



Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

ÅRSRAPPORT 2013

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	15
Noter til årsrapporten, resultatopgørelse og balance	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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 4. marts 2014

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 2013. 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 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 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.

Ringkøbing, den 4. marts 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kristian Winkler
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

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Beretning

Hovedaktivitet m.v.

Stadil Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed i henhold til formålsbestemmelsen i vedtægterne.

Usædvanlige forhold

Der har i 2013 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter m.v.

Årets resultat

Årets resultat udgør et underskud på TDKK 117. Der henvises til resultatopgørelsen som viser hovedposterne i resultatet sammenlignet med sidste år.

Sparekassen forventede ved udgangen af 2012 en mindre stigning i udlånsaktivitet samt uændret driftsresultat før kursreguleringer. Aktivitetsniveauet er steget, men sparekassen har haft en stor nedskrivning på et enkelt engagement. Nedskrivningen på dette engagement udgør størstedelen af årets nedskrivninger. Nedskrivningerne har påvirket årets resultat negativt i forhold til forventningen.

Balance

Balancen udgør ved regnskabsårets udgang TDKK 83.967.

Egenkapital og basiskapital

Sparekassens egenkapital udgør ved udgangen af regnskabsåret TDKK 11.878, et fald på TDKK 117 svarende til underskuddet for 2013.

Ved udgangen af regnskabsåret 2013 udgør sparekassens basiskapital TDKK 11.878. Sparekassens minimumskapital udgør TDKK 9.855.

Beretning

Solvens

Sparekassens solvens udgør 20,1 % ultimo 2013, mod 24,5 % ultimo 2012.

Sparekassens beregnede solvenskrav udgør 16,6 %, baseret på en minimumskapital på TDKK 9.855. Solvenskrav udgør 13,1% før tillæg som følge af minimumskapitalkravet.

Solvensoverdækningen udgør 3,5 procentpoint svarende til TDKK 2.023.

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. 31.12.2013 fremgår i nedenstående oversigt.

	<u>Grænseværdi</u>	<u>Stadil Sparekasse</u>
Summen af store engagementer	Max 125 %	0,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	-0,2 %
Ejendomseksponering	Max 25 %	0,52 %
Fundingratio	Max 1	0,46
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	342,3 %

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 overfor 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 markedsf forholdene.

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.

Kreditrisiko

Sparekassen er et lokalt pengeinstitut som sædvanligvis har et godt kendskab til låntagerne. Sparekassen har ikke tidligere haft store tab på udlån, og 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 19.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK 1.000	2012 DKK 1.000
Renteindtægter	3	2.948	3.214
Renteudgifter	4	714	1.045
Netto renteindtægter		2.234	2.169
Udbytte af aktier m.v.		74	58
Gebyrer og provisionsindtægter	5	106	102
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		38	16
Netto rente- og gebyrindtægter		2.376	2.313
Kursreguleringer	6	921	175
Andre driftsindtægter		25	0
Udgifter til personale og administration	7	1.415	1.442
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		163	52
Andre driftsudgifter		178	185
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		1.670	280
Resultat før skat		-104	529
Skat	8	13	136
Årets resultat		-117	393
Resultatdisponering			
Henlagt til egenkapitalen		-117	393
		-117	393
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-117	393
Årets totalindkomst		-117	393

Balance 31. december

	Note	2013 DKK 1.000	2012 DKK 1.000
Aktiver			
Kassebeholdning		177	91
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	9	23.199	23.364
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	39.128	39.187
Obligationer til dagsværdi	11	14.945	17.224
Aktier m.v.	12	5.625	2.579
Investeringsejendomme	13	350	478
Øvrige materielle aktiver	14	51	85
Aktuelle skatteaktiver		107	0
Andre aktiver		385	464
Aktiver i alt		83.967	83.472
Passiver			
Indlån og anden gæld	15	71.789	69.251
Aktuelle skatteforpligtelser		0	36
Andre passiver		299	188
Periodeafgrænsningsposter		1	2
Gæld i alt		72.089	69.477
Efterstillede kapitalindskud		0	2.000
Efterstillede kapitalindskud		0	2.000
Overført overskud		11.878	11.995
Egenkapital i alt		11.878	11.995
Passiver i alt		83.967	83.472
Solvensopgørelse	17		
Ansvarlig minimumskapital	18		
Nærtstående parter	19		
Eventualforpligtelser	20		

Egenkapitaloppgørelse 31. december

	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo 2013	11.995	11.995
Årets resultat	-117	-117
Egenkapital ultimo 2013	<u>11.878</u>	<u>11.878</u>
Egenkapital primo 2012	11.602	11.602
Årets resultat	393	393
Egenkapital ultimo 2012	<u>11.995</u>	<u>11.995</u>

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med de bestemmelser om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse, der er fastlagt i lov om finansiel virksomhed samt gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler 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.

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.

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.

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.

Noter til årsrapporten

1 Regnskabspraksis (fortsat)

Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

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.

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.

Grunde og bygninger

Investeringsejendomme

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet på grundlag af afkastmetoden. Der foretages ikke løbende afskrivninger på investeringsejendomme. 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.

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.

	2013	2012	2011	2010	2009
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.376	2.313	2.112	1.865	1.823
Kursreguleringer	921	175	-405	942	1.255
Udgifter til personale og administration	1.415	1.442	1.380	1.270	1.114
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	1.670	280	145	180	113
Årets resultat	-117	393	-53	960	1.329
Balance:					
Udlån	39.128	39.187	35.906	34.675	34.118
Egenkapital	11.878	11.995	11.602	11.655	10.695
Aktiver i alt	83.967	83.472	79.282	75.562	71.187
Nøgletal:					
Solvensprocent	20,1%	24,5%	29,7%	29,3%	31,8%
Kernekapitalprocent	20,1%	23,5%	27,3%	26,0%	26,8%
Egenkapitalforrentning før skat	-0,9%	4,5%	-0,5%	11,5%	17,8%
Egenkapitalforrentning efter skat	-1,0%	3,3%	-0,5%	8,6%	13,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,0 kr	1,3 kr	1,0 kr	1,8 kr	2,4 kr
Renterisiko	3,1%	1,3%	4,2%	4,8%	6,5%
Valutaposition	19,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	58,4%	58,2%	56,2%	57,3%	59,4%
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3,3	3,1	3,0	3,2
Årets udlånsvækst	-0,2%	9,1%	3,6%	1,6%	5,4%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	342,3%	321,8%	465,4%	443,3%	435,0%
Summen af store engagementer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Årets nedskrivningsprocent	3,6%	0,6%	0,4%	0,5%	0,3%

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	349	355
Udlån og andre tilgodehavender	2.202	2.172
Obligationer	397	687
	<u>2.948</u>	<u>3.214</u>
4 Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	691	1.001
Efterstillede kapitalindskud	21	44
Øvrige renteudgifter	2	0
	<u>714</u>	<u>1.045</u>
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Garantiprovision	25	27
Lånesagsgebyrer	46	44
Øvrige gebyrer og provisioner	36	31
	<u>107</u>	<u>102</u>
6 Kursreguleringer		
Obligationer	-207	-226
Aktier m.v.	1.498	398
Valuta	-370	3
	<u>921</u>	<u>175</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
7 Udgifter til personale og administration		
Direktion	401	395
Bestyrelse (alene bestyrelsesformanden modtager vederlag)	11	11
Lønninger, direktion og bestyrelse	<u>412</u>	<u>406</u>
Øvrige lønninger	223	261
Omkostninger til social sikring	85	92
Personaleudgifter	<u>308</u>	<u>353</u>
Husleje	81	82
Kontorudgifter	303	278
Annonce og reklame	46	49
Andre administrationsomkostninger	265	274
Øvrige administrationsomkostninger i alt	<u>695</u>	<u>683</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>1.415</u>	<u>1.442</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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
7 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Revisorhonorar		
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisor	90	87
Fordelt på ydelser:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	60	59
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed	15	5
Honorar for andre ydelser	15	23
	<u>90</u>	<u>87</u>
8 Skat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7	50
Ændring i udskudt skat	0	86
Regulering af skat vedrørende tidligere år	6	0
	<u>13</u>	<u>136</u>
Effektiv skatteprocent		
Sparekassens aktuelle skatteprocent	25,0%	25,0%
Reguleringer vedrørende tidligere år	-6,0%	0,0%
Regulering for skat af skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-31,4%	0,7%
	<u>-12,4%</u>	<u>25,7%</u>
9 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetider:		
Anfordring	4.340	6.102
Til og med 3 måneder	0	2.036
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.251	0
Over 1 år og til og med 5 år	12.608	15.226
	<u>23.199</u>	<u>23.364</u>

Posten omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
10 Udlån til amortiseret kostpris		
10.1 Udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	218	170
Til og med 3 måneder	2.691	1.620
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.304	566
Over 1 år og til og med 5 år	10.550	10.258
Over 5 år	24.365	26.573
	<u>39.128</u>	<u>39.187</u>
10.2 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Erhverv, herunder		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5,2%	3,8%
Bygge og anlæg	3,1%	2,7%
Handel	9,9%	13,1%
Transport, hoteller og restauranter	3,4%	0,0%
Information og kommunikation	0,8%	0,8%
Fast ejendom	0,5%	0,0%
Øvrig erhverv	12,9%	8,3%
Erhverv i alt	<u>35,8%</u>	<u>28,7%</u>
Private	<u>64,2%</u>	<u>71,3%</u>
I alt	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</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	1.130	850
Nedskrivninger i årets løb	1.805	470
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-135	-190
	<u>2.800</u>	<u>1.130</u>
<p>Sparekassen gennemgår alle udlån individuelt, og Sparekassen har derfor ingen gruppevise nedskrivninger.</p>		
10.4 Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Udlån og tilgodehavende før nedskrivning	7.596	3.398
Nedskrivning	2.800	1.130
I alt	<u>4.796</u>	<u>2.268</u>
11 Obligationer til dagsværdi		
Børsnoterede obligationer	<u>14.945</u>	<u>17.224</u>
	<u>14.945</u>	<u>17.224</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
12 Aktier m.v.		
Børsnoterede aktier	5.603	2.556
Unoterede aktier m.v.	22	23
	<u>5.625</u>	<u>2.579</u>
13 Grunde og bygninger		
Investeringsjendom		
Dagsværdi primo	478	0
Overført fra domicilejendom	0	478
Årets værdiregulering til dagsværdi	-128	
Dagsværdi ultimo	<u>350</u>	<u>478</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	280	242
Årets afskrivninger	34	38
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>314</u>	<u>280</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>51</u>	<u>85</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
15 Indlån og anden gæld		
15.1 Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	9.410	6.520
Til og med 3 måneder	44.854	48.271
Over 3 måneder og til og med 1 år	11.094	7.150
Over 1 år til og med 5 år	2.121	4.040
Over 5 år	4.310	3.270
	<u>71.789</u>	<u>69.251</u>
15.2 Fordelt efter art:		
Anfordring	9.271	6.382
Med opsigelsesvarsel	54.219	54.057
Særlige indlånsformer	8.299	8.812
	<u>71.789</u>	<u>69.251</u>
16 Efterstillede kapitalindskud		
Variabel forrentet lån i DKK	<u>0</u>	<u>2.000</u>
Lån på DKK 1 mio. er indfriet d. 20.10.2013.		
Lån på DKK 1 mio. er indfriet d. 31.03.2013.		

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
17 Solvensopgørelse		
Opgjort efter Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter m.v.		
Egenkapital ultimo	11.878	11.995
Øvrige fradrag i kernekapitalen	0	0
Kernekapital efter fradrag	<u>11.878</u>	<u>11.995</u>
Ansvarlig lånekapital	0	500
Basiskapital før fradrag	11.878	12.495
Frdrag i basiskapital	0	0
Basiskapital efter fradrag	<u>11.878</u>	<u>12.495</u>
Vægtede poster i alt	<u>59.241</u>	<u>51.032</u>
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	<u>20,1%</u>	<u>23,5%</u>
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	<u>20,1%</u>	<u>24,5%</u>

18 Ansvarlig minimumskapital

Sparekassens minimumsbasiskapital skal i henhold til lov om finansiel virksomhed § 124 være TDKK 9.855.

Sparekassen opfylder dette krav.

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
19 Nærtstående parter m.v.		
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier stiftet for medlemmer af sparekassens:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0
Bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i danske erhvervsvirksomheder pr. 31.12.2013:		
Bestyrelsesmedlem og gårdejer Frede Sig: Bestyrelsesformand for Hover Sparekasses Fond		
20 Eventualforpligtelser		
Garanti overfor Det Private Beredskab	63	65
Andre garantier	50	0
Garanti overfor Afviklingsafdelingen	335	351
Finansgarantier	4.231	4.541
Garantier m.v. i alt	<u>4.679</u>	<u>4.957</u>
Andre forpligtelser		
Huslejeforpligtelse	361	393

Sparekassen er medlem af AndelsEDB. En udtræden heraf vil medføre betaling af en godtgørelse på 123 tkr. opgjort pr. 31. december 2013.

21 Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen har ikke i 2013 anvendt regnskabsmæssig sikring.

Noter til årsrapporten

22 Afledte finansielle instrumenter

Sparekassen har ikke afledte finansielle instrumenter ultimo 2013.

23 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	
	2013	2012	2013	2012
	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	-373	-155	-280	-116
En stigning i renten på 2 procentpoint	-746	-310	-560	-233
Et fald i renten på 1 procentpoint	373	155	280	116
Et fald i renten på 2 procentpoint	746	310	560	233
Aktierisiko				
Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurser				
En stigning i værdien af aktierne på 5 procentpoint	281	129	211	97
En stigning i værdien af aktierne på 10 procentpoint	562	258	422	194
Et fald i værdien af aktierne på 5 procentpoint	-281	-129	-211	-97
Et fald i værdien af aktierne på 10 procentpoint	-562	-258	-422	-194

Noter til årsrapporten

23 Følsomhedsoplysninger (fortsat)

	Ændring af resultat før skat		Ændring af egenkapital	
	2013	2012	2013	2012
	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	44	0	33	0
En stigning i værdien af valuta på 4 procentpoint	88	0	66	0
Et fald i værdien af valuta på 2 procentpoint	-44	0	-33	0
Et fald i værdien af valuta på 4 procentpoint	-88	0	-66	0

Positioner

Renterisiko

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

	2013	2012
	DKK 1.000	DKK 1.000
Aktierisiko		
Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	5.603	2.556
Unoterede aktier optaget til kostpris	22	23
I alt	5.625	2.579

Noter til årsrapporten

24 Kreditrisici

Kreditkvaliteten på udlån og garantier fordelt på erhverv og private

	<u>Erhverv</u>	<u>Private</u>	<u>I alt</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>
2012:			
Udlån og garantier med:			
OIV	1.837	1.561	3.398
Væsentlige svagheder	1.347	3.525	4.872
Lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	4.294	7.823	12.117
Normal bonitet	5.837	19.050	24.887
	<u>13.315</u>	<u>31.959</u>	<u>45.274</u>

25 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelse § 60 - 66 offentliggøres på samme tidspunkt som årsrapporten og forefindes på sparekassens forretningssted.

Noter til årsrapporten

26 Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, og 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.