

**Sønderhå-Hørsted Sparekasse**

**Årsrapport**

**2013**

**CVR 21 24 91 14**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	9
Den uafhængige revisors erklæringer	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent	14
Noter anvendt regnskabspraksis	15
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	20
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	21
Noter til balancen	24
Noter øvrige oplysninger	27
Noter hoved- og nøgletal	33
Repræsentantskab	34

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Navn</b>	Sønderhå-Hørsted Sparekasse Legindvej 86, Sønderhå 7752 Snedsted Tlf. 97 93 90 11, fax 97 93 90 98 Cvr. 21 24 91 14 Internet: <a href="http://www.sdrhaa.dk">www.sdrhaa.dk</a> Mail: <a href="mailto:sdrhaa@sdrhaa.dk">sdrhaa@sdrhaa.dk</a>
<b>Bestyrelse</b>	Niels Møller, Damsgårdsvej 3, Sønderhå (formand) Jens Nicolaj Nicolajsen, Gyropvej 14, Sønderhå (næstformand) Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
<b>Direktion</b>	Lis Immersen
<b>Personale</b>	Lone Højbak Anni Vinther Jeppesen Annette Jonassen Jørgen Jørgensen Alice Klausen Gitte Larsen Ingrid Ottesen Tom Pedersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 5 7900 Nykøbing Mors

# LEDELSESBERETNING

## Hovedaktivitet

Sønderhå-Hørsted Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder samt erhvervsvirksomheder i lokalområdet. Sønderhå-Hørsted Sparekasse betragter hele Thy som lokalområdet, men i forlængelse af den teknologiske udvikling er en del af forretningsomfanget dog spredt ud over hele landet.

Rådgivning med udgangspunkt i den enkelte kunde er et kerneområde.

Sparekassens forretning er bygget op omkring gode og lange relationer, redelighed og det lange, seje træk i stedet for hurtige og risikable kortsigtede gevinster.

## Usædvanlige forhold

Der har i 2013 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultatet og balanceposter mv.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

### Resultatopgørelse

Sønderhå-Hørsted Sparekasse opnåede i 2013 et særdeles tilfredsstillende resultat på 5.620 tkr. før skat, hvor resultatet for 2012 var på 3.439 tkr. Efter skat er årets resultat 4.268 tkr. mod 2.586 tkr. i 2012.

2013 blev endnu et travlt år, hvor der kan registreres fremgang på stort set alle fronter.

På trods af et meget lavt renteniveau, har Sparekassen formået at øge netto rente- og provisionsindtægter fra 15.051 tkr. til 15.553 tkr. svarende til en fremgang på 3,3 %. Sparekassen har fastholdt ”gebyr-fri-politikken”, og man skal her være opmærksom på, at en meget stor del af posten gebyr- og provisionsindtægter kommer fra vore samarbejdspartnere som er Totalkredit, DLR-Kredit, Sparinvest samt formidling af gruppeforsikrings produkter via FSS. Indtægterne skyldes for en stor del, at vore kunder er loyale overfor Sparekassen og de produkter vi udbyder i kraft af vore samarbejdspartnere.

De samlede omkostninger til personale og administration steg fra 9.063 tkr. i 2012 til 10.008 tkr. i 2013, en stigning på godt 10,4%. En omkostningsstigning i den høje ende, men stigningen skyldes dels, at et højt aktivitetsniveau med nye kunder har medført en udvidelse i personaleteamet, og dels skal der bruges ekstra ressourcer til håndtering af indberetningsopgaver som følge af de øgede reguleringer på lovområdet.

Sparekassens fondsbeholdning har i 2013 bidraget til det samlede resultat med kursgevinster på 1.552 tkr., et fald i forhold til 2012, hvor kursgevinster bidrog med 2.221 tkr. Sparekassens investeringsstrategi er uændret i forhold til tidligere år, men de positive gevinster afspejler en generel gunstig udvikling på de finansielle markeder.

# LEDELSESBERETNING

## Resultatopgørelse, fortsat

Sparekassen nedskrivninger falder fra 4.207 tkr. i 2012 til 725 tkr. i 2013 – et kraftigt fald, hvilket indikerer at boniteten i Sønderhå-Hørsted Sparekasse lånebrog fortsat er af høj kvalitet. I 2013 har de konstaterede tab været på et meget begrænset niveau.

Sparekassens andel af indskud til indskydergarantifonden påvirket regnskabet negativt med 600 tkr. mod 421 tkr. året før.

Årets skat er udgiftsført med 1.352 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 4.268 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 8,5 %, mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2012 på 2.586 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 5,6 %.

Årets overskud efter skat på 4.268 tkr. Foreslår bestyrelsen/repræsentantskabet fordelt med renter til garantierne for 288 tkr. og overført til egenkapitalen for 3.980 tkr.

## Balance

Den samlede balance udgør 366.648 tkr. ultimo 2013 mod 325.156 tkr. ultimo 2012.

Sparekassens udlån er steget fra 210.734 tkr. ultimo 2012 til 226.753 tkr. ultimo 2013. Sparekassen ser det som en yderst gunstig udvikling med en udlånsstigning på 7,6 %, idet eksisterende kunder i stor stil betaler gæld tilbage i disse år, men en stabil tilvækst af nye kunder har bidraget til denne positive udvikling.

Kundernes trang til opsparing giver sig også udslag i Sparekassens bøger, således er indlånet steget med 31.782 tkr. til 305.523 tkr. svarende til en stigning på 11,6 %.

Udviklingen anses som yderst tilfredsstillende, og Sparekassen har fortsat et solidt indlånsoverskud i forhold til udlån. Overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet udgør 277 %.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 520.765 tkr. ultimo 2012 til 575.976 tkr. ultimo 2013, svarende til en stigning på 10,6 %.

Af den samlede egenkapital på 52.344 tkr. udgør den indskudte garantkapital 9.779 tkr. ultimo 2013 mod 9.228 tkr. ultimo 2012.

Garantkapitalen er med til at styrke Sparekassens egenkapital, og vi er naturligvis glade for den støtte og opbakning som garantierne yder. Sparekassen er ikke afhængig af garantkapitalen, men det betyder bestemt ikke, at vi ikke ønsker denne. En god fordeling mellem garantkapital og ”rigtig” egenkapital er med til at sikre, at Sparekassen hele tiden har et tilstrækkeligt råderum.

## Kapitalforhold og solvens

Basiskapitalen efter fradrag er opgjort til 50.917 tkr. ultimo 2013 mod 46.206 tkr. ultimo 2012.

De risikovægtede poster er ultimo 2013 opgjort til 256.662 tkr.

# LEDELSESBERETNING

## Kapitalforhold og solvens, fortsat

Sparekassens solvens udgør 19,8 % ultimo 2013, mod 20,4 % ultimo 2012.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici, ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses individuelle solvensbehov jf. FIL §124, stk. 4 er opgjort til 9,77 % mod 9,66 % ultimo 2012.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside [www.sdrhaa.dk](http://www.sdrhaa.dk). i løbet af første kvartal 2014.

## Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Det skal også ses i den svage økonomiske udvikling i samfundet samt et meget vanskeligt ejendomsmarked.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

## Forventet udvikling i 2014

2013 bød på pæn kundetilgang, tilfredsstillende vækst og et særdeles godt resultat. Som lokal Sparekasse står vi godt rustet med en dygtig og veluddannet medarbejderstab og efter endnu et år, hvor egenkapitalen er styrket yderligere fremstår Sønderhå-Hørsted Sparekasse som et særdeles solidt pengeinstitut.

Sparekassen havde i 2013 budgetteret med et overskud på 4.500 tkr. i de ordinære bankforretninger, men opnåede et reelt resultat på 4.793 tkr.

Der forventes i 2014 et basisresultat (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat) i størrelsesorden 4.500 tkr., men idet Sparekassen er i gang med at projektere en udvidelse af de fysiske rammer, forventes det samlede resultat at blive betydelig reduceret. Sparekassen kalkulerer i denne forbindelse med en ekstraordinært nedskrivninger på bygninger i størrelsesordenen 2,5 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang forventes at være på uændret niveau.

# LEDELSESBERETNING

## Videnressourcer

Sønderhå-Hørsted Sparekasses fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet. Organisation og medarbejdersammensætning er tilfredsstillende. I betragtning af sparekassens størrelse med 9 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende.

Specialistviden indhentes i fornødent omfang hos sparekassens samarbejdspartnere.

## Særlige risici

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er eksponeret overfor forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici samt likviditetsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med blandt andet bestemmelserne i §71 bekendtgørelsen samt de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Formålet er at minimere de tab, som kan opstå som følge af uforudsete hændelser indenfor de enkelte risikoområder.

Den daglige styring varetages af direktionen efter instruks fra bestyrelsen. Der sker løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 16.

## Kapitaldækningsregler / Basel II / Søjle III

Som led i Basel II reglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, de såkaldt Søjle III krav, fremgår af sparekassens hjemmeside [www.sdrhaa.dk](http://www.sdrhaa.dk) i en særskilt udarbejdet Risikoreport.

## Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 5. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil.

# LEDELSESBERETNING

## Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har med Tilsynsdiamanten opstillet fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

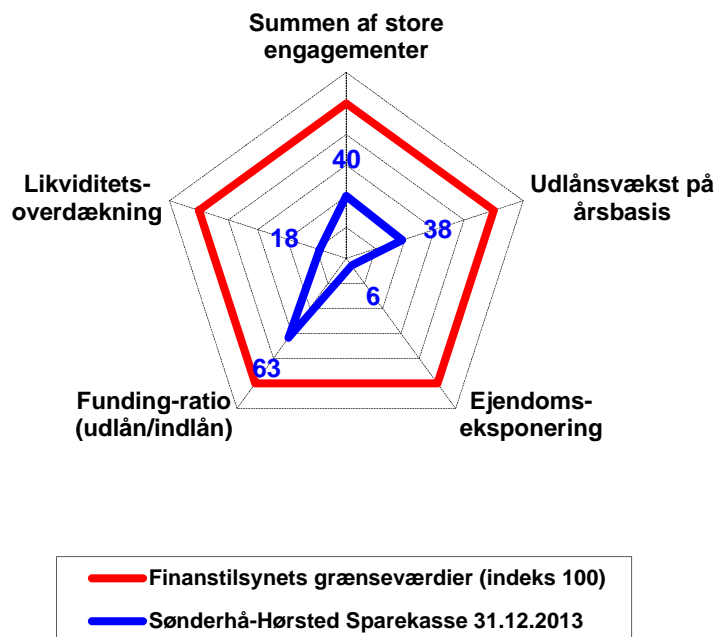
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har siden Finanstilsynet lancerede tilsynsdiamanten anvendt blandt andet disse pejlemærker i sparekassens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier.

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store engagementer (Maks. værdi i forhold til basiskap.)	125 %	50 %	40
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20 %	8 %	38
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25 %	2 %	6
Stabil funding (Udlån i forhold til indlån/egenkapital)	100 %	63 %	63
Likviditetsoverdækning (Min. værdi)	50 %	277 %	18

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

## Grafisk fremstilling af pengeinstitutets placering i Tilsynsdiamanten:





## LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

Årsrapporten afægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling af resultat og pengestrømme.

Endvidere er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentlige risiko- og usikkerhedsfaktor, som Sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Sønderhå, den 27. februar 2014

---

Lis Immersen  
Direktør

Bestyrelse

---

Niels Møller (formand)

---

Jens Nicolaj Nicolajsen (næstformand)

---

Carsten Kobberø

---

Preben Næsgaard

---

Jens Møller Jensen

---

Erik Dalbro Møller

---

Verner Husted

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

*Til repræsentantskabsmedlemmerne i Sønderhå-Hørsted Sparekasse*

### **PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderhå-Hørsted Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv. 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 vores revision 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 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 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt at resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmælgerselskaber m.fl.

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

### **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.

Nykøbing Mors, den 27. februar 2014

B D O Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik S. Poulsen  
Statsautoriseret revisor

## RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2013 tkr.	2012 tkr.
Renteindtægter .....	1	15.139	15.320
Renteudgifter .....	2	2.637	3.144
<b>NETTO RENTEINDTÆGTER .....</b>		<b>12.502</b>	<b>12.176</b>
Udbytte af aktier mv. ....		142	120
Provisionsindtægter .....	3	3.407	3.192
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter .....		498	437
<b>NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER .....</b>		<b>15.553</b>	<b>15.051</b>
Kursregulering .....	4	1.552	2.221
Udgifter til personale og administration .....	5	10.008	9.063
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver .....		152	142
Andre driftsudgifter .....		600	421
Nedskrivning på udlån til godehavender mv. ....	6	725	4.207
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>		<b>5.620</b>	<b>3.439</b>
Skat .....	7	1.352	853
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>4.268</b>	<b>2.586</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>			
Årets resultat .....		4.268	2.586
<b>ÅRETS TOTALINDKOMST .....</b>		<b>4.268</b>	<b>2.586</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Udbytte for regnskabsåret .....		288	274
Overført til egenkapital .....		3.980	2.312
<b>ANVENDT I ALT .....</b>		<b>4.268</b>	<b>2.586</b>

## BALANCE

	Note	2013 tkr.	2012 tkr.
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker .....		1.487	1.398
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	8	76.576	52.601
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris .....	9	226.753	210.734
Obligationer til dagsværdi .....	10	50.643	50.157
Aktier mv. ....	10	8.153	7.475
Grunde og bygninger i alt .....	11	1.328	1.366
Domicilejendomme .....		1.328	1.366
Øvrige materielle aktiver .....	12	253	331
Aktuelle skatteaktiver .....		0	281
Andre aktiver .....		310	541
Periodeafgrænsningsposter .....		1.145	272
<b>AKTIVER .....</b>		<b>366.648</b>	<b>325.156</b>
<b>PASSIVER</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	13	0	83
Indlån og anden gæld .....	14	305.523	273.741
Udstedte medarbejderobligationer .....		203	278
Aktuelle skatteforpligtelser .....		115	0
Andre passiver .....		7.196	2.485
<b>GÆLD .....</b>		<b>313.037</b>	<b>276.587</b>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser .....		999	717
Hensættelser til udskudt skat .....	15	240	44
Andre hensatte forpligtelser .....		28	9
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>1.267</b>	<b>770</b>
Garantkapital .....		9.779	9.228
Overført overskud .....		42.277	38.297
Foreslået udbytte .....		288	274
<b>EGENKAPITAL .....</b>		<b>52.344</b>	<b>47.799</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>366.648</b>	<b>325.156</b>

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo 2012 .....	9.224	35.985	0	45.209
Kapitaltilførsel .....	4	0	0	4
Årets resultat .....	0	2.312	274	2.586
<b>Egenkapital ultimo 2012 .....</b>	<b>9.228</b>	<b>38.297</b>	<b>274</b>	<b>47.799</b>
Kapitaltilførsel .....	551	0	0	551
Årets resultat .....	0	3.980	288	4.268
Udbetalt udbytte .....	0	0	-274	-274
<b>Egenkapital ultimo 2013 .....</b>	<b>9.779</b>	<b>42.277</b>	<b>288</b>	<b>52.344</b>

## KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2013 tkr.	2012 tkr.
Kernekapital .....	52.344	47.799
<b>Primære fradrag i kernekapitalen:</b>		
Foreslået udbytte .....	288	274
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% .....	570	659
Overskydende fradrag .....	569	660
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>50.917</b>	<b>46.206</b>
<b>Fradrag i basiskapital:</b>		
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% .....	569	660
Modregning af det overskydende fradrag .....	-569	-660
<b>Basiskapital efter fradrag i alt</b>	<b>50.917</b>	<b>46.206</b>
Vægtede poster .....	256.662	226.639
Kernekapitalprocent .....	19,8%	20,4%
Solvensprocent .....	19,8%	20,4%

Solvens- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

## NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note  
1

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

Regnskabspraksis er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## INDREGNING OG MÅLING

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet fremgår af resultatopgørelsen.

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 kostpris eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af ændret regnskabsmæssig skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelig skøn.

### Resultatopgørelsen

#### Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

## **NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Udgifter til personale og administration**

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder m.v. til sparekassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

### **Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Udskudt skat medregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

### **Balancen**

#### **Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

#### **Udlån og andre tilgodehavender**

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

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 på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.



## NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Udlån og andre tilgodehavender, fortsat

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.

### Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

### Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

### Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

## **NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Øvrige materielle anlægsaktiver, fortsat**

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

### **Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver omfatter hovedsagligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.

### **Finansielle forpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Hensatte forpligtelser**

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

### **Egenkapital**

#### *Foreslået udbytte*

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Skatter**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

## **NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Omregning af fremmed valuta**

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

### **Øvrige oplysninger**

#### *Eventualforpligtelser og garantier*

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

### **Hoved- og nøgletal**

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

## **NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER**

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Så fremt 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.
- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet kun et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.
- Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.
- Unoterede værdipapirer medgår til værdien ud fra de udmeldte dagsværdikurser fra Lokale Pengeinstitutter. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.

## NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2013	2012	Note
	tkr.	tkr.	
<b>Renteindtægter</b>			<b>1</b>
Kreditinstitutter og centralbanker .....	135	144	
Udlån og andre tilgodehavender .....	14.142	14.123	
Obligationer .....	861	1.051	
Øvrige renteindtægter .....	1	2	
<b>Renteindtægter i alt .....</b>	<b>15.139</b>	<b>15.320</b>	
<b>Renteudgifter</b>			<b>2</b>
Indlån og anden gæld .....	2.598	3.036	
Øvrige renteudgifter .....	39	108	
<b>Renteudgifter i alt .....</b>	<b>2.637</b>	<b>3.144</b>	
<b>Provisionsindtægter</b>			<b>3</b>
Værdipapirhandel og depoter .....	1.295	1.213	
Betalingsformidling .....	238	223	
Lånesagsgebyrer .....	511	478	
Garantiprovision .....	647	607	
Øvrige provisioner .....	716	671	
<b>Provisionsindtægter i alt .....</b>	<b>3.407</b>	<b>3.192</b>	
<b>Kursreguleringer</b>			<b>4</b>
Obligationer .....	1.065	1.927	
Aktier mv. ....	460	253	
Valuta .....	27	41	
<b>Kursreguleringer i alt .....</b>	<b>1.552</b>	<b>2.221</b>	

**NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Note</b>
	tkr.	tkr.	
<b>Udgifter til personale og administration</b>			<b>5</b>
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde) .....	5.208	4.644	
Pensioner .....	536	460	
Udgifter til social sikring og afgifter mv. ....	645	574	
<b>I alt .....</b>	<b>6.389</b>	<b>5.678</b>	
Øvrige administrationsomkostninger .....	3.619	3.385	
<b>Udgifter til personale og administration i alt .....</b>	<b>10.008</b>	<b>9.063</b>	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion (her er alene tale om faste lønde) .....	1.074	991	
Direktion - hensat til pension .....	282	251	
Antal direktionsmedlemmer .....	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag) .....	59	57	
Næstformand (fast vederlag) .....	21	22	
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag) .....	81	76	
Antal bestyrelsesmedlemmer .....	7	7	
<b>I alt .....</b>	<b>1.517</b>	<b>1.397</b>	
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
<b>Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede .....</b>	<b>8,3</b>	<b>7,7</b>	
<b>Honorar til revisionsfirmaer:</b>			
Lovpligtig revision af årsregnskabet .....	130	130	
Andre ydelser .....	32	18	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision .....	162	148	

## NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2013	2012	Note
	tkr.	tkr.	
<b>Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret</b>			<b>6</b>
<b>Individuelle nedskrivninger</b>			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb .....	1.922	6.200	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår .....	-1.005	-1.270	
<b>Årets nedskrivninger .....</b>	<b>917</b>	<b>4.930</b>	
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb .....	352	173	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår .....	-21	-63	
<b>Årets nedskrivninger .....</b>	<b>331</b>	<b>110</b>	
<b>Hensættelser på garantidebitorer</b>			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb .....	0	0	
<b>Årets hensættelser .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Året nedskrivninger og hensættelser netto .....	1.248	5.040	
Renter af nedskrevne fordringer .....	-935	-833	
Endelig tabt tidligere nedskrevet .....	412	0	
<b>Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m. ....</b>	<b>725</b>	<b>4.207</b>	
<b>Skat</b>			<b>7</b>
Aktuel skat .....	1.157	867	
Ændring i udskudt skat .....	195	-14	
<b>Skat i alt .....</b>	<b>1.352</b>	<b>853</b>	
<b>Skatteafstemning</b>			
Gældende skattesats .....	25,0	25,0	
Permanente afvigelser .....	-0,9	-0,2	
<b>Effektiv skatteprocent .....</b>	<b>24,1</b>	<b>24,8</b>	

## NOTER TIL BALANCEN

	2013 tkr.	2012 tkr.	Note
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			<b>8</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter .....	76.576	52.601	
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<b>76.576</b>	<b>52.601</b>	
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring .....	76.576	52.601	
<b>Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>			<b>9</b>
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger .....	241.701	224.434	
Nedskrivninger ultimo .....	14.948	13.700	
<b>Udlån og tilgodehavender ultimo .....</b>	<b>226.753</b>	<b>210.734</b>	
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring .....	3.381	3.161	
Til og med 3 måneder .....	8.536	14.294	
Over 3 måneder og til og med 1 år .....	37.179	38.646	
Over 1 år og til og med 5 år .....	104.203	82.466	
Over 5 år .....	73.454	72.167	
<b>Delvis nedskrevne tilgodehavender</b>			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
<b>Individuelt vurderet udlån</b>			
Værdiansættelse før nedskrivning .....	24.030	24.026	
Værdiansættelse efter nedskrivning .....	9.843	10.756	
<b>Gruppevist vurderet udlån</b>			
Værdiansættelse før nedskrivning .....	190.822	133.608	
Værdiansættelse efter nedskrivning .....	190.061	133.178	
<b>Værdipapirer</b>			<b>10</b>
Obligationer til dagsværdi .....	50.643	50.157	
Aktier mv. ....	8.153	7.475	
<b>Værdipapirer i alt .....</b>	<b>58.796</b>	<b>57.632</b>	
<b>Der kan klassificeres således</b>			
Handelsbeholdning .....	51.953	51.096	
Anlægsbeholdning .....	6.843	6.536	



## NOTER TIL BALANCEN

	2013 tkr.	2012 tkr.	Note
<b>Ejendomme</b>			<b>11</b>
<b>Domicilejendomme</b>			
Omvurderet værdi primo .....	1.366	1.400	
Afskrivninger .....	-38	-34	
Nedskrivninger ved omvurdering .....	0	0	
<b>Omvurderet værdi ultimo .....</b>	<b>1.328</b>	<b>1.366</b>	
<b>Ejendomme i alt .....</b>	<b>1.328</b>	<b>1.366</b>	
<b>Der har været eksterne eksperter involveret i værdimålingen</b>			
<b>Øvrige materielle anlægsaktiver</b>			<b>12</b>
<b>Driftsmidler</b>			
Kostpris primo .....	2.369	2.369	
Tilgang i årets løb .....	35	0	
Afgang i årets løb .....	0	0	
<b>Kostpris ultimo .....</b>	<b>2.404</b>	<b>2.369</b>	
Af- og nedskrivninger primo .....	-2.038	-1.929	
Årets afskrivninger .....	-113	-109	
Tilbageførsel af tidligere års ned- og afskrivninger .....	0	0	
<b>Af- og nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>-2.151</b>	<b>-2.038</b>	
<b>Bogført værdi ultimo .....</b>	<b>253</b>	<b>331</b>	
<b>Øvrige materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>253</b>	<b>331</b>	
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>			<b>13</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	0	83	
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt .....</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	

## NOTER TIL BALANCEN

	2013 tkr.	2012 tkr.	Note
<b>Indlån og anden gæld</b>			<b>14</b>
Anfordring .....	167.843	155.047	
Med opsigelsesvarsel .....	75.227	59.701	
Særlige indlånsformer .....	62.453	58.993	
<b>Indlån og anden gæld i alt .....</b>	<b>305.523</b>	<b>273.741</b>	
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring .....	168.491	155.209	
Til og med 3 måneder .....	7.846	9.971	
Over 3 måneder og til og med 1 år .....	49.732	44.497	
Over 1 år og til og med 5 år .....	30.341	21.978	
Over 5 år .....	49.113	42.086	
<b>Hensatte forpligtelser</b>			<b>15</b>
Hensættelser til udskudt skat primo .....	44	58	
Årets regulering .....	196	-14	
<b>Hensatte forpligtelser ultimo .....</b>	<b>240</b>	<b>44</b>	
Der vedrører følgende poster:			
Materielle anlægsaktiver .....	24	44	
Periodiseringsomkostninger .....	216	0	

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note  
16

### Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

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

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

### Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af bankens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

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
- værdipapirer og
- biler

## **NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER**

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 17.

### **Markedsrisici**

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, NETS Holding A/S, Bluegarden, VP Securities A/S, Let-pension A/S, Garanti Invest A/S, SDC Holding A/S, Landbrugets Finansieringsbank og Bankernes kontantservice. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Ejendomsporteføljen er således kun en domicilejendom.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 18.

### **Likviditetsrisici**

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

### Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

	2013 Procent	2012 Procent	Note
<b>Branchefordeling</b>			<b>17</b>
<b>Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier</b>			
Offentlige myndigheder .....	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri .....	10	9	
Industri og råstofudvikling .....	2	2	
Energiforsyning .....	0	0	
Bygge og anlæg .....	3	5	
Handel .....	1	2	
Transport, hoteller og restauranter .....	1	0	
Information og kommunikation .....	0	0	
Finansiering og forsikring .....	2	1	
Fast ejendom .....	2	1	
Øvrige erhverv .....	4	4	
<b>Erhverv i alt .....</b>	<b>25</b>	<b>24</b>	
Private .....	<b>75</b>	<b>76</b>	
<b>I alt .....</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	
<b>Samlet krediteksponering</b>	tkr.	tkr.	
Udlån før nedskrivninger .....	241.701	224.434	
Afgivne garantier .....	43.700	36.290	
<b>Samlet krediteksponering i alt .....</b>	<b>285.401</b>	<b>260.724</b>	

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2013	2012	Note
	tkr.	tkr.	17
<b>Akkumulerede nedskrivninger</b>			
Individuelle nedskrivninger primo .....	13.270	8.340	
Årets nedskrivninger .....	917	4.930	
<b>Individuelle nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>14.187</b>	<b>13.270</b>	
Gruppevise nedskrivninger primo .....	430	320	
Årets nedskrivninger .....	331	110	
<b>Gruppevise nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>761</b>	<b>430</b>	
<b>Samlede nedskrivninger ultimo .....</b>	<b>14.948</b>	<b>13.700</b>	
Årets nedskrivningsprocent .....	0,3	1,6	
Akkumuleret nedskrivningsprocent .....	5,2	5,3	
<b>Markedsrisici</b>			<b>18</b>
<b>Valutarisici</b>			
<b>Mellemværende i fremmed valuta</b>			
Aktiver i fremmed valuta .....	382	462	
<b>Valutaposition .....</b>	<b>382</b>	<b>462</b>	
<b>Valutaposition i procent .....</b>	<b>0,8</b>	<b>1,0</b>	
<b>Renterisici</b>			
<b>Beregnet renterisiko</b>			
Renterisiko på værdipapirer .....	1.170	822	
<b>Renterisiko i alt .....</b>	<b>1.170</b>	<b>822</b>	
<b>Renterisiko i procent .....</b>	<b>2,3</b>	<b>1,8</b>	

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2013	2012	Note
<b>Eventualforpligtelser</b>	tkr.	tkr.	<b>19</b>
<b>Stillede garantier mv.</b>			
Finansgarantier .....	19.551	10.997	
Tabsgarantier for realkreditudlån .....	24.149	25.293	
<b>I alt .....</b>	<b>43.700</b>	<b>36.290</b>	

### Andre eventualforpligtelser

Ingen.

### Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

### Nærtstående parter

20

### Bestemmende indflydelse

Ingen garantier har bestemmende indflydelse på Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

### Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Sønderhå-Hørsted Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

### Ledelseshverv

#### Formand Niels Møller

Bestyrelsesmedlem i:

- Mors-Thy Familielandbrug

#### Næstformand Jens Nicolaj Nicolajsen

Bestyrelsesmedlem i:

- Tranegården

#### Jens Møller Jensen

Bestyrelsesmedlem i:

- Stenbjerg Fonden

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

## NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2013	2012	Note
	tkr.	tkr.	
<b>Direktion og bestyrelse</b>			<b>20</b>
Størrelse af lån, kationer og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion .....	99	99	
Bestyrelse .....	8.961	8.348	

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 2,60 % til 9,75 %



## NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Hoved- og nøgletal	2013	2012	2011	2010	2009	Note 21
<b>Resultatopgørelse</b>						
Netto rente- og gebyrindtægter	15.553	15.051	13.328	11.339	10.342	
Kursreguleringer	1.552	2.221	-2.189	2.286	1.180	
Udgifter til personale og administration	10.008	9.063	8.380	7.596	6.605	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	725	4.207	473	3.106	2.199	
Skat	1.352	853	520	576	537	
Årets resultat	4.268	2.586	967	1.691	1.339	
<b>Balance</b>						
Udlån og tilgodehavender	226.753	210.734	203.571	179.813	174.992	
Egenkapital	52.344	47.799	45.209	44.408	42.026	
Aktiver i alt	366.648	325.156	297.947	284.991	262.886	
<b>Nøgletal</b>						
Solvensprocent	19,8	20,4	20,2	20,5	24,1	
Kernekapitalprocent	19,8	20,4	20,2	20,6	24,2	
Egenkapitalforrentning før skat	11,2	7,4	2,7	5,2	4,6	
Egenkapitalforrentning efter skat	8,5	5,6	1,7	3,9	3,3	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,5	1,3	1,1	1,2	1,2	
Renterisiko	2,3	1,8	2,1	0,7	0,9	
Valutaposition	0,8	1,0	1,1	0,5	0,4	
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	79,1	82,0	85,1	81,1	83,1	
Udlån i forhold til egenkapital	4,3	4,4	4,5	4,0	4,2	
Årets udlånsvækst	7,6	3,5	13,2	2,8	3,0	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	277,2	247,5	208,8	266,6	225,8	
Summen af store engagementer	50,2	61,9	62,6	52,9	45,8	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	1,6	0,3	1,2	0,9	

Sammenligningstallene er ikke tilrettet for 2008-2010 vedrørende ændring af regnskabspraksis omkring udbytte/garantrenter.

## REPRÆSENTANTSKAB

Pia Th. Andersen, Svinget 9, Koldby  
Tanja Skammelsen Bang, Todbølvej 7, Snedsted  
Hanne Bjerregaard, Nørhå Byvej 32, Nørhå  
Peter Brunse, Helshagevej 50, Hanstholm  
Jørgen Munk Christensen, Porsevej 7, Vorupør  
Kirsten Ehlers, Knattrupvej 4, Sønderhå  
Anton Frostholt, Legårdsvej 35, Sønderhå  
Michael Hansen, Fjordlystvej 24, Thisted  
Niels Henrik Hove, Knattrupvej 4, Sønderhå  
Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå  
Jan Hvam, Søvej 3, Sønderhå  
Kresten Højbak, Sønderhå Hedevej 16, Sønderhå  
Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg  
Kirsten Jensen, Enehøjvej 1, Snedsted  
Torben Flye Jensen, Rønheden 42, Bedsted  
Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby  
Peter Leegaard, Hovedgaden 125, Snedsted  
Tage Leegaard, Jestrupvej 8, Sønderhå  
Erik Linnet, Vestervigvej 56, Bedsted  
Erik Møller, Rønheden 17, Bedsted  
Hans Møller, Kongens Borer 8, Skyum  
Niels Møller, Damsgårdsvej 6, Sønderhå  
Jens Nicolaj Nicolajsen, Gytrupvej 14, Sønderhå  
Preben Kielsgaard Nielsen, Tyrhovevej 6, Hørsted  
Tommy Nissen, Rubyvej 12, Agger  
Preben Mulberg Næsgaard, Hatten 5, Thisted  
Ann Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby  
Jens Lyhne Petersen, Thormodsvej 33, Hurup  
Tage Schultz, Gytrupvej 1, Sønderhå  
Jette Stüker, Kystvejen 69, Istrup  
Søren Tølbøll, Fiskervej 56, Vorupør