

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Årsrapport

2010

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Ledelsespåtegning | 8 |
| Den uafhængige revisors påtegning | 9 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Kapitalbevægelser | 13 |
| Kernekapital, basiskapital og solvensprocent | 13 |
| Noter anvendt regnskabspraksis | 14 |
| Noter til resultatopgørelsen | 18 |
| Noter til balancen | 21 |
| Noter øvrige oplysninger | 23 |
| Noter hoved- og nøgletal | 28 |
| Repræsentantskab | 29 |

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 6, Hørdum (formand) Erik Dalbro Møller, Rønheden 17, Bedsted (næstformand) Jens Møller Jensen, Stenbjergvej 7, Stenbjerg Carsten Kobberø, Oddesundvej 218, Koldby Verner Husted, Åbrovej 38, Sønderhå Jens Nicolaj Nicolajsen, Gytrupvej 14, Sønderhå Preben Næsgaard, Østertoften 6, Sennels |
| Direktion | Lis Immersen |
| Personale | Lone Højbak Anni Vinther Jeppesen Annette Jonassen Jørgen Jørgensen Gitte Larsen Ingrid Ottesen Tom Pedersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnen 35 7700 Thisted |

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 stigende del af forretningsomfanget dog spredt ud over hele landet.

Rådgivning med udgangspunkt i den enkelte kunde er et kerneområde.

Usædvanlige forhold

Der har i 2010 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Lov om finansiel stabilitet

Sønderhå-Hørsted Sparekasse var tilmeldt den midlertidige ordning om finansiel stabilitet, som blev indført primo oktober 2008. Ordningens hovedelement var en midlertidig fuld sikring af alle pengeinstituttets simple kreditorer indtil oktober 2010. Udgiften hertil udgjorde i 2010 506 tkr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

2010 blev endnu et udfordrende år for de danske pengeinstitutter, men på trods af et vanskeligt år med ekstra udgifter til Bankpakke I samt ressourcer til håndtering af ekstraopgaver som følge af den finansielle krise, opnår Sønderhå-Hørsted Sparekasse et tilfredsstillende resultat på 2.267 tkr. før skat mod 1.876 tkr. i 2009.

Netto rente- og provisionsindtægter er steget fra 10.342 tkr. til 11.339 tkr., hvilket er en fremgang på knap 10%. 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. Det er således ikke ”gebyrer” vi opkræver hos vore kunder, men provisioner vi tjener, fordi vore kunder er loyale overfor sparekassen.

Resultatet er hjulpet godt på vej af en positiv kursregulering på 2.286 tkr. I 2009 var tallet 1.180 tkr.

De samlede omkostninger steg fra 6.605 tkr. i 2009 til 7.596 tkr. i 2010, en stigning på 15%, hvilket er et højt niveau, men afspejler dels, at der skal bruges ekstra ressourcer til håndtering af indberetningsopgaver som følge af de øgede reguleringer på lovområdet, og dels at der er ansat yderligere personale som følge af et øget aktivitetsniveau.

LEDELSESBERETNING

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har i 2010 i mindre omfang været ramt af tab på kunder, men de fortsat dårlige konjunkturer betyder, at Sparekassen må reservere større beløb til imødegåelse af tab og nedskrivninger på udlån. I 2010 hensættes til nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavende 3.106 tkr. mod 2.199 tkr. i 2009 – det skal dog bemærkes, at hensættelser til tab på Amagerbankens konkurs samt hensættelser til det statslige selskab Finansiell Stabilitet har påvirket nedskrivninger med 1.259 tkr.

Sparekassens bidrag til bankpakke I samt Amagerbankens konkurs har samlet set kostet Sønderhå-Hørsted Sparekasse knap 3 mio.kr.

Balance

Den samlede balance udgør 284.991 tkr. ultimo 2010, mod 262.886 tkr. ultimo 2009, svarende til en stigning på godt 8%.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses udlån er steget fra 174.992 tkr. ultimo 2009 til 179.813 tkr. ultimo 2010. Udlånsstigningen på knap 3 % fordeler sig på et øget forretningsomfang med både bestående og nye kunder.

Indlån er steget med 14.390 tkr. til 232.214 tkr. ultimo 2010, svarende til en stigning på knap 7%. Udviklingen anses som tilfredsstillende, idet Sparekassen fortsat har et solidt indlånsoverskud i forhold til udlånet.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 424.800 tkr. ultimo 2009 til 445.675 tkr. ultimo 2010, svarende til en stigning på 5%.

Sønderhå-Hørsted Sparekasses samlede egenkapital er pr. 31.12.2010 på 44.408 tkr. mod 42.026 tkr. i 2009.

Af den samlede egenkapital på 44.408 tkr. udgør den indskudte garantkapital 9.190 tkr. Garantkapitalen er således med til at styrke sparekassens egenkapital, og vi er naturligvis glade for den støtte og opbakning som garanterne 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.

Der skal lyde en meget stor tak til vore mange garantere for stabil og vedvarende opbakning – uanset, at branchen står foran store udfordringer.

Kapitalforhold og solvens

Basiskapitalen efter fradrag er opgjort til 44.052 tkr., mod 41.892 tkr. ultimo 2009.

Sparekassens solvens udgør 20,6% ultimo 2010, mod 24,2% ultimo 2009.

LEDELSESBERETNING

Den høje solvens og det solide kapitalgrundlag i Sønderhå-Hørsted Sparekasse er en konsekvens af vores strategi om kontrolleret vækst, en strategi vi har tænkt os at holde fast i. Vi tror på, at en sund vækst bedst sker ved en kombination af respekt for gamle kreditmæssige dyder og en rådgivning, der tager udgangspunkt i kundernes behov.

De risikovægtede poster er ultimo 2010 opgjort til 214.621 tkr., mod 173.595 tkr. fra ultimo 2009.

Sparekassen anvender lovens standardmetode for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af de 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.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har det statslige selskab Finansiell Stabilitet overtaget Amagerbanken efter bankens konkurs.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ikke eksponeringer mod Amagerbanken i form af kreditfaciliteter, obligationer eller aktier i Amagerbanken.

Derimod hæfter Sønderhå-Hørsted Sparekasse i lighed med de øvrige danske pengeinstitutter for det tab, som Indskydergarantifonden må imødesee i forbindelse med Amagerbankens konkurs. Sønderhå-Hørsted Sparekasses seneste opgjorte andel af sektorens indeståelse over for Garantifonden for Indskydere udgør 528 tkr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse 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 2011

2010 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 2011 et årsresultat før kursreguleringer og skat i størrelsesorden 2.500 tkr.

Konjunkturudviklingen i samfundet vil have stor betydning for behovet for nedskrivninger på udlån i 2011.

Det forventes, at en fastholdelse af gebyrfri-politikken, fordelagtige rentevilkår, personlig kontakt og god service samt seriøs og reel rådgivning, kan fastholde eksisterende kunder samt tiltrække nye kunder.

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 8 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende. Specialistviden indhentes i fornødent omfang hos sparekassens samarbejdspartnere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Sønderhå-Hørsted Sparekasse har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.

Særlige risici

Sønderhå-Hørsted Sparekasse er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici og markedsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser som er fastlagt af Sønderhå-Hørsted Sparekasses bestyrelse, og formålet hermed er, at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 15.

Kapitaldækningsregler / Basel II

Som led i Basel II reglerne skal Sønderhå-Hørsted Sparekasse opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, de såkaldte Søjle III krav, fremgår af vores hjemmeside www.sdrhaa.dk i en særskilt udarbejdet Risikorapport.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2010 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 2010 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Sønderhå, den 23. februar 2011

Lis Immersen
Direktør

Bestyrelse

Niels Møller (formand)

Erik Dalbro Møller (næstformand)

Carsten Kobberø

Preben Næsgaard

Jens Møller Jensen

Jens Nicolaj Nicolajsen

Verner Husted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til repræsentantskabsmedlemmerne i Sønderhå-Hørsted Sparekasse

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderhå-Hørsted Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med danske oplysningskrav for finansielle virksomheder. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for sparekassens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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 2010 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med danske oplysningskrav for finansielle virksomheder.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med danske oplysningskrav for finansielle virksomheder.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til lovgivningen gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Thisted, den 23. februar 2011

B D O Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jens Peter Dahl Jensen
Statsautoriseret revisor

RESULTATOPGØRELSE

| | Note | 2010 tkr. | 2009 tkr. |
|---|------|---------------|---------------|
| Renteindtægter | 1 | 12.767 | 14.715 |
| Renteudgifter | 2 | 3.497 | 6.189 |
| NETTO RENTEINDTÆGTER | | 9.270 | 8.526 |
| Udbytte af aktier mv. | | 30 | 140 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 3 | 2.446 | 2.079 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | | 407 | 403 |
| NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER | | 11.339 | 10.342 |
| Kursregulering | 4 | 2.286 | 1.180 |
| Andre driftsindtægter | | 0 | -27 |
| Udgifter til personale og administration | 5 | 7.596 | 6.605 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | | 149 | 198 |
| Andre driftsudgifter | | 507 | 617 |
| Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv. | 6 | 3.106 | 2.199 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.267 | 1.876 |
| Skat | 7 | 576 | 537 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.691 | 1.339 |

BALANCE

| | Note | 2010 tkr. | 2009 tkr. |
|--|------|----------------|----------------|
| AKTIVER | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | | 1.362 | 1.426 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 8 | 58.509 | 45.332 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 9 | 179.813 | 174.992 |
| Obligationer til dagsværdi | 10 | 35.135 | 32.036 |
| Aktier mv. | 10 | 6.824 | 5.785 |
| Grunde og bygninger i alt | 11 | 1.991 | 2.038 |
| Domicilejendomme | | 1.991 | 2.038 |
| Øvrige materielle aktiver | 12 | 555 | 508 |
| Aktuelle skatteaktiver | | 105 | 33 |
| Andre aktiver | | 474 | 736 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 223 | 0 |
| AKTIVER | | 284.991 | 262.886 |
| PASSIVER | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | | 82 | 0 |
| Indlån og anden gæld | 13 | 232.214 | 217.824 |
| Udstedte medarbejderobligationer | | 278 | 278 |
| Andre passiver | | 6.280 | 1.987 |
| GÆLD | | 238.854 | 220.089 |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | | 230 | 0 |
| Hensættelser til udskudt skat | 14 | 70 | 73 |
| Hensættelser til tab på garantier | | 1.429 | 698 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 1.729 | 771 |
| Garantikapital | | 9.190 | 8.499 |
| Overført overskud | | 35.218 | 33.527 |
| EGENKAPITAL | | 44.408 | 42.026 |
| PASSIVER | | 284.991 | 262.886 |

KAPITALBEVÆGELSER

| | Garanti- kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| Egenkapital primo 2009 | 8.044 | 32.188 | 40.232 |
| Kapitaltilførsel | 455 | 0 | 455 |
| Årets resultat | 0 | 1.339 | 1.339 |
| Egenkapital ultimo 2009 | 8.499 | 33.527 | 42.026 |
| Kapitaltilførsel | 691 | 0 | 691 |
| Årets resultat | 0 | 1.691 | 1.691 |
| Egenkapital ultimo 2010 | 9.190 | 35.218 | 44.408 |

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

| | 2010 tkr. | 2009 tkr. |
|---|---------------|---------------|
| Kernekapital | 44.408 | 42.026 |
| Fradrag i kernekapital | -178 | -67 |
| Kernekapital efter fradrag | 44.230 | 41.959 |
| Fradrag i basiskapital | -178 | -67 |
| Basiskapital efter fradrag i alt | 44.052 | 41.892 |
| Vægtede poster | 214.621 | 173.595 |
| Kernekapitalprocent | 20,6% | 24,2% |
| Solvensprocent | 20,5% | 24,1% |

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Dog indregnes visse poster direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

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.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og værdiansættelse af ejendomme.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre, herunder særligt med at kvantificere risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud 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, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer, fortsat

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre 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 over egenkapitalen, 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 TIL RESULTATOPGØRELSEN

| | 2010 | 2009 | Note |
|---|---------------|---------------|-------------|
| | tkr. | tkr. | |
| Renteindtægter | | | 1 |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 551 | 631 | |
| Udlån og andre tilgodehavender | 11.475 | 13.071 | |
| Obligationer | 740 | 1.005 | |
| Øvrige renteindtægter | 1 | 8 | |
| Renteindtægter i alt | 12.767 | 14.715 | |
| Renteudgifter | | | 2 |
| Indlån og anden gæld | 3.146 | 5.822 | |
| Garantikapital | 283 | 360 | |
| Øvrige renteudgifter | 68 | 7 | |
| Renteudgifter i alt | 3.497 | 6.189 | |
| Gebyrer og provisionsindtægter | | | 3 |
| Værdipapirhandel og depoter | 929 | 790 | |
| Betalingsformidling | 171 | 146 | |
| Lånesagsgebyrer | 367 | 312 | |
| Garantiprovision | 465 | 395 | |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 514 | 436 | |
| Gebyrer og provisionsindtægter i alt | 2.446 | 2.079 | |
| Kursreguleringer | | | 4 |
| Obligationer | 1.757 | 1.000 | |
| Aktier mv. | 498 | 151 | |
| Valuta | 31 | 29 | |
| Kursreguleringer i alt | 2.286 | 1.180 | |

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

| | 2010 | 2009 | Note |
|---|--------------|--------------|-------------|
| | tkr. | tkr. | |
| Udgifter til personale og administration | | | 5 |
| Personaleudgifter: | | | |
| Lønninger | 4.079 | 3.225 | |
| Pensioner | 393 | 325 | |
| Udgifter til social sikring og afgifter mv. | 448 | 374 | |
| I alt | 4.920 | 3.924 | |
| Øvrige administrationsomkostninger | 2.676 | 2.681 | |
| Udgifter til personale og administration i alt | 7.596 | 6.605 | |
| | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede | 6,9 | 6,0 | |
| | | | |
| Revisionshonorar: | | | |
| Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision | 146 | 146 | |
| Heraf vedrører andre ydelser end revision | 30 | 15 | |
| | | | |
| Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret | | | 6 |
| | | | |
| Individuelle nedskrivninger | | | |
| Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb | 3.060 | 2.276 | |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | -381 | -608 | |
| Årets nedskrivninger | 2.679 | 1.668 | |
| | | | |
| Gruppevise nedskrivninger | | | |
| Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb | 80 | 669 | |
| Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | -154 | -398 | |
| Årets nedskrivninger | -74 | 271 | |

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

| | 2010 | 2009 | Note |
|---|--------------|--------------|-------------|
| | tkr. | tkr. | 6 |
| Hensættelser på garantidebitorer | | | |
| Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb | 731 | 573 | |
| Årets hensættelser | 731 | 573 | |
| Året nedskrivninger og hensættelser netto | 3.336 | 2.512 | |
| Renter af nedskrevne fordringer | -230 | -313 | |
| Årets samlede nedskrivninger på udlån og tilg. m.m. | 3.106 | 2.199 | |
| Skat | | | |
| Aktuel skat | 579 | 549 | 7 |
| Ændring i udskudt skat | -3 | -12 | |
| Skat i alt | 576 | 537 | |
| Skatteafstemning | | | |
| Gældende skattesats | 25,0 | 25,0 | |
| Permanente afvigelser | 0,4 | 3,6 | |
| Effektiv skatteprocent | 25,4 | 28,6 | |

NOTER TIL BALANCEN

| | 2010 tkr. | 2009 tkr. | Note |
|--|----------------|----------------|-----------|
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | | | 8 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 58.509 | 45.332 | |
| Tilgodehavender i alt | 58.509 | 45.332 | |
| Løbetidsfordeling efter restløbetid | | | |
| Anfordring | 58.509 | 45.332 | |
| Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | | | 9 |
| Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger | 188.314 | 180.977 | |
| Nedskrivninger ultimo | 8.501 | 5.985 | |
| Udlån og tilgodehavender ultimo | 179.813 | 174.992 | |
| Løbetidsfordeling efter restløbetid | | | |
| Anfordring | 2.263 | 2.202 | |
| Til og med 3 måneder | 14.824 | 14.426 | |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 17.805 | 17.328 | |
| Over 1 år og til og med 5 år | 71.067 | 69.162 | |
| Over 5 år | 73.854 | 71.874 | |
| Delvis nedskrevne tilgodehavender | | | |
| Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. | | | |
| Værdiansættelse før nedskrivning | 20.705 | 9.811 | |
| Værdiansættelse efter nedskrivning | 12.497 | 4.193 | |
| Værdipapirer | | | 10 |
| Obligationer til dagsværdi | 35.135 | 32.036 | |
| Aktier mv. | 6.824 | 5.785 | |
| Værdipapirer i alt | 41.959 | 37.821 | |
| Der kan klassificeres således | | | |
| Handelsbeholdning | 36.811 | 33.264 | |
| Anlægsbeholdning | 5.148 | 4.557 | |

NOTER TIL BALANCEN

| | 2010 tkr. | 2009 tkr. | Note |
|--|----------------|----------------|-----------|
| Ejendomme | | | 11 |
| Domicilejendomme | | | |
| Omvurderet værdi primo | 2.038 | 2.115 | |
| Afgang i årets løb | 0 | -30 | |
| Afskrivninger | -47 | -47 | |
| Omvurderet værdi ultimo | 1.991 | 2.038 | |
| Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo. | | | |
| Ejendomme i alt | 1.991 | 2.038 | |
| Øvrige materielle anlægsaktiver | | | 12 |
| Driftsmidler | | | |
| Kostpris primo | 508 | 629 | |
| Tilgang i årets løb | 149 | 0 | |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | |
| Årets afskrivninger | -102 | -121 | |
| Tilbageførsel af tidligere års ned- og afskrivninger | 0 | 0 | |
| Bogført værdi ultimo | 555 | 508 | |
| Øvrige materielle anlægsaktiver i alt | 555 | 508 | |
| Indlån og anden gæld | | | 13 |
| Anfordring | 123.356 | 104.300 | |
| Med opsigelsesvarsel | 53.088 | 57.921 | |
| Særlige indlånsformer | 55.770 | 55.603 | |
| Indlån og anden gæld i alt | 232.214 | 217.824 | |
| Løbetidsfordeling efter restløbetid | | | |
| Anfordring | 113.528 | 106.493 | |
| Til og med 3 måneder | 18.234 | 17.104 | |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 45.828 | 42.988 | |
| Over 1 år og til og med 5 år | 22.769 | 21.358 | |
| Over 5 år | 31.855 | 29.881 | |
| Hensatte forpligtelser | | | 14 |
| Hensættelser til udskudt skat primo | 73 | 85 | |
| Årets regulering | -3 | -12 | |
| Hensatte forpligtelser ultimo | 70 | 73 | |
| Der vedrører følgende poster: | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 70 | 73 | |

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. Den væsentligste del af ejendomsporteføljen er således domicilejendomme.

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 lovpålagte 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.

| | 2010 | 2009 | Note |
|---|------------|------------|-----------|
| | Procent | Procent | |
| Branchefordeling | | | 16 |
| Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier | | | |
| Offentlige myndigheder | 0 | 0 | |
| Erhverv, herunder: | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 14 | 15 | |
| Industri og råstofudvikling | 2 | 2 | |
| Energiforsyning | 0 | 0 | |
| Bygge og anlæg | 5 | 6 | |
| Handel | 3 | 2 | |
| Transport, hoteller og restauranter | 1 | 1 | |
| Information og kommunikation | 1 | 0 | |
| Finansiering og forsikring | 1 | 1 | |
| Fast ejendom | 2 | 7 | |
| Øvrige erhverv | 8 | 4 | |
| Erhverv i alt | 37 | 38 | |
| Private | 63 | 62 | |
| I alt | 100 | 100 | |

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

| | 2010 | 2009 | Note |
|---|--------------|--------------|-------------|
| | tkr. | tkr. | |
| Akkumulerede nedskrivninger | | | 16 |
| Individuelle nedskrivninger primo | 5.618 | 4.075 | |
| Årets nedskrivninger | 2.590 | 1.543 | |
| Individuelle nedskrivninger ultimo | 8.208 | 5.618 | |
| Gruppevise nedskrivninger primo | 367 | 96 | |
| Årets nedskrivninger | -74 | 271 | |
| Gruppevise nedskrivninger ultimo | 293 | 367 | |
| Samlede nedskrivninger ultimo | 8.501 | 5.985 | |
| Årets nedskrivningsprocent | 1,2 | 0,9 | |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 3,9 | 2,8 | |
| Markedsrisici | | | 17 |
| Valutarisici | | | |
| Mellemværende i fremmed valuta | | | |
| Aktiver i fremmed valuta | 214 | 170 | |
| Valutaposition | 214 | 170 | |
| Valutaposition i procent | 0,5 | 0,4 | |
| Renterisici | | | |
| Beregnet renterisiko | | | |
| Renterisiko på værdipapirer | 315 | 387 | |
| Renterisiko i alt | 315 | 387 | |
| Renterisiko i procent | 0,7 | 0,9 | |

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

| | 2010 | 2009 | Note |
|---|---------------|---------------|-------------|
| Eventualforpligtelser | tkr. | tkr. | 18 |
| Stillede garantier mv. | | | |
| Finansgarantier | 8.826 | 14.092 | |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 22.122 | 17.892 | |
| Øvrige eventualforpligtelser | 2.700 | 0 | |
| I alt | 33.648 | 31.984 | |

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen.

Nærtstående parter

19

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.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

| Hoved- og nøgletal | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | Note 20 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| Resultatopgørelse | | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 11.339 | 10.342 | 10.117 | 9.489 | 8.045 | |
| Kursreguleringer | 2.286 | 1.180 | -1.236 | -209 | 1.572 | |
| Udgifter til personale og administration | 7.596 | 6.605 | 5.963 | 5.944 | 5.121 | |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv | 3.106 | 2.199 | 759 | 129 | -2.441 | |
| Skat | 576 | 537 | 396 | 622 | 1.490 | |
| Årets resultat | 1.691 | 1.339 | 1.357 | 2.371 | 5.151 | |
| Balance | | | | | | |
| Udlån og tilgodehavender | 179.813 | 174.992 | 169.927 | 153.452 | 142.427 | |
| Egenkapital | 44.408 | 42.026 | 40.232 | 38.995 | 36.495 | |
| Aktiver i alt | 284.991 | 262.886 | 230.012 | 213.174 | 202.646 | |
| Nøgletal | | | | | | |
| Solvensprocent | 20,5 | 24,1 | 24,4 | 19,7 | 18,9 | |
| Kernekapitalprocent | 20,6 | 24,2 | 24,4 | 19,7 | 18,9 | |
| Egenkapitalforrentning før skat | 5,2 | 4,6 | 4,4 | 7,9 | 20,5 | |
| Egenkapitalforrentning efter skat | 3,9 | 3,3 | 3,4 | 6,3 | 15,9 | |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,2 | 1,2 | 1,3 | 1,5 | 3,3 | |
| Renterisiko | 0,7 | 0,9 | 1,2 | 1,1 | 0,7 | |
| Valutaposition | 0,5 | 0,4 | 9,1 | 13,8 | 4,7 | |
| Valutarisiko | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Udlån i forhold til indlån | 81,1 | 83,1 | 92,8 | 91,6 | 89,5 | |
| Udlån i forhold til egenkapital | 4,0 | 4,2 | 4,2 | 3,9 | 3,9 | |
| Årets udlånsvækst | 2,8 | 3,0 | 10,7 | 7,7 | 32,3 | |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet | 266,6 | 225,8 | 159,0 | 127,4 | 158,7 | |
| Summen af store engagementer | 52,9 | 45,8 | 34,8 | 37,4 | 71,4 | |
| Årets nedskrivningsprocent | 1,2 | 0,9 | 0,5 | 0,2 | -1,2 | |

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 Fly 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, Kastet 96 2, -118, Thisted