsposten til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

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

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis (fortsat)

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre passivposter, bl.a. udgifter som først forfalder til betaling efter regnskabsårets udløb samt negative markedsværdier af afledte finansielle instrumenter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi, måles regnskabsposten til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Garantier

De af sparekassen afgivne garantier specificeres i noterne under posten ”Eventualforpligtelser”. Såfremt det vurderes mest sandsynligt, at en garantiforpligtelse vil påføre sparekassen et tab, hensættes forpligtelsen hertil under passivposten ”Hensatte forpligtelser”, og beløbet udgiftsføres i resultatopgørelsen under ”Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.”.

Noter til årsrapporten

2 Femårsoversigt med hoved- og nøgletal

Udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse m.v. for pengeinstitutter, sparevirksomheder og visse kreditinstitutter.

	2014	2013	2012	2011	2010
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.514	2.376	2.312	2.112	1.865
Kursreguleringer	337	921	175	-405	942
Udgifter til personale og administration	1.828	1.415	1.442	1.380	1.270
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	453	1.670	280	145	180
Årets resultat	271	-117	393	-53	960
Balance:					
Udlån	36.808	39.128	39.187	35.906	34.675
Egenkapital	12.151	11.880	11.995	11.602	11.655
Aktiver i alt	84.930	83.969	83.472	79.282	75.562
Nøgletal:					
Solvensprocent (indeværende år uden årets resultat)	20,5%	20,1%	24,5%	29,7%	29,3%
Kernekapitalprocent	20,5%	20,1%	23,5%	27,3%	26,0%
Egenkapitalforrentning før skat	3,0%	-0,9%	4,5%	-0,5%	11,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	2,3%	-1,0%	3,3%	-0,5%	8,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1 kr	1,0 kr	1,3 kr	1,0 kr	1,8 kr
Afkastningsgrad	0,3%	-0,1%	0,5%	-0,1%	1,3%
Renterisiko	2,0%	3,1%	1,3%	4,2%	4,8%
Valutaposition	17,4%	18,8%	0,0%	0,0%	0,0%
Valutarisiko	0,9%	1,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	55,2%	58,4%	58,2%	56,2%	57,3%
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,3	3,3	3,1	3,0
Årets udlånsvækst	-5,9%	-0,2%	9,1%	3,6%	1,6%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	396,0%	342,3%	321,8%	465,4%	443,3%
Summen af store engagementer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Årets nedskrivningsprocent	1,0%	3,6%	0,6%	0,4%	0,5%

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	290	349
Udlån og andre tilgodehavender	2.085	2.202
Obligationer	478	397
	<u>2.854</u>	<u>2.948</u>

Sparekassen har ingen renteindtægter vedr. ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

4 Renteudgifter

Indlån og anden gæld	518	691
Efterstillede kapitalindskud	0	21
Øvrige renteudgifter	0	2
	<u>518</u>	<u>714</u>

Sparekassen har ingen renteudgifter vedr. ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

5 Gebyrer og provisionsindtægter

Garantiprovision	39	24
Lånesagsgebyrer	60	46
Øvrige gebyrer og provisioner	51	36
	<u>150</u>	<u>106</u>

Aktiviteterne afviger ikke indbyrdes, men betragtes under et som sædvanlig sparekasseaktivitet

6 Kursreguleringer

Obligationer	105	-207
Aktier m.v.	316	1.498
Valuta	-84	-370
	<u>337</u>	<u>921</u>

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000
7 Udgifter til personale og administration		
Direktion (Birgit Aarup)	418	401
Bestyrelse (alene bestyrelsesformanden modtager vederlag)	11	11
Lønninger, direktion og bestyrelse	<u>429</u>	<u>412</u>
Øvrige lønninger	250	223
Omkostninger til social sikring	96	85
Personaleudgifter	<u>346</u>	<u>308</u>
Husleje	83	81
Kontorudgifter	347	303
Annonce og reklame	259	46
Andre administrationsomkostninger	364	265
Øvrige administrationsomkostninger i alt	<u>1.053</u>	<u>695</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>1.828</u>	<u>1.415</u>

Pensionsvilkår

Der påhviler ikke sparekassen pensionsforpligtelser.

Incitamentsprogrammer og lønpolitik

Sparekassen har ingen incitamentsprogrammer for medarbejdere eller ledelse. I overensstemmelse med Sparekassens lønpolitik ydes alene fast vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte.

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte

<u>1,5</u>	<u>1,5</u>
------------	------------

Risikotagere

Der er ikke andre væsentlige risikotagere i sparekassen.

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000
7 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Revisorhonorar		
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisor	140	90
Fordelt på ydelser:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	110	60
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed	15	15
Honorar for andre ydelser	15	15
	140	90
8 Skat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	88	7
Ændring i udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1	6
	89	13
Effektiv skatteprocent		
Sparekassens aktuelle skatteprocent	24,5%	25,0%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,4%	-6,0%
Regulering for skat af skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	0,0%	-31,4%
	24,9%	-12,4%
9 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetider:		
Anfordring	4.343	4.340
Til og med 3 måneder	4.000	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.757	6.251
Over 1 år og til og med 5 år	6.500	12.608
	21.600	23.199

Posten omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
10 Udlån til amortiseret kostpris		
10.1 Udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	139	218
Til og med 3 måneder	357	2.691
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.085	1.304
Over 1 år og til og med 5 år	13.606	10.550
Over 5 år	21.621	24.365
	<u>36.808</u>	<u>39.128</u>
10.2 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Erhverv, herunder		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4,5%	5,2%
Bygge og anlæg	2,4%	3,1%
Handel	12,6%	9,9%
Transport, hoteller og restauranter	3,4%	3,4%
Information og kommunikation	0,0%	0,8%
Fast ejendom	1,2%	0,5%
Øvrig erhverv	12,1%	12,9%
Erhverv i alt	<u>36,2%</u>	<u>35,8%</u>
Private	<u>63,8%</u>	<u>64,2%</u>
I alt	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
10 Udlån til amortiseret kostpris (fortsat)		
10.3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	2.800	1.130
Nedskrivninger i årets løb	520	1.805
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-160	-135
	<u>3.160</u>	<u>2.800</u>
Gruppevise nedskrivninger		
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	0	0
Nedskrivninger i årets løb	93	0
	<u>93</u>	<u>0</u>
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	<u>3.253</u>	<u>2.800</u>
10.4 Værdi af individuelt vurderede udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Udlån og tilgodehavende før nedskrivning	6.302	7.596
Nedskrivning	3.160	2.800
I alt	<u>3.142</u>	<u>4.796</u>
10.5 Værdi af gruppevist vurderede udlån		
Udlån og tilgodehavende før nedskrivning	33.759	7.596
Nedskrivning	93	0
I alt	<u>33.666</u>	<u>7.596</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
11 Obligationer til dagsværdi		
Børsnoterede obligationer	21.154	14.945
	<u>21.154</u>	<u>14.945</u>
12 Aktier m.v.		
Børsnoterede aktier	4.105	5.603
Unoterede aktier m.v.	531	22
	<u>4.636</u>	<u>5.625</u>
13 Grunde og bygninger		
Investeringsejendom		
Dagsværdi primo	350	478
Salg af ejendom	-350	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-128
Dagsværdi ultimo	<u>0</u>	<u>350</u>
Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investeringsejendom.		
14 Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	365	365
Samlet kostpris ultimo	<u>365</u>	<u>365</u>
Af- og nedskrivninger primo	314	280
Årets afskrivninger	34	34
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>348</u>	<u>314</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>17</u>	<u>51</u>

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000
15 Indlån og anden gæld		
15.1 Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	10.167	9.410
Til og med 3 måneder	41.913	44.854
Over 3 måneder og til og med 1 år	14.186	11.094
Over 1 år til og med 5 år	2.720	2.121
Over 5 år	3.568	4.310
	72.554	71.789
15.2 Fordelt efter art:		
Anfordring	10.026	9.271
Med opsigelsesvarsel	54.423	54.219
Særlige indlånsformer	8.105	8.299
	72.554	71.789
16 Solvensopgørelse		
Egenkapital ultimo	12.151	11.880
Fraregnet årets resultat grundet manglende tilladelse til indregning (kun indeværende år)	-271	0
Øvrige fradrag i kernekapitalen	0	0
Egentlig kernekapital	11.880	11.880
Ansvarlig lånekapital	0	0
Kernekapital	11.880	11.880
Fradrag i kapitalgrundlag	0	0
Kapitalgrundlag	11.880	11.880
Vægtede poster i alt	57.841	59.241
Kernekapitalprocent	20,5%	20,1%
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	20,5%	20,1%
Solvensprocent inkl. årets resultat	21,0%	

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
17 Nærtstående parter m.v.		
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier stiftet for medlemmer af sparekassens:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	75	0
Lån til bestyrelsen er ydet med en rente på 4,0%.		
Bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i danske erhvervsvirksomheder pr. 31.12.2014:		
Bestyrelsesmedlem og gårdejer Frede Sig:		
Bestyrelsesformand for Hover Sparekasses Fond		
18 Eventualforpligtelser		
Garanti overfor Det Private Beredskab	59	63
Andre garantier	732	50
Garanti overfor Afviklingsafdelingen	344	335
Finansgarantier	4.944	4.231
Garantier m.v. i alt	<u>6.079</u>	<u>4.679</u>
Andre forpligtelser		
Huslejeforpligtelse	330	361
Sparekassen er medlem af AndelsEDB. En udtræden heraf vil medføre betaling af en godtgørelse på 125 tkr. opgjort pr. 31. december 2014.		
19 Regnskabsmæssig sikring		
Sparekassen har ikke i 2014 anvendt regnskabsmæssig sikring.		

Noter til årsrapporten

20 Afledte finansielle instrumenter

Sparekassen har ikke afledte finansielle instrumenter ultimo 2014.

21 Følsomhedsoplysninger

Sparekassen er eksponeret overfor flere typer af markedsrisici. Nedenfor er vist følsomheden overfor hver enkelt type af markedsrisici med angivelse af beløb, som sparekassens resultat og egenkapital forventes at ændre sig med ved rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat		Ændring af egenkapital	
	2014	2013	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Renterisiko				
Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder:				
En stigning i renten på 1 procentpoint	-247	-373	-186	-280
En stigning i renten på 2 procentpoint	-494	-746	-373	-560
Et fald i renten på 1 procentpoint	247	373	186	280
Et fald i renten på 2 procentpoint	494	746	373	560
Aktierisiko				
Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurser				
En stigning i værdien af aktierne på 5 procentpoint	231	281	174	211
En stigning i værdien af aktierne på 10 procentpoint	462	562	349	422
Et fald i værdien af aktierne på 5 procentpoint	-231	-281	-174	-211
Et fald i værdien af aktierne på 10 procentpoint	-462	-562	-349	-422

Noter til årsrapporten

21 Følsomhedsoplysninger (fortsat)

	Ændring af resultat før skat		Ændring af egenkapital	
	2014	2013	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Valutarisiko				
Valutakursrisiko er risikoen for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakurserne				
En stigning i værdien af valuta på 2 procentpoint	41	44	31	33
En stigning i værdien af valuta på 4 procentpoint	83	88	63	66
Et fald i værdien af valuta på 2 procentpoint	-41	-44	-31	-33
Et fald i værdien af valuta på 4 procentpoint	-83	-88	-63	-66

Positioner

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets regler for fast og variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i sparekassen balance.

	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000
Aktierisiko		
Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	4.105	5.603
Unoterede aktier optaget til kostpris	531	22
I alt	4.636	5.625

Noter til årsrapporten

22 Kreditrisici

Kreditkvaliteten på udlån og garantier fordelt på erhverv og private

	<u>Erhverv</u>	<u>Private</u>	<u>I alt</u>
2014:			
Udlån og garantier med:			
OIV	5.015	2.639	7.654
Væsentlige svagheder	2.668	2.332	5.000
Lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	2.525	8.669	11.194
Normal bonitet	6.479	15.812	22.291
	<u>16.687</u>	<u>29.452</u>	<u>46.139</u>
2013:			
Udlån og garantier med:			
OIV	5.391	2.205	7.596
Væsentlige svagheder	150	3.456	3.606
Lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	3.612	8.606	12.218
Normal bonitet	7.548	15.639	23.187
	<u>16.701</u>	<u>29.906</u>	<u>46.607</u>

23 Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, der udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsbetingelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

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

Sparekassens styring af finansielle risici fremgår af afsnittene "Kreditrisiko", " Markedsrisiko" og "Likviditetsrisiko" i ledelsesberetningen side 6 og 7, hvortil der henvises.