

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Årsrapport

2011

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
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	19
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelsen	20
Noter til balancen	23
Noter øvrige oplysninger	25
Noter hoved- og nøgletal	31
Repræsentantskab	32

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn	Sønderhå-Hørsted Sparekasse Legindvej 86, Sønderhå 7752 Snedsted Tlf. 97 93 90 11, fax 97 93 90 98 Cvr. 21 24 91 14 Internet: www.sdrhaa.dk Mail: sdrhaa@sdrhaa.dk
Bestyrelse	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, Østertoften 6, Sennels Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Direktion	Lis Immersen
Personale	Lone Højbak Anni Vinther Jeppesen Annette Jonassen Jørgen Jørgensen Gitte Larsen Ingrid Ottesen Tom Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Strandvejen 25 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.

Usædvanlige forhold

Der har i 2011 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 2011 et resultat før skat på 1.220 tkr., hvor resultatet for 2010 var på 2.267 tkr. Resultatet betragtes som yderst tilfredsstillende, idet basisindtjeningen er steget fra 3.600 tkr. i 2010 til 4.500 tkr. i 2011.

Der var forventet et resultat før kursreguleringer og skat på 2.500 tkr., til sammenligning blev tilsvarende realiseret resultat før kursreguleringer og skat i 2011 på 3.409 tkr. Den øgede indtjening kan henføres til et højere aktivitetsniveau og kun i mindre grad tilskrives en øget rentemarginal, og endvidere har udgiften til bankpakker været faldende.

Netto rente- og provisionsindtægter er steget fra 11.339 tkr. til 13.061 tkr. hvilket er en fremgang på 15%. Sparekassen har fastholdt ”gebyr-fri-politikken”, og det er her vigtigt at fastslå, at provisionsindtægterne stammer fra områder som Totalkredit, DLR-Kredit, investering herunder SparInvest samt formidling af gruppeforsikrings produkter. For langt den væsentligste del er det således ikke ”gebyrer” vi opkræver vore kunder, men provisioner vi tjener, fordi vore kunder er loyale overfor Sparekassen.

De samlede omkostninger til personale og administration steg fra 7.596 tkr. i 2010 til 8.380 tkr. i 2011, en stigning på 10% som umiddelbart synes at være i den høje ende, men når aktivitetsniveauet stiger tilsvarende er det absolut acceptabelt.

Sparekassens fondsbeholdning udviser for 2011 et kurstab på 2.189 tkr. mod en kursgevinst i 2010 på 2.286 tkr. Kurstabet kan især henføres til tab på aktier og erhvervsobligationer.

Sparekassens domicil-ejendom er ekstraordinært nedskrevet med 544 tkr., efter pålæg fra Finanstilsynet. Ejendommen er nu optaget til 1.400 tkr.

LEDELSESBERETNING

Det er meget opløftende, at Sparekassens nedskrivninger på udlån er faldet fra 3.106 tkr. i 2010 til 473 tkr. i 2011. Dette bevidner, at boniteten i lånebogen er af høj kvalitet.

Nedskrivningsbehovet er fastsat efter Finanstilsynets inspektion i december måned. Sparekassen fik af Finanstilsynet påbud om at nedskrive et udlånsengagement med 1.000 tkr., men idet der samtidig var tilbageløb på andre engagementer, bliver årets resultat kun påvirket af en nettonedskrivning på 473 tkr.

Årets skat er udgiftsført med 453 tkr., hvorved årets resultat efter skat er opgjort til 767 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 2,7%, mod et tilsvarende positivt resultat efter skat i 2010 på 1.691 tkr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 5,2%.

Balance

Den samlede balance udgør 297.947 tkr. ultimo 2011, mod 284.991 tkr. ultimo 2010.

Sparekassens udlån er steget fra 179.813 tkr. ultimo 2010 til 203.571 tkr. ultimo 2011, svarende til en stigning på 13%. På indlånsiden har stigningen været på 7% til et samlet indlån ultimo 2011 på 249.249 tkr.

Udviklingen anses som meget tilfredsstillende, og Sparekassen har fortsat et solidt indlånsoverskud i forhold til udlån. Overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet udgør 207%.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 445.675 tkr. ultimo 2010 til 489.776 tkr. ultimo 2011, svarende til en stigning på 9,9 %.

Af den samlede egenkapital på 45.209 tkr. udgør den indskudte garantkapital 9.224 tkr. ultimo 2011 mod 9.190 tkr. ultimo 2010. Det skal her bemærkes, at Sparekassen har indløst garantkapital på 703 tkr. til staten, som tidligere er tegnet som betaling for Bankpakke 1. Ses bort herfra, kan der konstateres en fortsat positiv og flot udvikling i såvel garantkapital som antallet af nye garantier.

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 til gavn for kunderne.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens

Basiskapitalen efter fradrag er i årets løb steget med 635 tkr. til 44.687 tkr. ultimo 2011.

De risikovægtede poster er ultimo 2011 opgjort til 221.748 tkr., en stigning på 7.127 tkr. fra ultimo 2010.

Sparekassens solvens udgør 20,2 % ultimo 2011, mod 20,5 % ultimo 2010.

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 11,26 % mod 10,3% ultimo 2010.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside www.sdrhaa.dk. i løbet af første kvartal 2012.

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.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2012

2011 bød på pæn kundetilgang, tilfredsstillende vækst og et godt resultat i et vanskeligt år for branchen. Som lokal sparekasse står vi godt rustet med en dygtig og veluddannet medarbejderstab og vi er fortsat et særdeles solidt pengeinstitut.

Der forventes i 2012 et basisresultat (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat) i størrelsesorden 3.500 tkr.

Finanstilsynet har udsendt ændringer til bekendtgørelse om finansielle rapporter for pengeinstitutter m.v. i høring, ændringerne vedrører primært præcisering og opstramning af nedskrivningsregler på udlån. Den mulige effekt af disse ændringer på sparekassens resultat i kommende år, er ikke vurderet endnu.

Det samlede forretningsomfang forventes at være på uændret niveau.

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 8 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 15.

LEDELSESBERETNING

Kapitaldækningsregler / Basel II

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 i en særskilt udarbejdet Risikorapport.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsyndiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

- Summen af store engagementer (under 125 procent af basiskapitalen)
- Udlånsvækst (mindre end 20 procent om året)
- Ejendomseksponering (mindre end 25 procent af de samlede udlån)
- Stabil funding (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år) Grænseværdi: mindre end 1
- Likviditetsoverdækning (større end 50 procent)

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

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.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2011 for Sønderhå-Hørsted Sparekasse.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Sønderhå, den 14. februar 2012

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 2011, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel 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 finansiel 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 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv.

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 14. februar 2012

B D O Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik S. Poulsen
Statsautoriseret revisor

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2011 tkr.	2010 tkr.
Renteindtægter	1	14.172	12.767
Renteudgifter	2	3.403	3.497
NETTO RENTEINDTÆGTER		10.769	9.270
Udbytte af aktier mv.		22	30
Provisionsindtægter	3	2.689	2.446
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		419	407
NETTO RENTE- OG PROVISIONSINDTÆGTER		13.061	11.339
Kursregulering	4	-2.189	2.286
Andre driftsindtægter		0	0
Udgifter til personale og administration	5	8.380	7.596
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		706	149
Andre driftsudgifter		93	507
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	6	473	3.106
RESULTAT FØR SKAT		1.220	2.267
Skat	7	453	576
ÅRETS RESULTAT		767	1.691
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til egenkapital		767	1.691
ANVENDT I ALT		767	1.691
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		767	1.691
ÅRETS TOTALINDKOMST		767	1.691

BALANCE

	Note	2011 tkr.	2010 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.899	1.362
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	42.260	58.509
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	203.571	179.813
Obligationer til dagsværdi	10	40.957	35.135
Aktier mv.	10	6.483	6.824
Grunde og bygninger i alt	11	1.400	1.991
Domicilejendomme		1.400	1.991
Øvrige materielle aktiver	12	440	555
Aktuelle skatteaktiver		64	105
Andre aktiver		644	474
Periodeafgrænsningsposter		229	223
AKTIVER		297.947	284.991
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		135	82
Indlån og anden gæld	13	249.249	232.214
Udstedte medarbejderobligationer		278	278
Andre passiver		2.552	6.280
GÆLD		252.214	238.854
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		466	230
Hensættelser til udskudt skat	14	58	70
Hensættelser til tab på garantier		0	1.429
Hensatte forpligtelser i alt		524	1.729
Garantkapital		9.224	9.190
Overført overskud		35.985	35.218
EGENKAPITAL		45.209	44.408
PASSIVER		297.947	284.991

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo 2009	8.499	33.527	42.026
Kapitaltilførsel	691	0	691
Årets resultat	0	1.691	1.691
Egenkapital ultimo 2009	9.190	35.218	44.408
Kapitaltilførsel	34	0	34
Årets resultat	0	767	767
Egenkapital ultimo 2010	9.224	35.985	45.209

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2011	2010
	tkr.	tkr.
Kernekapital	45.209	44.408
Primære fradrag i kernekapitalen:		
Udskudte aktiverede skatteaktiver	0	0
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10%	261	178
Overskydende fradrag	261	0
Kernekapital efter fradrag	44.687	44.230
Fradrag i basiskapital:		
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10%	261	178
Modregning af det overskydende fradrag	-261	0
Basiskapital efter fradrag i alt	44.687	44.052
Vægtede poster	221.748	214.621
Kernekapitalprocent	20,2%	20,6%
Solvensprocent	20,2%	20,5%

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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

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.

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 gældsmetode 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.

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.

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).

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 6 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.

Mange landmænd har en hårdt presset økonomi, og de har haft svært ved at få deres landbrug til at generere overskud. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugs engagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugs engagementer hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse er der maksimalt anvendt Finanstilsynets vejledende hektar-priser.

- Gruppevise 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

	2011	2010	Note
	tkr.	tkr.	
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	399	551	
Udlån og andre tilgodehavender	12.835	11.475	
Obligationer	936	740	
Øvrige renteindtægter	2	1	
Renteindtægter i alt	14.172	12.767	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	3	0	
Indlån og anden gæld	2.995	3.146	
Garantikapital	267	283	
Øvrige renteudgifter	138	68	
Renteudgifter i alt	3.403	3.497	
Provisionsindtægter			3
Værdipapirhandel og depoter	1.022	929	
Betalingsformidling	188	171	
Lånesagsgebyrer	403	367	
Garantiprovision	511	465	
Øvrige gebyrer og provisioner	565	514	
Provisionsindtægter i alt	2.689	2.446	
Kursreguleringer			4
Obligationer	-1.486	1.757	
Aktier mv.	-736	498	
Valuta	33	31	
Kursreguleringer i alt	-2.189	2.286	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2011	2010	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	4.316	4.079	
Pensioner	420	393	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	509	448	
I alt	5.245	4.920	
Øvrige administrationsomkostninger	3.135	2.676	
Udgifter til personale og administration i alt	8.380	7.596	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion (her er alene tale om faste lønde)	974	958	
Direktion - hensat til pension	236	230	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	53	50	
Næstformand (fast vederlag)	20	19	
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	71	65	
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	
I alt	1.354	1.322	
Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	7,3	6,9	
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	130	116	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	17	0	
Andre ydelser	10	30	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	157	146	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSEN

	2011	2010	Note
	tkr.	tkr.	
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			6
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	2.555	3.060	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.716	-381	
Årets nedskrivninger	839	2.679	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	157	80	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-130	-154	
Årets nedskrivninger	27	-74	
Hensættelser på garantidebitorer			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	731	
Årets hensættelser	0	731	
Året nedskrivninger og hensættelser netto	866	3.336	
Renter af nedskrevne fordringer	-425	-230	
Endelig tabt ikke tidligere nedskrevet	32	0	
Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m.	473	3.106	
Skat			
Aktuel skat	465	579	7
Ændring i udskudt skat	-12	-3	
Skat i alt	453	576	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,0	25,0	
Permanente afvigelser	12,1	0,4	
Effektiv skatteprocent	37,1	25,4	

NOTER TIL BALANCEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	42.260	58.509	
Tilgodehavender i alt	42.260	58.509	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	42.260	58.509	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	212.231	188.314	
Nedskrivninger ultimo	8.660	8.501	
Udlån og tilgodehavender ultimo	203.571	179.813	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	344	2.263	
Til og med 3 måneder	18.169	14.824	
Over 3 måneder og til og med 1 år	35.283	17.805	
Over 1 år og til og med 5 år	79.795	71.067	
Over 5 år	69.980	73.854	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	18.484	20.705	
Værdiansættelse efter nedskrivning	10.144	12.497	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	103.619	79.797	
Værdiansættelse efter nedskrivning	103.299	79.504	
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	40.957	35.135	
Aktier mv.	6.483	6.824	
Værdipapirer i alt	47.440	41.959	
Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	41.964	36.811	
Anlægsbeholdning	5.476	5.148	

NOTER TIL BALANCEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Ejendomme			11
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.991	2.038	
Afskrivninger	-47	-47	
Nedskrivninger ved omvurdering	-544	0	
Omvurderet værdi ultimo	1.400	1.991	
Ejendomme i alt	1.400	1.991	
Øvrige materielle anlægsaktiver			12
Driftsmidler			
Kostpris primo	555	508	
Tilgang i årets løb	0	149	
Årets afskrivninger	-115	-102	
Bogført værdi ultimo	440	555	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	440	555	
Indlån og anden gæld			13
Anfordring	129.740	123.356	
Med opsigelsesvarsel	61.471	53.088	
Særlige indlånsformer	58.038	55.770	
Indlån og anden gæld i alt	249.249	232.214	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	128.213	113.528	
Til og med 3 måneder	15.109	18.234	
Over 3 måneder og til og med 1 år	45.039	45.828	
Over 1 år og til og med 5 år	28.536	22.769	
Over 5 år	32.352	31.855	
Hensatte forpligtelser			14
Hensættelser til udskudt skat primo	70	73	
Årets regulering	-12	-3	
Hensatte forpligtelser ultimo	58	70	
Der vedrører følgende poster:			
Materielle anlægsaktiver	58	70	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
15

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 16.

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, Egns-Invest Holding A/S og SDC Holding A/S. 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 17.

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.

	2011	2010	Note
	Procent	Procent	
Branchefordeling			16
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9	14	
Industri og råstofudvikling	2	2	
Energiforsyning	0	0	
Bygge og anlæg	5	5	
Handel	2	3	
Transport, hoteller og restauranter	0	1	
Information og kommunikation	0	1	
Finansiering og forsikring	3	1	
Fast ejendom	1	2	
Øvrige erhverv	4	8	
Erhverv i alt	26	37	
Private	74	63	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2011	2010	Note
	tkr.	tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger			16
Individuelle nedskrivninger primo	8.208	5.618	
Årets nedskrivninger	132	2.590	
Individuelle nedskrivninger ultimo	8.340	8.208	
Gruppevise nedskrivninger primo	293	367	
Årets nedskrivninger	27	-74	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	320	293	
Samlede nedskrivninger ultimo	8.660	8.501	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	1,2	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,5	3,9	
Markedsrisici			17
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	490	214	
Valutaposition	490	214	
Valutaposition i procent	1,1	0,5	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	939	315	
Renterisiko i alt	939	315	
Renterisiko i procent	2,1	0,7	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2011	2010	Note
Eventualforpligtelser	tkr.	tkr.	18
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	10.798	8.826	
Tabsgarantier for realkreditudlån	26.158	22.122	
Øvrige eventualforpligtelser	0	2.700	
I alt	36.956	33.648	

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

Nærtstående parter

19

Bestemmende indflydelse

Ingen garanter 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

Preben Næsgaard

Direktør i:

- Struere Data A/S

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2011	2010	Note
	tkr.	tkr.	
Direktion og bestyrelse			19
Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmer i sparekassen.			
Direktion	99	100	
Bestyrelse	8.304	8.174	

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 1,75 % til 12,75 %

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Hoved- og nøgletal	2011	2010	2009	2008	2007	Note 20
Resultatopgørelse						
Netto rente- og gebyrindtægter	13.061	11.339	10.342	10.117	9.489	
Kursreguleringer	-2.189	2.286	1.180	-1.236	-209	
Udgifter til personale og administration	8.380	7.596	6.605	5.963	5.944	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	473	3.106	2.199	759	129	
Skat	453	576	537	396	622	
Årets resultat	767	1.691	1.339	1.357	2.371	
Balance						
Udlån og tilgodehavender	203.571	179.813	174.992	169.927	153.452	
Egenkapital	45.209	44.408	42.026	40.232	38.995	
Aktiver i alt	297.947	284.991	262.886	230.012	213.174	
Nøgletal						
Solvensprocent	20,2	20,5	24,1	24,4	19,7	
Kernekapitalprocent	20,2	20,6	24,2	24,4	19,7	
Egenkapitalforrentning før skat	2,7	5,2	4,6	4,4	7,9	
Egenkapitalforrentning efter skat	1,7	3,9	3,3	3,4	6,3	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,2	1,2	1,3	1,5	
Renterisiko	2,1	0,7	0,9	1,2	1,1	
Valutaposition	1,1	0,5	0,4	9,1	13,8	
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Udlån i forhold til indlån	85,1	81,1	83,1	92,8	91,6	
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	4,0	4,2	4,2	3,9	
Årets udlånsvækst	13,2	2,8	3,0	10,7	7,7	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	208,8	266,6	225,8	159,0	127,4	
Summen af store engagementer	62,6	52,9	45,8	34,8	37,4	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	1,2	0,9	0,5	0,2	

REPRÆSENTANTSKAB

Pia Th. Andersen, Svinget 9, Koldby
Tanja Skammelsen Bang, Tolbølvej 7, Snedsted
Hanne Bjerregaard, Nørhå Byvej 32, Nørhå
Peter Brunse, Helshagevej 50, Hanstholm
Kirsten Ehlers, Knattrupvej 4, Sønderhå
Anton Frostholm, Legårdsvej 35, Sønderhå
Hans Chr. Hansen, Ydbyvej 160, Ydby
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, Østergade 5, Bedsted
Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby
Peter Leegaard, Legårdsvej 28, Sønderhå
Tage Leegaard, Jestrupvej 8, Sønderhå
Erik Linnet, Vestervigvej 56, Bedsted
Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted
Hans Møller, Brunsevej 8, Gram
Niels Møller, Damsgårdsvej 3, Sønderhå
Jens N. Nicolajsen, Gytrupvej 14, Sønderhå
Leif Nielsen, Hørstedvej 19, Hørsted
Preben Kielsgaard Nielsen, Tyrhovevej 6, Hørsted
Tommy Nissen, Rubyvej 12, Agger
Preben Mulberg Næsgaard, Østertoften 6, Sennels
Ann Nørgaard, Degnevænget 22, Koldby
Jens Lyhne Petersen, Thormodsvej 33, Hurup
Tage Schultz, Gytrupvej 1, Sønderhå
Jette Stüker, Kystvejen 69, Istrup
Søren Tølbøll, Gadegårdsvej 8, Sønderhå