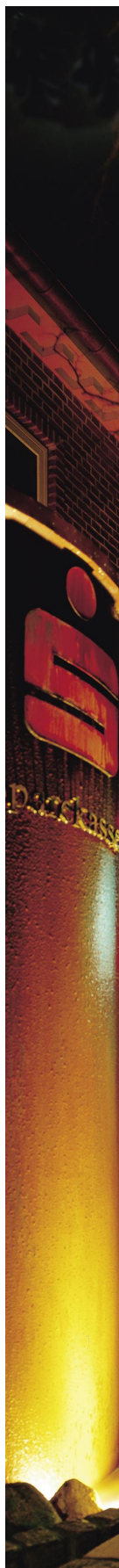


Sparekassen

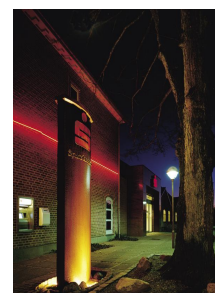
for Nørre Nebel og Omegn

CVR. NR. 66 67 10 11

Årsrapport 2008



140. regnskabsår



Indholdsfortegnelse	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2008	12
Balance pr. 31.12.2008	13
Egenkapitalopgørelse for 2008	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	24

Oplysninger om sparekassen

Sparekasse

Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn

Bredgade 46

6830 Nørre Nebel

CVR-nr.: 66 67 10 11

Hjemstedskommune: Varde Kommune

Telefon: 75 28 84 00

Telefax: 75 28 82 27

Internet: www.sparnebel.dk

E-mail: post@sparnebel.dk

Bestyrelse

Villy Frederiksen:

Sven Andresen

Jens Stenberg:

Flemming Johannessen

Thorkil Hansen

Jens Nielsen

Flemming Kjerkegaard

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i
Stadionvej 32 Outrup ApS

Medlem af bestyrelsen for
United Industries A/S
Flex-control A/S
Stenberg Nørre Nebel A/S
Stenberg Invest A/S
Stenberg Holding ApS
AIR-NET ApS

Direktion

Kurt Jørgensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde, den 19. marts 2009

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2008 for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn.

Årsrapporten er aflagt 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 årsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Nørre Nebel, den 17. marts 2009

Direktion

Kurt Jørgensen
direktør

Bestyrelse

Villy Frederiksen
formand

Sven Andresen

Jens Stenberg

Thorkil Hansen

Flemming Johannessen

Jens Nielsen

Flemming Kjerkegaard

Den uafhængige revisors påtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn

Vi har revideret årsrapporten for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegn for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2008 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsrapporten 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 en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, 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 årsrapporten 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 årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for Sparekassen for Nørre Nebel og Omegns udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, 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 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 årsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassen for Nørre Nebel og Omegns aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2008 samt af resultatet af Sparekassen for Nørre Nebel og Omegns aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2008 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Esbjerg, den 17. marts 2009

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning 2008

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er dels baseret i sparekassens lokalområde, samt for en stor del af kunderne også i andre områder af landet.

Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Usædvanlige forhold

Den danske stat har udstedt en 2-årig garanti for alle indlån og simple fordringer. Sparekassen har tilsluttet sig den danske stats garantiordning, der løber fra 6. oktober 2008 og to år frem med mulighed for forlængelse, hvis hensyn til den finansielle stabilitet nødvendiggør det.

Ordningen administreres af Det Private Beredskab, som blev etableret i sommeren 2007. I forbindelse med ordningens indførelse etablerede staten et afviklingsselskab, der skulle stå for afviklingen af nødlidende pengeinstitutter.

De tilsluttede pengeinstitutter skal samlet betale en garantiprovision til den danske stat på 15 mia. kr. over de to år garantien løber. Det forventes, at sparekassens andel af garantiprovisionen vil udgøre ca. 5,6 mio. årligt, hvilket vil påvirke sparekassens resultat frem til udløbet af ordningen. I årsrapporten for 2008 er der således udgiftsført 1,4 mio. kr. for 4. kvartal 2008 under andre driftsudgifter.

Udover den årlige betaling indestår Det Private Beredskab for betaling af op til 20 mia. kr. til dækning af underskud i Afviklingsselskabet. Sparekassens andel af denne hæftelse er gjort op til 14,6 mio. kr., der er bogført under garantier. Afviklingsselskabet har meddelt, at underskuddet på nuværende tidspunkt er opgjort til 1.025 mio. kr. Sparekassen har som konsekvens heraf hensat forholdsmæssigt på den stillede garanti. Hensættelsen udgør 748 t. kr.

Udover ovennævnte har sparekassen indbetalt i alt 896 t. kr. til Det Private Beredskab i forbindelse med redningen af Roskilde Bank. Beløbet er behandlet som finansielt aktiv. Bestyrelsen for Roskilde Bank har meddelt, at værdien af aktieposten efter deres opfattelse skal sættes til 0 kr. Sparekassen har således nedskrevet i alt 896 t. kr. på fordringen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassens forventninger til andet halvår af 2008 holdt ikke stik. Således fortsatte den negative stemning på værdipapirmarkedet med større negative kursreguleringer på sparekassens beholdninger til følge. Finanskrisen satte sit store præg på andet halvår af 2008 med flere nedjusteringer af forventningerne til årets resultat. Sparekassen kom dog ud af 2008 med et beskedent underskud på 1 mio. kr. før skat og 0,5 mio. efter skat, hvor vi ved aflæggelse af halvårsresultatet havde forventninger til et resultat på ca. 8 mio. kr. før skat.

Årets resultat er væsentlig påvirket af en negativ kursregulering på sparekassens værdipapirbeholdning på 19,3 mio. kr. samt indbetalinger og hensættelse på garantier til Det Private Beredskab på i alt 3 mio. kr. En negativ udvikling på en række engagementer har betydet, at sparekassen har måttet nedskrive i alt 7,0 mio. kr. på udlån og andre tilgodehavender, heraf udgør nedskrivninger og hensættelser vedr. Det Private Beredskab og Roskilde Bank 1,6 mio. kr. Dette er en forøgelse af nedskrivningerne i forhold til sidste år på 5,1 mio. kr.

Nettorente og gebyrindtægter har udviklet sig positiv med en stigning på 2,9 mio. kr. Til gengæld er udgifterne til administration og personale som forventet i ledelsesberetningen for 2007 steget. Årets stigning udgør 3.1 mio. kr., der for en stor del skyldes øgede omkostninger til personale som følge af en udvidelse af personalestaben samt overenskomstmæssige lønstigninger. Et underskud er selvfølgelig ikke tilfredsstillende,

men de nuværende omstændigheder og udviklingen i den i forvejen pæne basisindtjening gør, at ledelsen som helhed betragter resultatet for 2008 som tilfredsstillende.

Netto rente- og gebyrindtægter

Indtjeningen på netto rente- og gebyrindtægter er opgjort til 62,0 mio. kr. mod 59,1 mio. kr. i 2007, hvilket svarer til en stigning på 4,8 %.

Kursreguleringer

Sparekassen har i året 2008 haft en negativ kursregulering på sparekassens værdipapirer og valuta m.v.

De samlede kursreguleringer udviser pr. 31.12.2008 et urealiseret tab på 19,3 mio. kr. mod sidste års kurstab på 2,4 mio. kr.

Da sparekassen først er indtrådt i Totalkreditsamarbejdet i 2008, er kursreguleringerne for 2008 ikke påvirket positiv af slutafregning fra salget af Totalkredit.

Årets kursreguleringer kan opgøres således:

Obligationer	negativ med 0,9 mio. kr.
Erhvervsobligationer	negativ med 7,3 mio. kr.
Aktier	negativ med 11,0 mio. kr.
Øvrige	negativ med 0,1 mio. kr.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration er som forventet steget.

Stigningen udgør i alt 3,1 mio. kr. i forhold til udgifterne i 2007 og fordeler sig med 2,2 mio. kr. til personale, hvor omkostningen i alt beløb sig til 21,8 mio. kr. i 2008 og 0,9 mio. kr. til øvrige administrationsudgifter, der i alt for 2008 udgjorde 12,8 mio. kr.

Stigningen i personaleudgifterne har som nævnt været forventet, og skyldes dels overenskomstmæssige lønstigninger samt en forøgelse af personalestaben.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør for året 7,0 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. året før.

Det højere nedskrivningsbehov kan primært tilskrives de ændrede konjunkturforskel og samt nedskrivninger som følge af finanskrisen. Af det samlede nedskrivningsbeløb udgør nedskrivninger og hensættelser vedr. Det Private Beredskab 1,6 mio. kr.

Der er foretaget gruppevis nedskrivninger med 0,8 mio. kr.

Gruppevis nedskrivninger for året 2007 udgjorde 0,4 mio. kr. Sparekassen har ved beregningen af gruppevis nedskrivninger taget udgangspunkt i Lokale Pengeinstitutters model, og må efter en ledelsesmæssig vurdering af modellens beregningsgrundlag antage, at beregningerne herfor er retvisende.

Årets nedskrivninger udgør 0,5 % af sparekassens udlån og garantier. Det samlede nedskrivnings- og hensættelsesbeløb udgør 50,8 mio. kr. pr. 31.12.2008, som svarer til en samlet nedskrivningsprocent på 3,7.

Balance

Balancen er øget med 26 mio. kr. og udgør således ultimo året 1.404,0 mio. kr. Dette svarer til en stigning på 1,9 %.

Årets udlånsvækst har været på 7,5 %. Samlet udlån udgør ultimo året 1.100,1 mio. kr. Indlånet er steget med 21,8 mio. kr. hvilket svarer til ca. 2 %. Sparekassens indlån udgør ultimo året 1.168,4 mio. kr. Der er stadig et fornuftigt forhold mellem sparekassens indlån og udlån, og således udgør udlån plus nedskrivninger herpå 99,5 % i forhold til indlånet. Udlån i forhold til egenkapitalen udgør 5,2.

Udlånsbalancen er fordelt med 47% til erhvervslivet med en god branchemæssig spredning og 53% til sparekassens privatkunder.

Egenkapital

Sparekassen har ikke optaget ansvarlig lånekapital eller garantikapital, hvorfor den ansvarlige kapital alene består af egenkapitalen. Egenkapitalen er opgjort til 214 mio. kr. pr. 31.12.2008.

Solvens- og kernekapitalprocenten er beregnet til 15,7 %, der således er væsentlig over lovens krav på 8 %.

Medarbejdere

Ved udgangen af regnskabsåret beskæftigede sparekassen 50 medarbejdere. Omregnet til heltidsbeskæftigede var antallet 44,6.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Sparekassen arbejder løbende med forbedringer af metoder for indregning og måling heraf, men vurderer at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling 2009

Den finansielle krise har gjort det vanskeligere end sædvanligt at forudse sparekassens samlede resultat for 2009. Denne usikkerhed betyder, at sparekassen ikke med rimelig sikkerhed kan angive forventningerne til årets resultat før skat.

Ledelsen forventer dog, at den primære indtjening vil udvikle sig positiv således at resultatet heraf fortsat vil ligge på et pænt niveau. Som følge af opbremsningen i økonomien forventes sparekassens nedskrivninger af udlån og garantier at ligge på samme eller lidt højere niveau i forhold til 2008. Provisionen til Statsgarantien vil alene for sparekassen betyde en udgift på 5,5 – 6 mio.kr. i 2009, men med forventninger til en moderat positiv udvikling på værdipapirbeholdningen, budgetterer sparekassen dog med et positiv resultat for 2009.

Videnressourcer

Sparekassens videnressourcer består af medarbejdernes erfaring, uddannelse og motivation. Det er sparekassens ambition altid at kunne tilbyde et højt fagligt uddannelsesniveau på både leder, specialist- og rådgiverplan tilpasset de enkelte medarbejders arbejdsfunktioner og udviklingsønsker.

Kapitaldækningsregler/Basel II

Sparekassen har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Sparekassen vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Vedrørende risikostyring henvises til særskilt afsnit herom.

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.sparnebel.dk, hvortil der henvises.

Revisionsudvalg

Sparekassen forventer, at bestyrelsens sammensætning lever op til reglerne i den nyligt vedtagne bekendtgørelse om revisionsudvalg, således at der i bestyrelsen er mindst ét uafhængigt medlem, som samtidig har de i bekendtgørelsen krævede kvalifikationer.

Risikostyring

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Det overordnede princip for sparekassen er, at de risici som opstår i forbindelse med driften nøje overvåges og holdes inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer, og bestyrelsen modtager løbende rapportering herom. Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker virksomheden.

De væsentlige risikotyper i forbindelse med driften af Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn er kreditrisikoen på sparekassens udlån og markedsrisikoen på sparekassens egen beholdning af værdipapirer og valuta.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at der opstår tab som følge af debtors manglende overholdelse af en forpligtelse.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af en finansiell fordring ændres som følge af ændringer i rentesatser samt ændringer i værdipapir- og valutakurser.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for at få vanskeligheder med at skaffe kapital til overholdelse af forpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Sparekassens bestyrelse forholder sig ligeledes til områder som operationel risiko og IT-drift og -sikkerhed.

Kreditrisici

Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer ikke udgør nogen risiko for sparekassens eksistens.

Sparekassens primære kundegrupper er privatkunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder og fordelingen heraf er i henhold til årsrapport for 2008 53% til privatkunder og 47% til erhverv.

Alle engagementer over 1 mio. kr. følges løbende på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt. Sparekassen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde.

Koncentrationen af store engagementer, det vil sige enkelt engagementer der overstiger 10% af sparekassens kernekapital, er ultimo 2008 opgjort til 0,0.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til branchefordelingen i note 11.

Markedsrisici

Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed mv. I bestyrelsens retningslinier til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig indenfor de forskellige risikotyper. Bestyrelsen modtager jævnlig rapportering om udviklingen i markedsrisikoen. Det indgår i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og er udtryk for det tab eller den gevinst, der opnås ved en ændring af renten på de finansielle markeder på 1 procentpoint. Den overvejende renterisiko udgøres af sparekassens beholdning af obligationer. Renterisikoen er ultimo 2008 opgjort til 2,7

% svarende til 4,5 mio. kr. Værdien af sparekassens obligationsbeholdning udgør 166,2 mio. kr. pr. 31.12.2008.

Aktierisiko

Sparekassens beholdning af aktier omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger. Herudover har sparekassen unoterede aktier i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren). Værdien af sparekassens samlede aktiebeholdning udgør 51,1 mio. kr. ultimo 2008, hvoraf sektoraktier udgør 32,1 mio. kr. Det tilstræbes, at handelsbeholdningen af børsnoterede aktier sikres en passende spredning ved køb af enkeltaktier.

Valutarisiko

Sparekassens valutarisiko begrænser sig til beholdningen af kontant rejsevaluta og nogle få aktier i udenlandsk valuta. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for hvor stor andel af basiskapitalen der må investeres i fremmed valuta.

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer, samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentlig omfang skal finansiere kundeudlånene.

Sparekassen har p.t. ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter, men har dog mulighed for at gøre brug af bevilget kreditfacilitet.

Likviditetssituationen har i hele 2008 været tilfredsstillende, og sparekassens likviditetsreserver ultimo 2008 viser en overdækning i henhold til lovkravet på 71,8 %. Ledelsen vurderer således, at sparekassens likviditetsreserver er tilstrækkelige.

Operationelle risici

Sparekassen er opmærksom på, at medarbejderne udgør en vigtig ressource, og vurderer løbende risikoen for at miste nøglemedarbejdere. I disse overvejelser indgår behovet for outsourcing af arbejdsopgaver, som den enkelte nøglemedarbejder bestrider. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at sparekassen har den største afhængighed.

Der er udarbejdet IT-sikkerhedspolitik og nødplaner, hvorved tab i tilfælde af manglende IT faciliteter eller anden lignende krisesituation kan begrænses.

Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Sparekassen arbejder pt. med modeller og metoder som led i de nye kapitaldækningsregler. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Ledelsesberetning 2008 (fortsat)

	2008	2007	2006	2005	2004
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	61.985	59.125	61.455	61.519	59.324
Kursreguleringer	-19.342	-2.373	4.965	-814	972
Udgifter til personale og administration	34.601	31.516	29.003	26.540	27.112
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6.973	1.893	2.759	5.036	45.060
Årets resultat	-570	12.300	25.976	20.093	-7.838
Balance					
Udlån	1.100.118	1.015.034	804.979	739.016	714.632
Indlån	1.168.435	1.146.676	1.104.542	1.096.423	1.054.395
Egenkapital	214.003	214.312	199.907	173.931	153.838
Aktiver i alt	1.404.012	1.378.149	1.333.963	1.307.580	1.240.860
Nøgletal					
Solvensprocent	15,7	14,3	14,5	13,8	14,0
Kernekapitalprocent	15,7	14,3	16,0	13,8	14,0
Egenkapitalforrentning før skat	-0,5	8,3	18,2	17,2	-7,8
Egenkapitalforrentning efter skat	-0,3	5,9	13,9	12,1	-5,0
Indtjening pr. omkostningskrone	0,98	1,43	2,05	1,85	0,83
Renterisiko	2,7	1,6	3,6	8,7	6,2
Valutaposition	2,3	4,2	1,2	1,0	0,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	99,5	95,1	80,8	74,0	75,0
Udlån i forhold til egenkapital	5,2	4,8	4,1	4,2	4,7
Årets udlånsvækst	7,5	25,4	8,9	3,4	5,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	71,8	96,3	220,9	248,6	250,7
Summen af store engagementer	0,0	23,7	14,5	11,7	22,9
Årets nedskrivningsprocent	0,5	0,1	0,2	0,4	4,4

Reglerne for udarbejdelse af regnskaber blev ændret markant i 2005. Oversigten over hoved- og nøgletal for 2005-2008 er udarbejdet i overensstemmelse med de ændrede regler. Hovedtallene er tillige tilpasset for 2004, mens nøgletallene for 2004 ikke er tilpasset.

Resultatopgørelse for 2008

	Note	2008 t.kr.	2007 t.kr.
Renteindtægter	1	92.247	78.812
Renteudgifter	2	40.906	30.960
Netto renteindtægter		51.341	47.852
Udbytte af aktier mv.		1.569	1.033
Gebyrer og provisionsindtægter	3	9.870	11.201
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		795	961
Netto rente- og gebyrindtægter		61.985	59.125
Kursreguleringer	4	-19.342	-2.373
Andre driftsindtægter		351	101
Udgifter til personale og administration	5	34.601	31.516
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		1.076	6.284
Andre driftsudgifter		1.369	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	6.973	1.893
Resultat før skat		-1.025	17.160
Skat (af årets resultat)	7	-455	4.860
Årets resultat		-570	12.300
Overskudsfordeling			
Årets resultat		-570	12.300
I alt til disposition		-570	12.300
Henlagt til egenkapital		-570	12.300
I alt anvendt		-570	12.300

Balance pr. 31.12.2008**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>	<u>2007</u> <u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		6.271	5.292
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	35.863	40.494
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	11	12.388	19.766
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11	1.100.118	1.015.034
Obligationer til dagsværdi	9	166.213	204.498
Aktier mv.	10	51.068	60.990
Grunde og bygninger:			
Domicilejendomme	12	19.089	19.134
Øvrige materielle aktiver	13	1.617	2.094
Aktuelle skatteaktiver		1.424	657
Udskudte skatteaktiver	14	184	0
Andre aktiver		8.691	9.194
Periodeafgrænsningsposter		1.086	996
Aktiver i alt		<u>1.404.012</u>	<u>1.378.149</u>

Balance pr. 31.12.2008**Passiver**

Gæld	Note	2008 t.kr.	2007 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	3.050	223
Indlån og anden gæld	16	1.168.435	1.146.676
Andre passiver		15.756	14.781
Periodeafgrænsningsposter		1.467	851
Gæld i alt		1.188.708	1.162.531
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	17	553	720
Hensættelser til tab på garantier		748	0
Hensættelser til udskudt skat	14	0	586
Hensatte forpligtelser i alt		1.301	1.306
Egenkapital			
Opskrivningshenlæggelser		2.366	2.105
Overført overskud		211.637	212.207
Egenkapital i alt		214.003	214.312
Passiver i alt		1.404.012	1.378.149
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	18 - 21		

Egenkapitalopgørelse for 2008

	Opskrivnings- henlæggelser t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2008	2.105	212.207	214.312
Opskrivningshenlæggelser	261	0	261
Årets resultat	0	-570	-570
Egenkapital 31.12.2008	2.366	211.637	214.003

Noter

	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
1. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.273	618
Udlån og andre tilgodehavender	81.445	65.713
Obligationer	8.529	12.481
	92.247	78.812
2. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	75	35
Indlån og anden gæld	40.810	30.688
Øvrige renteudgifter	21	237
	40.906	30.960
3. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.152	1.761
Betalingsformidling	1.815	1.816
Lånesagsgebyrer	821	776
Garantiprovision	2.711	2.604
Øvrige gebyrer og provisioner	3.371	4.244
	9.870	11.201
4. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-7.378	-247
Obligationer	-900	-3.594
Aktier mv.	-11.005	1.288
Valuta	-54	180
Øvrige aktiver	-5	0
	-19.342	-2.373

Noter

	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
5. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion	1.132	1.073
Bestyrelse	425	425
	1.557	1.498
Personaleudgifter		
Lønninger	16.277	14.577
Pensioner	1.848	1.657
Udgifter til social sikring	2.115	1.860
	20.240	18.094
Øvrige administrationsudgifter	12.804	11.924
	34.601	31.516
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	44,6	43,1
Revisionshonorar		
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	687	460
Heraf andre ydelser end revision	85	40
6. Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger	9.707	4.721
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.527	-2.009
Andre bevægelser	-1.054	-1.138
	7.126	1.574
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger	389	370
Andre bevægelser	-53	0
	336	370
Endeligt tabt:		
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	335	672
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-824	-723
	-489	-51
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6.973	1.893

Noter

	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
7. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	315	5.960
Ændring af udskudt skat som følge af ændret skattesats	0	-180
Ændring i udskudt skat	-770	-920
Skat af årets resultat	-455	4.860
 Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	25,0	25,0
Ændring af skatteprocent som følge af ændret skattesats	0,0	-1,1
Kursreguleringer af anlægsaktier	23,9	-3,6
Permanente afvigelser	-4,5	0,0
Nedskrivning af ejendomme	0,0	8,0
Effektiv skatteprocent	44,4	28,3
 8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	35.863	40.494
	35.863	40.494
 Tilgodehavender hos kreditinstitutter	35.863	40.494
	35.863	40.494

Noter

	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
9. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	4.486	4.602
Realkreditobligationer	160.890	198.410
Øvrige obligationer	837	1.486
	166.213	204.498
10. Aktier		
Børsnoterede aktier	13.720	26.018
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	37.109	34.783
Øvrige kapitalandele	239	189
	51.068	60.990
11. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	12.388	19.766
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.100.118	1.015.034
	1.112.506	1.034.800
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	437	338
Til og med 3 måneder	173.881	184.992
Over 3 måneder og til og med et år	291.877	232.078
Over et år og til og med 5 år	367.752	396.843
Over 5 år	278.559	220.549
	1.112.506	1.034.800
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivning	75.630	72.853
Nedskrivning	49.247	55.527
	26.383	17.326

Noter

	2008	2007
	%	%
	<hr/>	<hr/>
11. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)		
Gruppering på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt og skovbrug	15	16
Fiskeri	0	0
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding mv.	2	3
Bygge- og anlægsvirksomhed	5	5
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	8	8
Transport, post og telefon	1	1
Kredit og finansieringsvirksomhed	2	1
Ejendomsadministration og – handel, forretningservice	8	7
Øvrige erhverv	6	7
	<hr/>	<hr/>
I alt erhverv	47	48
Private	53	52
	<hr/>	<hr/>
	100	100
	<hr/>	<hr/>
	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
	<hr/>	<hr/>
12. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	19.134	16.148
Tilgang i årets løb	0	6.382
Afskrivning	322	370
Stigninger i omvurderet værdi	277	2.105
Nedskrivninger ved omvurdering	0	5.131
	<hr/>	<hr/>
Omvurderet værdi ultimo	19.089	19.134
	<hr/>	<hr/>
13. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	5.561	4.456
Tilgang	292	1.764
Afgang	190	659
	<hr/>	<hr/>
Samlet kostpris ultimo	5.663	5.561
	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger primo	3.467	3.343
Årets afskrivninger	769	783
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	190	659
	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger ultimo	4.046	3.467
	<hr/>	<hr/>
Bogført beholdning ultimo	1.617	2.094
	<hr/>	<hr/>

Noter

	2008	2007		
	t.kr.	t.kr.		
14. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Udskudt skat primo	-586	-1.686		
Ændring i selskabsskatteprocent (fra 28% til 25%)	0	180		
Ændring i udskudt skat	770	920		
	184	-586		
	2008	2008	2007	2007
	Udskudte	Udskudte	Udskudte	Udskudte
	skatte	skatte-	skatte	skatte-
	aktiver	forpligtelser	aktiver	forpligtelser
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Materielle anlægsaktiver	45	0	47	0
Øvrige	139	0	0	633
	184	0	47	633
Netto	184			586
			2008	2007
			t.kr.	t.kr.
15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
På anfordring			3.050	223
			3.050	223

Noter

	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
16. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	357.863	406.276
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	180.169	188.067
Over 3 måneder og til og med et år	262.614	235.654
Over et år og til og med 5 år	146.764	105.703
Over 5 år	221.025	210.976
	<u>1.168.435</u>	<u>1.146.676</u>
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	357.863	406.276
Indlån med opsigelsesvarsel	320.067	304.575
Tidsindskud	204.558	163.598
Særlige indlånsformer	285.947	272.227
	<u>1.168.435</u>	<u>1.146.676</u>
17. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		
Ydelsesbaserede pensionsordninger:		
Udgifter for indeværende regnskabsår	167	173
	<u>167</u>	<u>173</u>
Nutidsværdi af forpligtelser	553	720
	<u>553</u>	<u>720</u>

Noter

	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
18. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	104.199	129.052
Tabsgarantier for realkreditudlån	36.217	30.010
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	31.338	59.562
Øvrige garantier	44.418	24.996
I alt	216.172	243.620

Sparekassen deltager i den danske statsgarantiordning. Garantien er 2-årig og gælder for de pengeinstitutter, der har tilmeldt sig ordningen. Sparekassens andel af den samlede garantiprovision er beregnet til 5,5 mio. kr. om året. For regnskabsåret 2008 er udgiften 1,4 mio. kr., der er udgiftsført under andre driftsudgifter. Endvidere deltager sparekassen i en samlet kaution på 20 mia. kr., hvoraf sparekassens andel udgør 14,6 mio. kr., der indgår i posten "garantier" (ikke-balanceførte poster). Der er i 2008 hensat i alt 0,7 mio. kr. på garantien.

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

19. Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):

EUR	2.923	5.099
SEK	295	922
GBP	243	411
USD	496	609
NOK	430	862
CHF	281	223
	4.668	8.126
Aktiver i fremmed valuta i alt	4.668	8.126
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	4.668	8.126
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	11	30

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Noter

20. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Rentesatsen er i intervallet 6,25 % - 8,25 % p.a.

	2008	2007
	t.kr.	t.kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	638	647
Bestyrelse	22.880	14.550
	23.518	15.197
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	8.125	4.585
	8.125	4.585
Pensionsforpligtelser		
Forhenværende medlemmer af direktionen	553	720
	553	720
21. Kapitalkrav		
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1	104.969	108.473
Egenkapital	214.003	214.312
Sum af kapitalandele større end eller lig med 10% jf. lov om finansiel virksomhed § 131 og § 139	8.448	20.324
Basiskapital	205.371	193.988

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Sparekassens årsrapport er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet. Sparekassen anvender ikke de nye regler om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn

Årsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse 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 forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.
- Noterede finansielle instrumenter, der i lyset af den finansielle uro i 2008 er prissat på markeder med lav omsætning, kan i højere grad end tidligere være tilknyttet en vis usikkerhed ved måling af dagsværdi.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Skat

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker omfatter kontantbeholdning i danske kroner, fremmed valuta og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Regnskabsposten måles til dagsværdi.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Regnskabsposten består primært af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles ved første indregning til dagsværdi. Herefter måles øvrige udlån til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivning på udlån og tilgodehavende foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet. Sparekassen gennemgår engagementer over 1 mio. kr. individuelt.

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervs-kunder.

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.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er som udgangspunkt beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

Sparekassen har vurderet, at modellens estimer passer på egne forhold.

Modellens estimer danner baggrund for beregningen af de gruppevise nedskrivninger. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter sparekassen dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Måling af dagsværdi foretages via afkastmodel. Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af ejendomme ultimo året.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 5 år. Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse og der nedskrives til genindvindingsværdi, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er indgået før balance tidspunktet, men som vedrører senere regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Garantier / hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. 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 "hensatte forpligtelser" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv."

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Nøgletal gældende fra 01.01.2005 fremgår af regnskabsbekendtgørelsen, men er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mv. (bilag 6). For 2004 henvises til definitionen i den forrige regnskabsbekendtgørelse for pengeinstitutter.